

# 中融低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大银行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	中融低碳经济3个月持有混合
基金主代码	012850
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年08月03日
报告期末基金份额总额	1,400,462,321.10份
投资目标	本基金主要投资于从事或受益于低碳经济主题的上市公司，通过精选个股和风险控制，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、大类资产配置策略</li> <li>2、股票投资策略 <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 个股投资策略</li> <li>(2) 港股通投资标的股票投资策略</li> </ol> </li> <li>3、新三板精选层股票投资策略</li> <li>4、存托凭证投资策略</li> <li>5、债券投资策略</li> <li>6、衍生品投资策略 <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 股指期货投资策略</li> <li>(2) 国债期货投资策略</li> <li>(3) 股票期权投资策略</li> </ol> </li> <li>7、资产支持证券投资策略</li> </ol>

	8、参与融资业务投资策略	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+恒生指数收益率*5%+中国战略新兴产业成份指数收益率×5%+中债综合指数收益率×30%	
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，低于股票型基金。 本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金的基金资产如投资于新三板精选层股票，将会面临流动性风险、挂牌公司经营风险、挂牌公司降层风险、挂牌公司终止挂牌风险、精选层市场股价波动风险、投资集中风险等特有风险。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融低碳经济3个月持有混合A	中融低碳经济3个月持有混合C
下属分级基金的交易代码	012850	012851
报告期末下属分级基金的份额总额	1,124,578,832.63份	275,883,488.47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08月03日 - 2021年09月30日)	
	中融低碳经济3个月持有混合A	中融低碳经济3个月持有混合C
1. 本期已实现收益	1,300,325.45	90,681.87
2. 本期利润	1,594,401.71	107,530.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0015	0.0004
4. 期末基金资产净值	1,127,075,492.74	276,233,116.37
5. 期末基金份额净值	1.0022	1.0013

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

中融低碳经济3个月持有混合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
自基金合同生效起至今	0.22%	0.45%	-1.53%	0.69%	1.75%	-0.24%

中融低碳经济3个月持有混合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
自基金合同生效起至今	0.13%	0.44%	-1.53%	0.69%	1.66%	-0.25%

#### 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

中融低碳经济3个月持有混合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  
(2021年08月03日-2021年09月30日)



中融低碳经济3个月持有混合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  
(2021年08月03日-2021年09月30日)



注：按照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。

## § 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		
吴刚	中融物联网主题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、中融低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。	2021-08-03	-	10	吴刚先生，中国国籍，毕业于大连理工大学，管理科学与工程专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限10年。2011年1月至2013年6月曾于方正证券股份有限公司担任高级研究员；2013年6月至2016年10月曾任兴业基金管理有限公司投资经理、股权业务负责人，2016年10月加入中融基金管理有限公司，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

自从2020年下半年习总书记首次提出中国在2030年左右实现碳达峰，在2060年左右实现碳中和以来，“双碳”战略在国内处在稳步推进的过程中，也对国内的产业结构乃至资本市场产生了深远的影响。中国的能源结构将从传统的以煤电为主的一次能源过渡到煤电、光伏、风电等循环能源共同生产环节，这对于光伏、风电的装机容量或将带来长期的正向拉动作用；同时，新能源汽车渗透率已经达到10%以上，仍处在快速发展进程，汽车的电动化、智能化的成熟度也处在从导入期到加速期的产业变化过程。复盘过去的新兴产业发展历程，在互联网、移动互联网再到物联网时代，中国企业大多处在制造或者配套等相对低等级的价值环节；而到了“双碳”时代，在中国双碳产业的龙头几乎都在全球产业格局更深地参与到产业分工和价值量分工。因此，在“双碳”战略深化推进的过程中，管理人尽量通过调研、访谈、数据比对的方式寻找到细分市场的优质公司进行配置，深度参与到能源变革的时代中。

本产品于2021年8月成立，以投资于低碳相关资产为主要方向，管理人集中研究于以光伏风电为主的能源板块，和以锂电渗透为主的电动车板块，在合理的估值区间内配置在产业链具有定价权的优秀团队。

展望2021年四季度，国内的光伏装机容量到年底有机会达到50-60Gwh，相当于3个三峡水电站，更不用说国内的光伏风电产业链已经深度参与到国际市场，在工业硅、硅料、电池片、组件、胶膜、玻璃、支架等领域均同时出口支撑国际的低碳能源发展；回顾2020年国内150万辆的电动车销量，2021年的电动车销量或有机会达到250万-300万辆的数量级，渗透率有望超过10%，处在加速渗透的环节，那么在电动车、电池材料、电动工具等细分领域预计也将诞生具有高速增长的优秀公司。同时，新增的低碳能源涉及到大量的电网设计、改造和动态调整，这对于国内电力系统的监控、系统化、智能化提升均提出了要求，也带来的投资方向。所以，管理人将继续秉承勤调研、多比对的投资思路，寻找深度参与到国内低碳战略推进的进程中，寻找到优秀的上市公司进行配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融低碳经济3个月持有混合A基金份额净值为1.0022元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.22%，同期业绩比较基准收益率为-1.53%；截至报告期末中融低碳经济3个月持有混合C基金份额净值为1.0013元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.13%，同期业绩比较基准收益率为-1.53%。

## § 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	215,511,090.45	15.33
	其中：股票	215,511,090.45	15.33
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	1,189,233,490.55	84.61
8	其他资产	752,438.59	0.05
9	合计	1,405,497,019.59	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	165,425,642.47	11.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	49,997,700.98	3.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	43,569.27	0.00



G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
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	3,944.29	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	215,511,090.45	15.36

### 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	002245	蔚蓝锂芯	2,123,800	44,429,896.00	3.17
2	600438	通威股份	830,700	42,315,858.00	3.02
3	600900	长江电力	1,666,426	36,661,372.00	2.61
4	002129	中环股份	410,400	18,825,048.00	1.34
5	300207	欣旺达	447,600	16,740,240.00	1.19
6	688390	固德威	37,212	14,830,842.60	1.06
7	688599	天合光能	263,118	14,092,600.08	1.00
8	601689	拓普集团	378,000	13,774,320.00	0.98
9	600116	三峡水利	1,197,157	13,336,328.98	0.95
10	688772	珠海冠宇	12,960	187,012.80	0.01

### 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拓普集团(601689)外其他证券的发行主体本期末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。宁波市北仑区卫生健康局2021年03月30日发布对宁波拓普集团股份有限公司的处罚(甬仑卫职罚〔2021〕0002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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	101,427.35
5	应收申购款	651,011.24
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	752,438.59
---	----	------------

#### 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

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	688772	珠海冠宇	187,012.80	0.01	新股未上市

#### 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

	中融低碳经济3个月持有混合A	中融低碳经济3个月持有混合C
基金合同生效日(2021年08月03日)基金份额总额	1,045,975,934.93	255,588,716.52
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	78,602,897.70	20,294,771.95
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,124,578,832.63	275,883,488.47

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

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低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金注册的批复文件
- (2) 《中融低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金托管协议》
- (4) 关于申请募集注册中融低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金的法律意见
- (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的住所

### 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

2021年10月26日