

中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金

2021年第3季度报告

2021年09月30日

基金管理人:中融基金管理有限公司

基金托管人:国泰君安证券股份有限公司

报告送出日期:2021年10月26日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年7月1日起至2021年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中融沪港深大消费主题
基金主代码	005142
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月16日
报告期末基金份额总额	66,386,072.05份
投资目标	本基金主要投资于大消费行业中具有持续增长潜力的优质上市公司，以把握中国经济增长以及结构转型带来的消费升级过程中的投资机会，在严格进行风险控制的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> 1. 大类资产配置 2. 股票投资策略 <ol style="list-style-type: none"> (1) 大消费主题的定义 (2) 个股投资策略 3. 债券投资策略 4. 股指期货投资策略 5. 中小企业私募债券投资策略 6. 资产支持证券投资策略 7. 国债期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×10%+恒生指数收益率×40%+

	上证国债指数收益率×50%	
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	国泰君安证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融沪港深大消费主题A	中融沪港深大消费主题C
下属分级基金的交易代码	005142	005143
报告期末下属分级基金的份额总额	21, 573, 740. 90份	44, 812, 331. 15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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	中融沪港深大消费主题A	中融沪港深大消费主题C
1. 本期已实现收益	-1, 985, 202. 75	-4, 125, 803. 21
2. 本期利润	-2, 996, 334. 29	-6, 233, 399. 29
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 1389	-0. 1387
4. 期末基金资产净值	19, 992, 176. 59	41, 266, 249. 79
5. 期末基金份额净值	0. 9267	0. 9209

注：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 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

中融沪港深大消费主题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	-13.36%	2.14%	-6.00%	0.68%	-7.36%	1.46%
过去六个月	-12.81%	1.72%	-4.60%	0.57%	-8.21%	1.15%
过去一年	-7.08%	1.74%	4.84%	0.58%	-11.92%	1.16%
过去三年	13.30%	1.61%	6.92%	0.62%	6.38%	0.99%
自基金合同生效起至今	-7.33%	1.54%	5.96%	0.60%	-13.29%	0.94%

中融沪港深大消费主题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	-13.40%	2.14%	-6.00%	0.68%	-7.40%	1.46%
过去六个月	-12.92%	1.72%	-4.60%	0.57%	-8.32%	1.15%
过去一年	-6.94%	1.74%	4.84%	0.58%	-11.78%	1.16%
过去三年	12.91%	1.61%	6.92%	0.62%	5.99%	0.99%
自基金合同生效起至今	-7.91%	1.54%	5.96%	0.60%	-13.87%	0.94%

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

中融沪港深大消费主题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
(2017年11月16日-2021年09月30日)



中融沪港深大消费主题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
(2017年11月16日-2021年09月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§ 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		
冯琪	中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金、中融融安二号灵活配置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、中融医疗健康精选混合型证券投资基金、中融品牌优选混合型证券投资基金的基金经理。	2019-11-29	-	9	冯琪女士，中国国籍，毕业于香港大学经济学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限9年。2012年6月至2016年4月在泰康资产管理（香港）有限公司权益投资部任研究员职位；2016年9月至2017年11月在溪源资本有限公司投资部任基金经理助理职位。2018年1月加入中融基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理。
陈荔	中融鑫思路灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金、中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2020-09-01	-	6	陈荔女士，中国国籍，毕业于罗彻斯特大学金融学专业，研究生、硕士学历，具有基金从业资格，证券从业年限6年。2015年7月至2016年5月，任中国中投证券有限责任公司研究总部助理研究员；2016年5月加入中融基金，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遵规守信情况的说明

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

二零二一年三季度，全球经济在疫情的反复下尚未看到明显的起色，但宏观政策的变量却在增多，进而导致市场面对更多的不确定性，特别北半球入秋以来的能源紧缺进一步加剧了国际市场对于“滞涨”以及流动性收紧的担忧，而港股在内外多因素困扰下整体表现不佳。我们始终认为短期的波动不能阻碍优秀企业的长期成长，科技、消费、医药仍然是我们重点配置的方向，唯考虑到海外利率抬升的风险，我们在三季度降低了高估值、盈利不确定提升的个股配置，增加了低估值、高股息的地产和能源领域龙头公司的配置。

