

国都聚成混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：国都证券股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国都聚成
场内简称	-
交易代码	011389
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 25 日
报告期末基金份额总额	76,276,159.54 份
投资目标	通过积极主动投资管理，在严格控制投资风险的前提下，争取通过挖掘市场的投资机会来获得较为稳健的投资收益，力争实现超越业绩比较基准的收益，追求基金资产的长期投资回报。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，立足宏观经济和货币政策走势研究，通过综合分析国内外宏观经济态势、行业情况、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各类资产在特定经济形势下的估值水平和预期风险收益特征，决定基金的资产配置比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中债综合全价（总值）指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	国都证券股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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（2021年7月1日－2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	-12,306,784.00
2. 本期利润	-12,628,460.23
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1483
4. 期末基金资产净值	64,813,302.89
5. 期末基金份额净值	0.8497

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、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

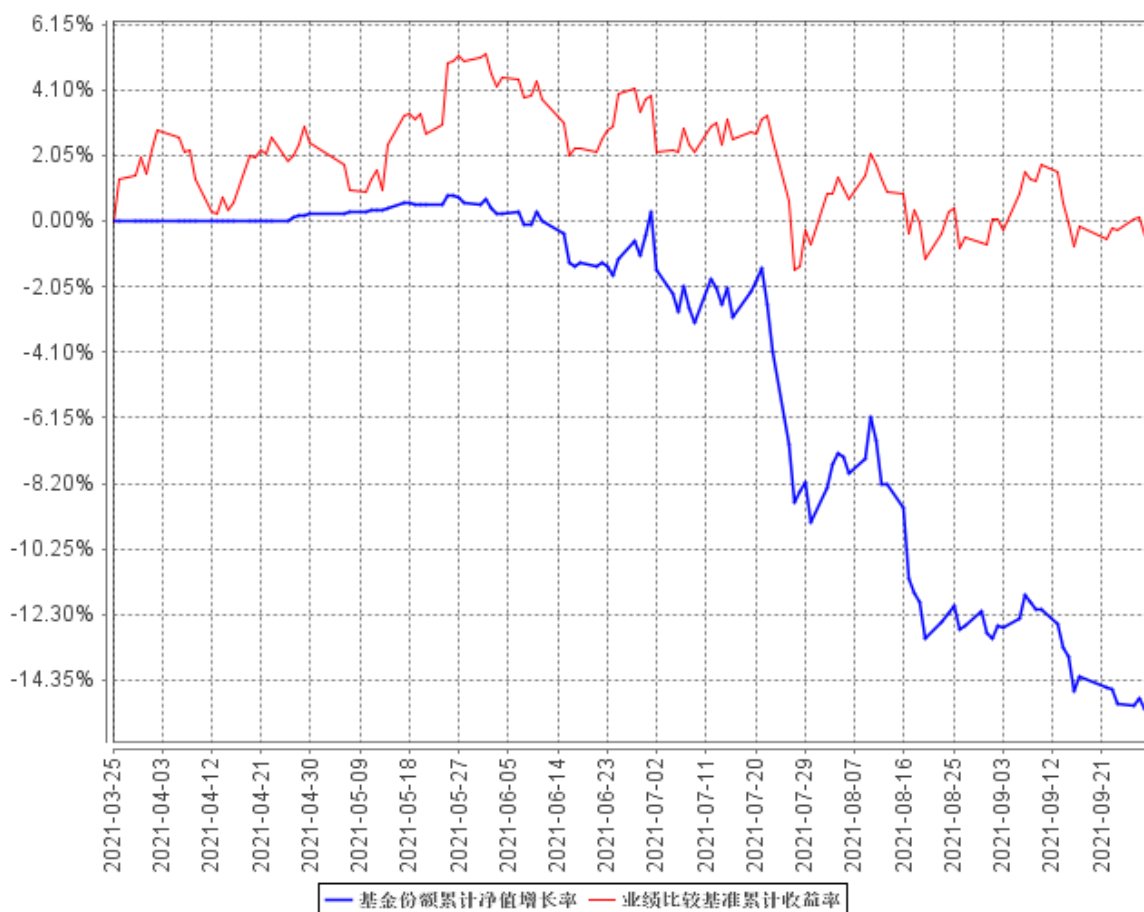
3.2 基金净值表现

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	-14.64%	0.88%	-3.74%	0.72%	-10.90%	0.16%
过去六个月	-15.02%	0.66%	-1.50%	0.66%	-13.52%	0.00%
自基金合同 生效起至今	-15.03%	0.64%	-0.05%	0.66%	-14.98%	-0.02%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 其他指标

注：无

§ 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		
廖晓东	基金管理部总经理	2021年3月25日	-	19年	历任中煤信托投资有限责任公司证券总部项目经理；国都证券

