

# 中金丰硕混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：包商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 18 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中金丰硕
场内简称	-
基金主代码	005396
交易代码	005396
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 29 日
报告期末基金份额总额	147,945,964.48 份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金将重点投资于具备内生性增长基础的价值创造型企业，并重点关注相关个股的安全边际及绝对收益机会。我们策略选择股票集中在市场空间大、周期波动性小、政策支持行业中，通过市占率、盈利能力、成长能力等核心指标，选择出上述行业中具备长期核心竞争力的龙头企业，买入并持有，从而获得中长期的超额收益。 本基金在行业配置的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的办法，挑选出受惠于经济转型并具有核心竞争力的上市公司。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合财富(总值)指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高

	于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	包商银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期( 2019 年 10 月 1 日 — 2019 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	1,142,646.53
2. 本期利润	249,213.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0023
4. 期末基金资产净值	153,159,682.24
5. 期末基金份额净值	1.0352

1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
2. 本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

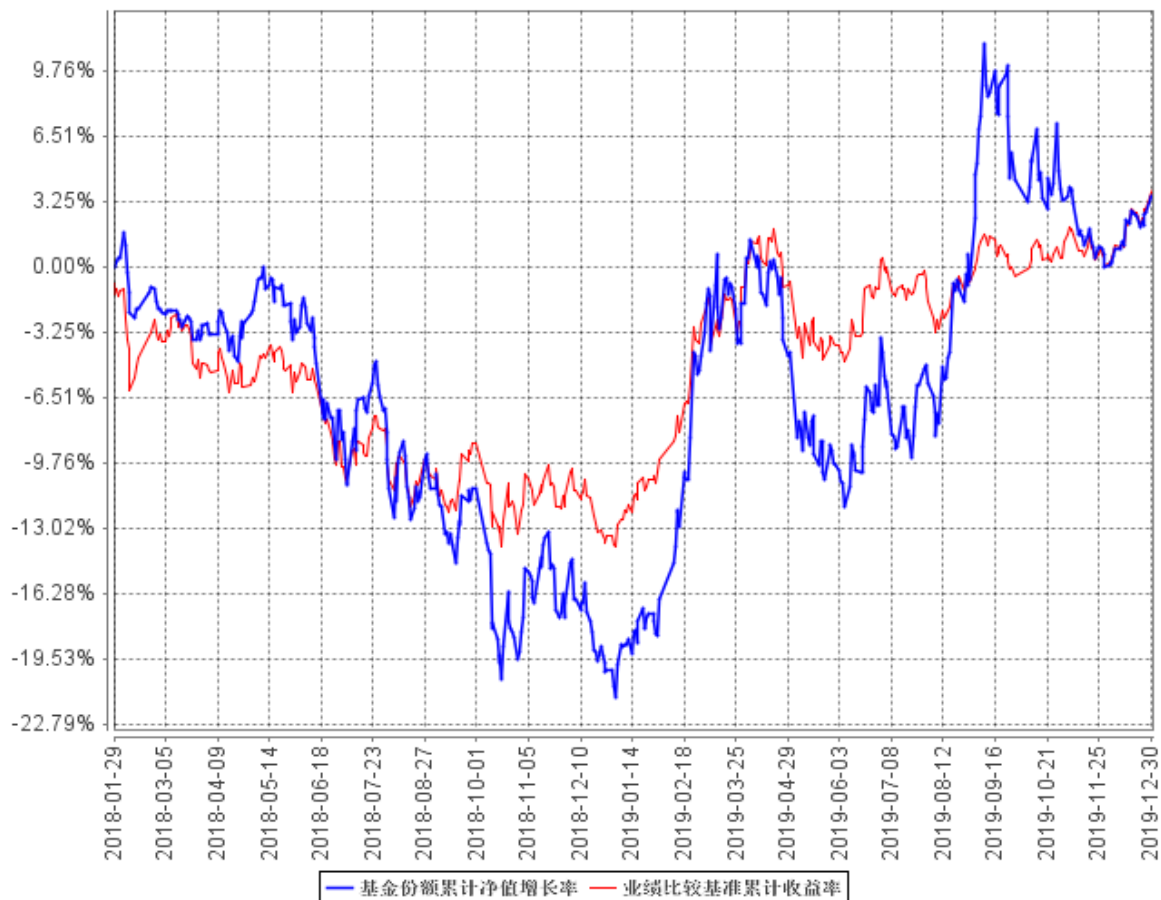
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	-0.74%	0.80%	4.35%	0.37%	-5.09%	0.43%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭党钰	本基金基金经理	2018年1月29日	2019年11月1日	17年	郭党钰先生，工商管理硕士。历任宁波镇海炼化股份有限公司投资经理；华泰证券股份有限公司项目经理；德恒证券有限责任公司高级经理；华策投资有限公司投资副总经理；招商基金

