

中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金

2020年第3季度报告

2020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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2020年7月1日起至2020年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 中融一带一路 |
| 基金主代码 | 168201 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年05月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 257,710,031.89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，实现对中证一带一路主题指数的有效跟踪。 |
| 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一带一路主题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%×中证一带一路主题指数收益率+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，一带一路A份额具有预期风险、预期收益较低的特征；一带一路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 | 中国农业银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的场内简称 | 一带A | 一带B | 一带一路 |
| 下属分级基金的交易代码 | 150265 | 150266 | 168201 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 53,129,316.00份 | 53,129,316.00份 | 151,451,399.89份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 中融一带一路A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。 | 中融一带一路B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。 | 中融一带一路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（2020年07月01日 - 2020年09月30日） |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 1, 144, 709. 70 |
| 2. 本期利润 | 15, 157, 374. 43 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0823 |
| 4. 期末基金资产净值 | 281, 909, 565. 81 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1. 094 |

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

| 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 | 12.67% | 1.48% | 9.71% | 1.54% | 2.96% | -0.06% |
| 过去六个月 | 18.14% | 1.25% | 12.13% | 1.29% | 6.01% | -0.04% |
| 过去一年 | 18.20% | 1.35% | 7.99% | 1.38% | 10.21% | -0.03% |
| 过去三年 | -2.61% | 1.29% | -11.17% | 1.30% | 8.56% | -0.01% |
| 过去五年 | -0.74% | 1.37% | -13.05% | 1.36% | 12.31% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | -49.72% | 1.62% | -43.24% | 1.67% | -6.48% | -0.05% |

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

中融中证一带一路主题指数分级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 | | |
| 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 | 2015-05-14 | - | 12 | 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12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 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | 数证券投资基金联接基金、中融中证500交易型开放式指数证券投资基金、中融中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中融智选红利股票型证券投资基金的基金经理及指数投资部总经理。 | | | | 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

2020年三季度，中证一带一路主题指数上涨10.20%。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

截至报告期末中融一带一路基金份额净值为1.094元，本报告期内，基金份额净值增长率为12.67%，同期业绩比较基准收益率为9.71%。

§ 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 | 256,934,413.32 | 90.88 |
| | 其中：股票 | 256,934,413.32 | 90.88 |
| 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 | 25,777,438.03 | 9.12 |
| 8 | 其他资产 | 16,373.84 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 282,728,225.19 | 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 | 26,886,681.56 | 9.54 |
| C | 制造业 | 134,271,103.44 | 47.63 |

| | | | |
|---|------------------|----------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,050,485.00 | 2.86 |
| E | 建筑业 | 43,058,353.98 | 15.27 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 26,103,034.09 | 9.26 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7,478,001.48 | 2.65 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 8,428,915.52 | 2.99 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 417,977.58 | 0.15 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,317,757.00 | 0.47 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 669,342.80 | 0.24 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 256,681,652.45 | 91.05 |

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

| 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 | 252,760.87 | 0.09 |
| 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 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|------------|------|
| | 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 | 252,760.87 | 0.09 |

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 | 600031 | 三一重工 | 352,866 | 8,782,834.74 | 3.12 |
| 2 | 601888 | 中国中免 | 37,808 | 8,428,915.52 | 2.99 |
| 3 | 000338 | 潍柴动力 | 542,400 | 8,190,240.00 | 2.91 |
| 4 | 601668 | 中国建筑 | 1,577,357 | 8,012,973.56 | 2.84 |
| 5 | 600028 | 中国石化 | 1,995,720 | 7,803,265.20 | 2.77 |
| 6 | 601766 | 中国中车 | 1,401,350 | 7,693,411.50 | 2.73 |
| 7 | 600309 | 万华化学 | 108,600 | 7,525,980.00 | 2.67 |
| 8 | 600585 | 海螺水泥 | 135,830 | 7,505,965.80 | 2.66 |
| 9 | 600406 | 国电南瑞 | 379,209 | 7,478,001.48 | 2.65 |
| 10 | 600019 | 宝钢股份 | 1,486,300 | 7,416,637.00 | 2.63 |

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

| 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 | 688312 | 燕麦科技 | 4,904 | 177,181.52 | 0.06 |
| 2 | 688309 | 恒誉环保 | 2,345 | 75,579.35 | 0.03 |

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投资。

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投资。

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投资。

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投资。

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宝钢股份(600019)、中国建筑(601668)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。上海市生态环境局2019年12月25日发布对宝山钢铁股份有限公司的处罚、坪山区环境保护和水务局2020年9月8日发布对中国建筑股份有限公司的处罚(深坪环罚〔2018〕67号)、坪山区环境保护和水务局2020年9月8日发布对中国建筑股份有限公司的处罚(深坪环罚〔2018〕172号)、北京市规划和自然资源委员会2020年9月7日发布对中国建筑股份有限公司的处罚、江西省交通建设工程质量监督管理局2020年7月8日发布对中国建筑股份有限公司的处罚(赣交质监罚〔2020〕5号)、门头沟区住建委2020年7月31日发布对中国建筑股份有限公司的处罚(京建法罚(门建)字[2020]第670011号)、江西省交通建设工程质量监督管理局2020年5月7日发布对中国建筑股份有限公司的处罚(赣交质监罚〔2020〕5号)、西安市人力资源和社会保障局2020年3月25日发布对中国建筑股份有限公司的处罚(市人社罚字【2020】4024号)、深圳市住房和建设局2019年11月6日发布对中国建筑股份有限公司的处罚(深建罚〔2019〕280号)、国家税务总局北京市海淀区税务局2019年11月4日发布对中国建筑股份有限公司的处罚

（京海一税简罚〔2019〕6025922号）、深圳市住房和建设局2019年11月18日发布对中国建筑股份有限公司的处罚（深建罚〔2019〕159号）、上海市生态环境局2020年2月7日发布对宝山钢铁股份有限公司的处罚、上海市宝山区生态环境局2019年12月30日发布对宝山钢铁股份有限公司的处罚、上海市宝山区生态环境局2019年12月30日发布对宝山钢铁股份有限公司的处罚（第2520190191号）。

前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作。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份股，因复制指数而被动持有，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 | 10,084.27 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,289.57 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 16,373.84 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|-------------|--------------|----------|
| 1 | 688312 | 燕麦科技 | 177,181.52 | 0.06 | 首次公开发行限售 |
| 2 | 688309 | 恒誉环保 | 75,579.35 | 0.03 | 首次公开发行限售 |

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

| | 一带A | 一带B | 中融一带一路 |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 55,518,836.00 | 55,518,836.00 | 42,882,620.51 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 167,937,038.86 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 64,147,299.48 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -2,389,520.00 | -2,389,520.00 | 4,779,040.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 53,129,316.00 | 53,129,316.00 | 151,451,399.89 |

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。

§ 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

| 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 | 20200902-20200930 | 0.00 | 123,571,326.45 | 0.00 | 123,571,326.45 | 47.95% |
| | 2 | 20200701-20200907 | 50,179,252.00 | 0.00 | 0.00 | 50,179,252.00 | 19.47% |

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中证一带一路主题指数分级证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融中证一带一路主题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

2020年10月27日