					研究所副总经理、证券投资部总经理、研究所所长。现任国都证券股份有限公司基金管理部总经理、公募证券投资基金管理业务投资决策委员会主席、基金经理。
尹德才	基金经理	2021 年 3 月 25 日	-	7 年	历任天相投资顾问有限公司证券部研究员；国都证券研究所化工行业研究员、基金管理部高级行业研究员、基金经理助理。现任国都证券基金管理部基金经理、公募证券投资基金管理业务投资决策委员会成员。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规的规定和《国都聚成混合型证券投资基金基金合同》等有关法律文件的约定，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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资运作符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金 2021 年一季度末成立，4 月底开始逐步建仓，按照价值品牌的理念进行投资，投资方向上主要涉及四个大的方面，消费、医疗、中国优势制造和软件类方向，着眼长期复合收益率，在筛选公司的标准上按照价值体量大、生命周期长、投入产出比高、现金流质量好的标准筛选企业。截止到 9 月底本基金运作仓位达到基金合同要求的 50%最低线。

2021 年大众消费品很多细分方向处于库存消化阶段，成本端上，各类大宗原材料价格上涨幅度较大，叠加 2020 年业绩基数较高，很多公司净利润增速承压，估值层面上经历了较大幅度的回调。大众消费品公司在今年已经逐步上调产品价格，着眼 2022 年，业绩高基数、成本端的因素将逐步消退，提价效应在明年得到很好的体现，后续在投资策略上我们会更多的挖掘此类消费方向的优质个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.8497 元；三季度基金份额净值增长率-14.64%，同期基金业绩比较基准增长率-3.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：无

§ 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	32,821,870.84	50.46
	其中：股票	32,821,870.84	50.46
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	7,442,353.51	11.44
8	其他资产	24,785,265.47	38.10
9	合计	65,049,489.82	100.00

注：由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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	435,000.00	0.67
B	采矿业	-	-
C	制造业	20,159,360.00	31.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	847,000.00	1.31
F	批发和零售业	463,305.84	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	130,700.00	0.20
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	7,052,625.00	10.88
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	1,723,280.00	2.66
N	水利、环境和公共设施管理业	1,209,600.00	1.87
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	801,000.00	1.24
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	32,821,870.84	50.64

注：以上行业分类以 2021 年 9 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	601398	工商银行	500,000	2,330,000.00	3.59
2	601939	建设银行	350,000	2,089,500.00	3.22
3	600036	招商银行	40,000	2,018,000.00	3.11
4	600519	贵州茅台	1,100	2,013,000.00	3.11
5	600779	水井坊	15,000	1,907,250.00	2.94
6	601615	明阳智能	75,000	1,871,250.00	2.89
7	002050	三花智控	80,000	1,820,800.00	2.81
8	000568	泸州老窖	8,000	1,772,640.00	2.73
9	000858	五粮液	8,000	1,755,120.00	2.71
10	300759	康龙化成	8,000	1,723,280.00	2.66

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本报告期末，本基金未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：本基金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

注：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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资以套期保值为主要目的，充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，优化资产配置，谨慎投资，以降低投资组合的整体风险，达到套期保值的目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货以套期保值为主要目的，结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过套期保值降低投资组合的整体风险，获取超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

2021 年 5 月 14 日工商银行因部分理财产品交易存在利益输送，收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局对中国工商银行股份有限公司私人银行部的行政处罚（沪银保监罚决字（2021）

54 号), 被责令改正, 并处罚款 50 万元。

2021 年 1 月 8 日工商银行因未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告以及未依法履行其他职责, 收到中国银行保险监督管理委员会对中国工商银行股份有限公司的行政处罚(银保监罚决字(2020)71号), 被处罚款 5470 万元。

2021 年 8 月 20 日建设银行因占压财政存款或资金、违反账户管理规定, 收到中国人民银行对中国建设银行股份有限公司的行政处罚(银罚字(2021)22号), 被警告, 并处罚款 388 万元。

2021 年 5 月 21 日招商银行因为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺以及未依法履行其他职责, 收到中国银行保险监督管理委员会对招商银行股份有限公司的行政处罚(银保监罚决字(2021)16号), 被罚款 7170 万元。

除此之外本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,034.82
2	应收证券清算款	24,763,608.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-15,372.98
5	应收申购款	4,995.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	24,785,265.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: 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

注: 本基金本报告期末前十名股票中未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

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	96,982,705.51
报告期期间基金总申购份额	533,371.15
减：报告期期间基金总赎回份额	21,239,917.12
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	76,276,159.54

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

注：本报告期内，本公司未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§ 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

注：本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《国都聚成混合型证券投资基金招募说明书》
- 2、《国都聚成混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国都聚成混合型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.guodu.com。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.guodu.com）查阅。

国都证券股份有限公司

2021 年 10 月 27 日