					管理有限公司投资经理。2014 年 4 月加入中金基金管理有限公司，现任投资管理部基金经理。
魏宇	本基金的基金经理	2019 年 11 月 1 日	-	9 年	魏宇先生，统计学博士。2010 年 8 月至 2014 年 10 月，在北京尊嘉资产管理有限公司从事 A 股量化策略开发。2014 年 11 月加入中金基金管理有限公司，历任高级经理，量化专户投资经理，现任量化公募投资部基金经理。

- 1、对本基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为本基金管理人对外披露的基金经理离任日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”为本基金管理人对外披露的任免日期。
- 2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
- 3、本基金无基金经理助理。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》和其他有关法律法规及本基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在报告期内，11 月以前主要是持有制造业、信息技术类的股票，11 月后采用量化的方法进行资产配置和构建股票组合，主要配置了大盘股，并根据市场环境适时加减仓。

2019 年底，中国经济平稳收官，A 股市场主要指数再度上涨。12 月全国制造业 PMI 为 50.2%，与 11 月持平，维持在年内次高点。12 月新订单指数微降至 51.2%，维持在线上并仍处年内高位，指向内需仍较平稳，12 月新出口订单指数反弹至 50.3%，创 18 年 6 月以来新高，外需有所走强。价格回升，库存去化。总的来看，12 月制造业 PMI 高位持平，延续了 11 月以来的扩张态势，且供需两端均较活跃，特别是外需和生产指标表现突出；四季度 PMI 均值也要高于二季度和三季度水平。全球不确定性高位回落，中美贸易摩擦阶段性缓和，第一阶段经贸协议文本达成一致。全球经济增长边际企稳，PMI 数据开始有所好转，市场预期 2020 年一季度经济或有弱复苏。

展望 2020 年，预计国内经济增速窄幅波动，大幅回升或者回落的可能性较小，全年实际 GDP 增速稳定在 6.0%左右，名义 GDP 回升至 8%。2019 年第四季度开始的阶段性企稳延续至年中，下半年小幅回落的概率较大。货币政策显著收紧和大幅宽松的概率较小。基本面企稳和 CPI 快速上升制约了货币政策在总量层面进一步宽松的空间，预计 2020 年的降准幅度小于过去两年，银行间流动性也难进一步宽松。中美在贸易层面有望处于缓和期，特朗普在大选年有改善经济的主观诉求，贸易摩擦升级的可能性较小。但是 7 月民主党初选结束前后，大选形势将逐渐明朗，无论竞争对手是否有威胁，特朗普对中国的态度和策略都有可能转变，叠加第一阶段协议执行效果和第二阶段协议谈判进程未知，下半年中美关系的不确定性升高。就目前来看，降准符合预期，有助于维持年初流动性，表明政策维稳态度，提升风险偏好；预计 1 月份公布的年报预告整体良好；注册制加速落地，利率市场化推进，中长期利好 A 股。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0352 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.74%，业绩

