中融中证煤炭指数分级证券投资基金

2019年第3季度报告

2019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:海通证券股份有限公司

报告送出日期:2019年10月24日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

§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。

基金托管人海通证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年10月21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7月1日起至2019年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融煤炭
基金主代码	168204
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月25日
报告期末基金份额总额	307,398,357.84份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，通过严谨的数量化管理和严格的投资程序，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内，实现对中证煤炭指数的有效跟踪。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪中证煤炭指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，在合理期限内进行适当的处理和调整，力争使跟踪误差控制在限定的范围之

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	内。 1．资产配置策略 2．股票投资组合构建 3．债券投资策略 4．股指期货投资策略		
业绩比较基准	95%×中证煤炭指数收益率+5%×同期银行活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所自动分离或分拆的两类基金份额来看，煤炭A份额具有预期风险、预期收益较低的特征；煤炭B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。		
基金管理人	中融基金管理有限公司		
基金托管人	海通证券股份有限公司		
下属分级基金的场内简称	煤炭A级	煤炭B级	煤炭母基
下属分级基金的交易代码	150289	150290	168204
报告期末下属分级基金的份额总额	102,619,610.00份	102,619,610.00份	102,159,137.84份
下属分级基金的风险收益特征	煤炭A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。	煤炭B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。	中融煤炭份额为跟踪指数的股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

§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07月01日 - 2019年09月30日）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1. 本期已实现收益	614,673.73
2. 本期利润	-18,441,595.40
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0657
4. 期末基金资产净值	268,889,724.77
5. 期末基金份额净值	0.875

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	-6.72%	1.13%	-7.71%	1.17%	0.99%	-0.04%

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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		
赵菲	中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金、中融中证银行指数分级证券投资基金、中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金、中融中证煤炭指数分级证券投资基金、中融央视财经 50 交易型开放式指数证券投资基金、中融央视财经 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理及指数投资部执行总经理。	2015-06-25	-	11	赵菲先生，中国国籍，毕业于北京师范大学概率论与数理统计专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限11年。2008年8月至2011年5月曾任国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部投资经理；2011年5月至2012年11月曾任嘉实基金管理有限公司结构产品投资部专户投资经理 。2012年11月加入中融基金管理有限公司，现任指数投资部执行总经理职位。

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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年三季度，A股快速下跌后形成V型反弹，中证煤炭指数下跌8.12%。本基金严格按照基金合同的各项要求，采取完全复制的被动式指数基金管理策略。虽然申赎等因素对指数基金管理带来了一定影响，本基金仍保持了对指数的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融煤炭基金份额净值为0.875元，本报告期内，基金份额净值增长率为-6.72%，同期业绩比较基准收益率为-7.71%。

§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	251,670,751.46	92.68
	其中：股票	251,670,751.46	92.68
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	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	17,623,044.47	6.49
8	其他资产	2,257,894.35	0.83
9	合计	271,551,690.28	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（指数投资）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	203,768,886.14	75.78
C	制造业	47,901,865.32	17.81
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	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	合计	251,670,751.46	93.60

5.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极股票投资。

5.2.3 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沪港通股票投资。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601225	陕西煤业	3,054,175	26,662,947.75	9.92
2	601088	中国神华	1,387,571	26,058,583.38	9.69
3	000723	美锦能源	1,835,231	16,792,363.65	6.25
4	600157	永泰能源	11,147,687	16,275,623.02	6.05
5	600188	兖州煤业	1,327,807	14,141,144.55	5.26
6	000983	西山煤电	2,355,862	13,852,468.56	5.15
7	601898	中煤能源	2,736,873	13,465,415.16	5.01
8	601699	潞安环能	1,789,177	12,953,641.48	4.82
9	600348	阳泉煤业	1,797,987	9,277,612.92	3.45
10	601011	宝泰隆	1,686,189	8,717,597.13	3.24

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极股票投资。

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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永泰能源（证券代码600157）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。

2018年12月29日,经中国银行间市场交易商协会2018年第13次自律处分审议决定，本基金持有的永泰能源的发行主体永泰能源股份有限公司作为债务融资工具发行人，在债务融资工具存续期间存在违反银行间市场相关自律规则的行为：给予永泰能源严重警告处分，暂停相关业务一年，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。在报告编制日前一年内多只发行主体为永泰能源的债券发生违约。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，上述证券系标的指数成分股，因复制指数而被动持有，前述发行主体受到的处罚未影响其业务正常运作，上述证券的投资决策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	228,623.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,227.19
5	应收申购款	2,021,043.50
6	其他应收款	-
7	其他	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

8	合计	2,257,894.35

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

5.11.5.1 期末指数投资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。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极股票投资。

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

	煤炭A级	煤炭B级	中融煤炭
报告期期初基金份额总额	101,318,133.00	101,318,133.00	73,452,478.33
报告期期间基金总申购份额	-	-	50,124,494.24
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	18,814,880.73
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	1,301,477.00	1,301,477.00	-2,602,954.00
报告期期末基金份额总额	102,619,610.00	102,619,610.00	102,159,137.84

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换的变化份额及定期折算的变化份额。

§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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

§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中证煤炭指数分级证券投资基金募集的文件
（2）《中融中证煤炭指数分级证券投资基金基金合同》
（3）《中融中证煤炭指数分级证券投资基金招募说明书》
（4）《中融中证煤炭指数分级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（免长途话费），（010）56517299。

网址：http://www.zrfunds.com.cn/

中融基金管理有限公司

2019年10月24日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn