
中融高股息精选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:中融基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年01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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年1月15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2019年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中融高股息混合
基金主代码	006123
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年09月26日
报告期末基金份额总额	821,410,030.66份
投资目标	通过把握中国宏观经济政策和市场发展趋势，精选A股和香港两个市场上具有高股息特征的上市公司股票，全面把握中国经济投资机会，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，追求基金长期资产增值。
投资策略	1、资产配置策略 2、股票投资策略 3、债券投资策略 4、衍生品投资策略 5、资产支持证券投资策略 6、可转换债券投资策略
业绩比较基准	中证红利指数收益率×70% + 中证港股通高股息投资指数收益率×10% + 上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融高股息混合A	中融高股息混合C
下属分级基金的交易代码	006123	006124
报告期末下属分级基金的份额总额	731, 545, 257. 85份	89, 864, 772. 81份

§ 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01日 - 2019年12月31日)	
	中融高股息混合A	中融高股息混合C
1. 本期已实现收益	15, 541, 177. 01	1, 794, 645. 77
2. 本期利润	65, 195, 466. 00	9, 672, 305. 24
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0711	0. 0650
4. 期末基金资产净值	784, 690, 551. 76	96, 016, 336. 49
5. 期末基金份额净值	1. 0726	1. 0685

- 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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

中融高股息混合A净值表现

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	7. 45%	0. 58%	5. 99%	0. 51%	1. 46%	0. 07%

中融高股息混合C净值表现

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	7. 05%	0. 58%	5. 99%	0. 51%	1. 06%	0. 07%

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

中融高股息混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年09月26日-2019年12月31日)



中融高股息混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年09月26日-2019年12月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自合同生效日起 6 个月内为建仓期，截至本报告期末仍在建仓期内。本基金业绩比较基准于 2019 年 12 月 26 日发生变更，由原来的“沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+上证国债指数收益率×30%”

更改为“中证红利指数收益率×70%+中证港股通高股息投资指数收益率×10%+上证国债指数收益率×20%”。

§ 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		
柯海东	中融竞争优势股票型证券投资基金、中融策略优选混合型证券投资基金、中融高股息精选混合型证券投资基金的基金经理。	2019-09-27	-	9	柯海东先生, 中国国籍, 毕业于中山大学财务与投资管理专业, 研究生、硕士学位, 取得基金业从业人员资格, 证券从业年限9年。2010年7月至2013年2月曾任职于中国中投证券研究总部分析师; 2013年2月至2015年8月曾任职于国泰君安证券研究所分析师; 2015年9月至2018年8月曾任职于前海开源基金管理有限公司投资部副总监。2018年9月加入中融基金管理有限公司, 现任权益投资部基金经理。

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行，公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

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。

报告期内未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年四季度，中美贸易谈判取得一定的进展，国内货币政策、财政政策及资本市场政策相对友好，内外因共促沪深300指数大涨7.39%，股票市场出现了较多结构性机会。本基金严格根据基金合同约定要求，重点配置了股息率较高的家电、银行、房地产、公用事业、食品饮料等行业中的龙头公司，跑赢了业绩基准

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融高股息混合A基金份额净值为1.0726元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.45%，同期业绩比较基准收益率为5.99%；截至报告期末中融高股息混合C基金份额净值为1.0685元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.05%，同期业绩比较基准收益率为5.99%。

§ 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	786,025,572.38	79.34
	其中：股票	786,025,572.38	79.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,246,452.37	4.97
	其中：债券	49,246,452.37	4.97

	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	-	-
	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	153,073,010.83	15.45
8	其他资产	2,308,999.20	0.23
9	合计	990,654,034.78	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	-	-
C	制造业	433,241,884.03	49.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,242,880.52	4.12
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,342,394.96	1.17
G	交通运输、仓储和邮政业	23,211,563.68	2.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,047,320.66	0.69
J	金融业	112,101,338.79	12.73
K	房地产业	41,364,569.50	4.70
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
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	24,021,918.00	2.73
S	综合	-	-
	合计	686,580,448.18	77.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
消费者非必需品	8,967,116.11	1.02
金融	46,486,628.52	5.28
医疗保健	8,498,444.02	0.96
信息技术	3,223,329.96	0.37
电信服务	4,630,510.77	0.53
地产业	27,639,094.82	3.14
合计	99,445,124.20	11.29

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	000001	平安银行	2,847,450	46,840,552.50	5.32
2	600984	建设机械	4,224,460	43,638,671.80	4.95
3	002695	煌上煌	2,645,000	43,378,000.00	4.93
4	601658	邮储银行	6,982,968	40,800,705.78	4.63
5	000651	格力电器	588,666	38,604,716.28	4.38
6	000338	潍柴动力	2,118,848	33,647,306.24	3.82
7	H01299	友邦保险	417,400	30,584,903.19	3.47
8	600900	长江电力	1,425,964	26,209,218.32	2.98
9	002242	九阳股份	1,031,860	25,961,597.60	2.95
10	601939	建设银行	3,383,137	24,460,080.51	2.78

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	44,241,529.00	5.02
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）	5,004,923.37	0.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	49,246,452.37	5.59

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	442,150	44,241,529.00	5.02
2	123017	寒锐转债	12,950	1,846,022.50	0.21
3	128028	赣锋转债	14,481	1,730,045.07	0.20
4	110031	航信转债	8,110	1,003,855.80	0.11
5	128084	木森转债	2,360	236,000.00	0.03

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。

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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

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 报告期内，基金投资的前十名证券除邮储银行（601658）外其他证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

银保监会2019年8月9日发布对中国邮政储蓄银行股份有限公司的行政处罚（银保监罚决字[2019]11号）。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

5.11.2 报告期内，本基金投资的前十名股票未超过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	713,268.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,009,258.66
5	应收申购款	586,472.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,308,999.20

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123017	寒锐转债	1,846,022.50	0.21
2	128028	赣锋转债	1,730,045.07	0.20
3	110031	航信转债	1,003,855.80	0.11

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601658	邮储银行	4,548,460.38	0.52	新股未流通

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	中融高股息混合A	中融高股息混合C
--	----------	----------

报告期期初基金份额总额	1, 022, 558, 886. 10	197, 453, 446. 87
报告期期间基金总申购份额	112, 410, 025. 02	8, 881, 261. 28
减：报告期期间基金总赎回份额	403, 423, 653. 27	116, 469, 935. 34
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0. 00	0. 00
报告期期末基金份额总额	731, 545, 257. 85	89, 864, 772. 81

申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无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) 中国证监会准予中融高股息精选混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融高股息精选混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融高股息精选混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融高股息精选混合型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (7) 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000，（010）56517299。

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

2020年01月18日