

---

# 中融物联网主题灵活配置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:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	中融物联网主题
基金主代码	003670
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年02月27日
报告期末基金份额总额	36,026,171.35份
投资目标	本基金以追求长期资本增值为目的，通过重点投资物联网主题相关的优质证券，在充分控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、资产配置策略</li> <li>2、股票投资策略 <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 物联网主题界定</li> <li>(2) 行业配置</li> <li>(3) 股票池与投资组合构建</li> </ol> </li> <li>3、债券投资策略</li> <li>4、中小企业私募债券投资策略</li> <li>5、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) 权证投资策略</li> </ol> </li> </ol>

	6、资产支持证券投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
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	交通银行股份有限公司

### § 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01日 - 2019年12月31日）
1. 本期已实现收益	1,187,578.87
2. 本期利润	3,442,906.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0881
4. 期末基金资产净值	32,582,387.94
5. 期末基金份额净值	0.9044

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

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	10.70%	0.89%	4.51%	0.41%	6.19%	0.48%

##### 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

中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



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		
吴刚	中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2019-01-22	-	8	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8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

报告期内，国外政治经济环境相对友好，国内稳经济、稳预期的框架内对于经济平稳的走势形成了市场一致的看法。在相对稳定的预期内，具有成长属性的行业和公司慢慢被市场所发掘，加上2015年以来供给侧结构性改革所带来的众多行业的集中度提升，使得各个行业龙头的马太效应愈发明显。因此，在寻找集中度提升和先前技术积累这两个维度内，还是可以通过调研和案头工作发现一些成长的细分行业如新能源、5G应用等方向。

中观层面，从19届四中全会公报来看，国内仍大力发展科技领域的突破提升，因此，在新兴领域的调研和发掘是必要的和有效的。2019年市场主要关注的方向为5G的前端偏硬件领域，包括PCB、基站、传输等领域，到了四季度作为承上启下的时间，管理人开始关注5G应用、新能源汽车等领域，在应用端大概率会产生新的细分行业和融合行业，如新能源产业链、5G内容产业链等，我们将沿着这些行业寻找成长性较好估值相对合理的标的进行集中配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融物联网主题基金份额净值为0.9044元，本报告期内，基金份额净值增长率为10.70%，同期业绩比较基准收益率为4.51%。

#### 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，本基金存在连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，相关解决方案已经上报证监会。

### § 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	27,644,776.53	83.37
	其中：股票	27,644,776.53	83.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,000.00	0.12
	其中：债券	39,000.00	0.12
	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	5,400,154.46	16.29
8	其他资产	75,515.82	0.23
9	合计	33,159,446.81	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	18,604,610.67	57.10
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	437,019.00	1.34
H	住宿和餐饮业	1,642,194.00	5.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,762,474.80	5.41
J	金融业	3,062,079.00	9.40
K	房地产业	1,390,176.00	4.27
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	4,701.06	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	741,522.00	2.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	27,644,776.53	84.85

## 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	000988	华工科技	72,900	1,479,141.00	4.54
2	000776	广发证券	94,400	1,432,048.00	4.40
3	000002	万科A	43,200	1,390,176.00	4.27
4	603899	晨光文具	26,100	1,272,114.00	3.90
5	603507	振江股份	53,700	1,207,176.00	3.70

6	300035	中科电气	149,900	1,179,713.00	3.62
7	000063	中兴通讯	32,500	1,150,175.00	3.53
8	000651	格力电器	16,990	1,114,204.20	3.42
9	002142	宁波银行	37,900	1,066,885.00	3.27
10	002036	联创电子	55,700	947,457.00	2.91

#### 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	-	-
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）	39,000.00	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,000.00	0.12

#### 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	113029	明阳转债	140	14,000.00	0.04
2	128085	鸿达转债	90	9,000.00	0.03
3	128084	木森转债	80	8,000.00	0.02
4	110065	淮矿转债	50	5,000.00	0.02
5	113554	仙鹤转债	30	3,000.00	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。

#### 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广发证券（证券代码000776）、万科A（证券代码000002）、宁波银行（证券代码002142）外其他证券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。

中国证监会2019年8月5日发布对广发证券股份有限公司的实施行政处罚（中国证券监督管理委员会行政监管措施决定书[2019]31号）。宁波银监局2019年1月11日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚（甬银监罚决字[2018]45号）。宁波银保监局2019年1月11日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚（甬银保监罚决字[2018]45号）。宁波银保监局2019年3月22日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚（甬银保监罚决字[2019]14号）。宁波银保监局2019年7月5日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚（甬银保监罚决字（2019）59号）。宁波银保监局2019年7月5日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚（甬银保监罚决字[2019]62号）。宁波银保监局2019年12月13日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚（甬银保监罚决字[2019]67号）。国家外汇管理局2019年6月26日对万科企业股份有限公司（深外管检[2019]27号）公布实施行政处罚。

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	32,359.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,115.39
5	应收申购款	42,041.38

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	75,515.82

#### 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

报告期期初基金份额总额	40,713,749.71
报告期期间基金总申购份额	3,470,930.33
减：报告期期间基金总赎回份额	8,158,508.69
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	36,026,171.35

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

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	20191001 - 20191231	11,675,075.46	0.00	0.00	11,675,075.46	32.41%

## 产品特有风险

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。

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。

## 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物联网主题灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融物联网主题灵活配置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