比较基准收益率为 4.35%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	82,295,697.91	53.33
	其中：股票	82,295,697.91	53.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,634,100.00	2.35
	其中：债券	3,634,100.00	2.35
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	56,594,404.74	36.67
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,408,428.60	7.39
8	其他资产	385,150.72	0.25
9	合计	154,317,781.97	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,407,666.00	2.22
C	制造业	24,738,966.91	16.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	2,907,638.00	1.90
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,439,820.00	0.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	954,506.00	0.62
J	金融业	44,684,172.00	29.17
K	房地产业	2,049,482.00	1.34
L	租赁和商务服务业	1,183,035.00	0.77
M	科学研究和技术服务业	930,412.00	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	82,295,697.91	53.73

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	148,100	12,656,626.00	8.26
2	600519	贵州茅台	6,749	7,984,067.00	5.21
3	600036	招商银行	142,300	5,347,634.00	3.49
4	601166	兴业银行	202,160	4,002,768.00	2.61
5	600276	恒瑞医药	42,300	3,702,096.00	2.42
6	600030	中信证券	104,300	2,638,790.00	1.72
7	600887	伊利股份	83,200	2,574,208.00	1.68
8	600016	民生银行	340,000	2,145,400.00	1.40
9	601328	交通银行	376,300	2,118,569.00	1.38
10	600000	浦发银行	161,800	2,001,466.00	1.31

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,502,100.00	2.29
2	央行票据	-	-



3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	132,000.00	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,634,100.00	2.37

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019611	19 国债 01	35,000	3,502,100.00	2.29
2	128085	鸿达转债	420	42,000.00	0.03
3	128084	木森转债	340	34,000.00	0.02
4	128086	国轩转债	260	26,000.00	0.02
5	113030	东风转债	150	15,000.00	0.01
5	113554	仙鹤转债	150	15,000.00	0.01

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除中国民生银行股份有限公司（民生银行）外，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2019 年 12 月 20 日，中国银行保险监督管理委员会北京银保监局发布行政处罚决定书（京银保监罚决字（2019）56 号），对中国民生银行股份有限公司同业票据业务管理失控、违反内控指引要求计量转贴现卖断业务信用风险加权资产、案件风险信息报送管理不到位、未有效管理承兑业务、办理无真实贸易背景承兑业务、承兑业务质押资金来源为本行贷款等违法违规事实进行处罚。2019 年 4 月 2 日，中国银行保险监督管理委员会大连监管局发布行政处罚决定书（大银保监罚决字（2019）76 号）、（大银保监罚决字（2019）78 号）、（大银保监罚决字（2019）80 号），对中国民生银行股份有限公司以贷收贷，掩盖资产真实质量；以贷转存，虚增存贷款规模；贷后管理不到位，银行承兑汇票保证金来源审查不严格，贷款回流作银行承兑汇票保证金；贷后管理不到位，以贷收贷，掩盖资产真实质量；贴现资金回流作银行承兑汇票保证金，滚动循环签发银行承兑汇票等违法违规事实进行处罚。

本基金采用量化的方式进行资产配置和选股，其中股票仓位通常会以某个指数作为基准，银行业在上证 50 指数成分股和沪深 300 指数成分股中都占有很大比重，故很多时候股票组合中持有多家银行，同时我们认为民生银行所受处罚并未对其投资价值产生实质性的负面影响，所以依然持有该股票并未进行专门的减仓操作。

**5.11.2**

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	222,119.87
2	应收证券清算款	16.55
3	应收股利	-
4	应收利息	126,690.05
5	应收申购款	36,324.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	385,150.72

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	44,802,654.24
报告期期间基金总申购份额	113,955,448.91
减：报告期期间基金总赎回份额	10,812,138.67
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	147,945,964.48

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20191104-20191231	0.00	45,973,674.02	0.00	45,973,674.02	31.07%
	2	20191104-20191231	0.00	48,383,273.35	0.00	48,383,273.35	32.70%
产品特有风险							

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形。如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形；在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，从而可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金丰硕混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《中金丰硕混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金丰硕混合型证券投资基金托管协议》
- 4、本基金申请募集注册的法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批复、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批复、营业执照
- 7、中金丰硕混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

投资者营业时间内可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件和复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2020 年 1 月 18 日