展望四季度，能源的紧缺、疫情的尾声、经济的脆弱、流动性的影响可能使得市场波动进一步的加剧，但香港市场较早地调整到了一个极具性价比的位置，我们相信基于企业自身竞争力与盈利增长进行选股的策略在中长期能够战胜市场的波动，同时我们亦会时时保持警惕，从风险收益比的角度，持续优化组合的结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融沪港深大消费主题A基金份额净值为0.9267元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.36%，同期业绩比较基准收益率为-6.00%；截至报告期末中融沪港深大消费主题C基金份额净值为0.9209元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.40%，同期业绩比较基准收益率为-6.00%。

§ 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	51,060,465.20	82.72
	其中：股票	51,060,465.20	82.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	10,336,926.32	16.75
8	其他资产	332,402.66	0.54
9	合计	61,729,794.18	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	5,742,413.00	9.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	5,742,413.00	9.37

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(%)
基础材料	5,128,309.02	8.37
消费者非必需品	12,842,328.00	20.96
消费者常用品	2,427,178.63	3.96
能源	5,578,353.03	9.11
医疗保健	6,336,071.08	10.34
工业	2,561,139.41	4.18
信息技术	711,433.24	1.16
电信服务	576,560.83	0.94
公用事业	3,219,077.13	5.25
地产业	5,937,601.83	9.69
合计	45,318,052.20	73.98

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	01211	比亚迪股份	19,000	3,846,238.02	6.28
2	01109	华润置地	130,000	3,557,582.73	5.81
3	00189	东岳集团	216,000	3,498,052.26	5.71
4	00857	中国石油股份	1,052,000	3,233,838.95	5.28
5	01548	金斯瑞生物科技	120,000	2,999,016.00	4.90
6	03669	永达汽车	300,500	2,813,760.12	4.59
7	00881	中升控股	46,500	2,428,828.08	3.96
8	01316	耐世特	350,000	2,344,230.84	3.83
9	600702	舍得酒业	9,500	1,960,800.00	3.20
10	02319	蒙牛乳业	45,000	1,880,008.16	3.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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华润置地(01109), 中国石油股份(00857), 舍得酒业(600702)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。浙江省杭州市上城区综合行政执法局2021年06月17日发布对华润置地有限公司的处罚(杭江综执(2021)罚决字第11-0081号), 巧家县卫生健康局2020年11月10日发布对中国石油天然气股份有限公司的处罚(2020111009210553425803), 武山县市场监管局2021年01月19日发布对中国石油天然气股份有限公司的处罚, 中国证监会2020年10月31日发布对舍得酒业股份有限公司开展立案调查(成稽调查字2020023号), 上海证券交易所2021年08月06日发布对舍得酒业股份有限公司给予公开谴责((2021)102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 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	282,717.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	44,853.48
4	应收利息	4,831.52
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	332,402.66

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中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

由于四舍五入的原因, 各比例的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

	中融沪港深大消费主题 A	中融沪港深大消费主题 C
报告期期初基金份额总额	21,735,703.17	44,784,680.66
报告期期间基金总申购份额	2,832,355.09	3,737,171.56
减：报告期期间基金总赎回份额	2,994,317.36	3,709,521.07
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	21,573,740.90	44,812,331.15

注：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

单位：份

	中融沪港深大消费主 题A	中融沪港深大消费主 题C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	10,000,200.02	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	10,000,200.02	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例 (%)	46.35	-

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总 数	持有份额占 基金总份 额比例	发起份额总 数	发起份额占 基金总份 额比例	发起份 额承诺 持有期 限
基金管理人固有资 金	10,000,20 0.02	15.06%	10,000,20 0.02	15.06%	三年
基金管理人高级管 理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,20 0.02	15.06%	10,000,20 0.02	15.06%	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20210701-20210930	32,207,755.14	0.00	0.00	32,207,755.14	48.52%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p>							

9.2 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

(2) 《中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

(3) 《中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

(4) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(5) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(6) 中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所

10.3 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

2021年10月26日