

中融价值成长6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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	中融价值成长6个月持有混合
基金主代码	009347
交易代码	009347
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年08月05日
报告期末基金份额总额	209,014,528.66份
投资目标	本基金通过比较股债相对价值优势、流动性、宏观基本面判断进行大类资产配置,精选具备估值优势、较强盈利能力和较好业绩持续成长性的价值型优秀企业,在注重风险控制的原则下,力争实现超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	1、大类资产配置策略; 2、股票投资策略(1)价值成长主题的界定(2)股票投资组合的构建(3)港股通标的股票投资策略; 3、债券投资策略; 4、资产支持证券投资策略; 5、股指期货投资策略; 6、国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65% +恒生指数收益率×10% +中债综合指数收益率×25%
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。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融价值成长6个月持有混合A	中融价值成长6个月持有混合C
下属分级基金的交易代码	009347	009348
报告期末下属分级基金的份额总额	185,547,684.05份	23,466,844.61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07月01日 - 2021年09月30日)	
	中融价值成长6个月持有混合A	中融价值成长6个月持有混合C
1. 本期已实现收益	98,235,981.13	11,455,733.54
2. 本期利润	19,042,546.69	1,949,871.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0766	0.0649
4. 期末基金资产净值	225,944,237.41	28,312,941.92
5. 期末基金份额净值	1.2177	1.2065

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

中融价值成长6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
过去三个	3.97%	1.99%	-5.72%	0.90%	9.69%	1.09%

月						
过去六个月	23.99%	1.64%	-3.27%	0.80%	27.26%	0.84%
过去一年	29.29%	1.65%	5.39%	0.87%	23.90%	0.78%
自基金合同生效起至今	21.77%	1.60%	1.90%	0.86%	19.87%	0.74%

中融价值成长6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
过去三个月	3.76%	1.99%	-5.72%	0.90%	9.48%	1.09%
过去六个月	23.49%	1.64%	-3.27%	0.80%	26.76%	0.84%
过去一年	28.26%	1.65%	5.39%	0.87%	22.87%	0.78%
自基金合同生效起至今	20.65%	1.60%	1.90%	0.86%	18.75%	0.74%

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

中融价值成长6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
(2020年08月05日-2021年09月30日)



中融价值成长6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
(2020年08月05日-2021年09月30日)



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		
柯海东	中融竞争优势股票型证券投资基金、中融策略优选混合型证券投资基金、中融高股息精选混合型证券投资基金、中融品牌优选混合型证券投资基金、中融价值成长6个月持有期混合型证券投资基金、中融鑫锐研究精选一年持有期混合型证券投资基金的基金经理、公司总裁助理及权益投资部总经理。	2020-08-05	-	11	柯海东先生, 中国国籍, 毕业于中山大学财务与投资管理专业, 研究生、硕士学位, 取得基金业从业人员资格, 证券从业年限11年。2010年7月至2013年2月曾任中国中投证券研究总部分析师; 2013年2月至2015年8月曾任国泰君安证券研究所分析师; 2015年9月至2018年8月曾任前海开源基金管理有限公司投资部副总监。2018年9月加入中融基金管理有限公司, 现任公司总裁助理及权益投资部总经理。
骆尖	中融高股息精选混合型证券投资基金、中融价值成长6个月持有期混合型证券投资基金的基金经理及研究部副总经理。	2021-08-03	-	8	骆尖先生, 中国国籍, 毕业于复旦大学财务管理专业, 硕士研究生学历, 具有基金从业资格, 证券从业年限8年。2013年7月至2016年4月曾任国信弘盛基金管理有限公司研究部行业研究员。2016年5月加入中融基金管理有限公司, 现任研究部副总经理。

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

2021年三季度，局部的疫情扰动时有发生，市场对国内消费疲软的担忧有所增加，流动性仍相对宽松，上游原材料价格上涨对中下游形成了较大的成本冲击，在此背景下，企业盈利产生了巨大的分化。三季度，A股市场在二季度的上涨之后有所调整，沪深300指数下跌6.85%，表征成长股的创业板指下跌6.69%。基金管理人仍坚定看好A股市场，保持了较高的仓位，积极配置了次高端白酒、医疗服务、电动车产业链、新能源与电力产业链等景气度持续上升、具有广阔成长空间的细分行业，战胜了基金业绩基准。后续基金管理人仍将持续把握景气度向上的细分行业及具有竞争优势的龙头公司的投资机会，力争中长期为持有人创造超越基准的表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融价值成长6个月持有混合A基金份额净值为1.2177元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.97%，同期业绩比较基准收益率为-5.72%；截至报告

期末中融价值成长6个月持有混合C基金份额净值为1.2065元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.76%，同期业绩比较基准收益率为-5.72%。

§ 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	237,135,773.22	91.44
	其中：股票	237,135,773.22	91.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,067,447.70	6.20
	其中：债券	16,067,447.70	6.20
	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	3,569,221.12	1.38
8	其他资产	2,570,758.82	0.99
9	合计	259,343,200.86	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	18,116.82	0.01
B	采矿业	891,100.00	0.35
C	制造业	199,748,408.41	78.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,122,761.52	9.88
E	建筑业	20,183.39	0.01
F	批发和零售业	81,759.19	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	44,250.12	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	100,051.35	0.04
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	32,194.84	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	38,613.78	0.02
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	226,106,392.04	88.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
消费者常用品	11,029,381.18	4.34
合计	11,029,381.18	4.34

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	601677	明泰铝业	610,733	21,100,825.15	8.30
2	002466	天齐锂业	145,126	14,741,899.08	5.80
3	000301	东方盛虹	524,140	14,738,816.80	5.80
4	600011	华能国际	1,514,800	12,527,396.00	4.93
5	601567	三星医疗	751,800	12,352,074.00	4.86
6	000848	承德露露	999,910	11,458,968.60	4.51
7	02319	蒙牛乳业	264,000	11,029,381.18	4.34
8	600702	舍得酒业	49,800	10,278,720.00	4.04

9	300343	联创股份	481,300	9,895,528.00	3.89
10	600483	福能股份	522,223	9,525,347.52	3.75

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	16,067,447.70	6.32
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,067,447.70	6.32

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	019654	21国债06	160,530	16,067,447.70	6.32

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舍得酒业(600702)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。中国证监会2020年10月31日发布对舍得酒业股份有限公司开展立案调查(成稽调查字2020023号),上海证券交易所2021年08月06日发布对舍得酒业股份有限公司给予公开谴责((2021)102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	236,711.91
2	应收证券清算款	1,942,890.70
3	应收股利	-
4	应收利息	169,201.18
5	应收申购款	221,955.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,570,758.82

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

	中融价值成长6个月持	中融价值成长6个月持
--	------------	------------

	有混合A	有混合C
报告期期初基金份额总额	417,094,916.08	52,244,988.54
报告期期间基金总申购份额	5,427,411.39	3,009,725.26
减：报告期期间基金总赎回份额	236,974,643.42	31,787,869.19
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	185,547,684.05	23,466,844.61

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价值成长6个月持有期混合型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 《中融价值成长6个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融价值成长6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价值成长6个月持有期混合型证券投资基金之法律意见书
- (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