

国联沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基
金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:国联基金管理有限公司

基金托管人:国泰君安证券股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年7月1日起至2024年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联沪港深大消费主题
基金主代码	005142
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月16日
报告期末基金份额总额	59,577,083.88份
投资目标	本基金主要投资于大消费行业中具有持续增长潜力的优质上市公司，以把握中国经济增长以及结构转型带来的消费升级过程中的投资机会，在严格进行风险控制的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> 1. 大类资产配置 2. 股票投资策略 <ol style="list-style-type: none"> (1) 大消费主题的定义 (2) 个股投资策略 3. 债券投资策略 4. 股指期货投资策略 5. 中小企业私募债券投资策略 6. 资产支持证券投资策略 7. 国债期货投资策略
业绩比较基准	中证港股通大消费主题指数收益率（经汇率调整

	后) ×65%+中债综合(全价)指数收益率×35%	
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	国联基金管理有限公司	
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联沪港深大消费主题A	国联沪港深大消费主题C
下属分级基金的交易代码	005142	005143
报告期末下属分级基金的份额总额	18,897,439.20份	40,679,644.68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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	国联沪港深大消费主题A	国联沪港深大消费主题C
1. 本期已实现收益	-701,001.44	-979,959.18
2. 本期利润	2,077,894.97	3,872,140.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0873	0.1037
4. 期末基金资产净值	12,010,844.26	25,539,664.73
5. 期末基金份额净值	0.6356	0.6278

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额, 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

国联沪港深大消费主题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

过去三个月	16.92%	1.55%	17.77%	1.25%	-0.85%	0.30%
过去六个月	17.62%	1.59%	13.96%	1.19%	3.66%	0.40%
过去一年	-3.21%	1.66%	3.40%	1.19%	-6.61%	0.47%
过去三年	-31.41%	1.76%	-5.17%	0.97%	-26.24%	0.79%
过去五年	-19.28%	1.77%	-0.16%	0.86%	-19.12%	0.91%
自基金合同生效起至今	-36.44%	1.64%	0.49%	0.78%	-36.93%	0.86%

国联沪港深大消费主题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	16.87%	1.55%	17.77%	1.25%	-0.90%	0.30%
过去六个月	17.48%	1.59%	13.96%	1.19%	3.52%	0.40%
过去一年	-3.43%	1.66%	3.40%	1.19%	-6.83%	0.47%
过去三年	-31.83%	1.76%	-5.17%	0.97%	-26.66%	0.79%
过去五年	-19.86%	1.77%	-0.16%	0.86%	-19.70%	0.91%
自基金合同生效起至今	-37.22%	1.64%	0.49%	0.78%	-37.71%	0.86%

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

国联沪港深大消费主题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
(2017年11月16日-2024年09月30日)



国联沪港深大消费主题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
(2017年11月16日-2024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。

本基金自2023年5月16日起调整业绩比较基准为“中证港股通大消费主题指数收益率（经汇率调整后）×65%+中债综合（全价）指数收益率×35%”，在此之前本基金的业绩比较基准为“沪深300指数收益率×10%+恒生指数收益率×40%+上证国债指数收益率×50%”，故本报告披露的业绩比较基准收益率及业绩比较基准收益率标准差的计算采用的规则为：自基金合同生效起至2023年5月15日以“沪深300指数收益率×10%+恒生指数收益率×40%+上证国债指数收益率×50%”作为计算依据，2023年5月16日至报告期末以“中证港股通大消费主题指数收益率（经汇率调整后）×65%+中债综合（全价）指数收益率×35%”作为计算依据。

§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		
陈荔	国联沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金、国联研发创新混合型证券投资基金的基金经理。	2020-09-01	-	9	陈荔女士，中国国籍，毕业于罗彻斯特大学金融学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限9年。2015年7月至2016年5月任中国中投证券有限责任公司研究总部助理研

					究员；2016年5月加入公司， 现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）证券基金从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

三季度恒生指数上涨19.27%，恒生科技指数上涨33.69%，港股相对A股仍有超额收益。7-8月整体经济数据偏弱，市场对于上市公司基本面较为悲观，但相对而言，部分互联网公司通过聚焦主业、减少竞争和投入，净利润增长出现了持续的回升，我们认为站在当前时点，互联网仍然是最具备确定性的配置方向。进入9月后，美联储本轮首次降息达到50bps，外围流动性得到边际缓和，月底国内金融部门发布了一系列经济支持政策，市场出现了一轮快速上行。我们将继续观察国内政策执行情况以及企业基本面的反应，同时也将关注美国经济增长和通胀数据对美联储后续降息节奏的影响，这些因素

都是后续配置策略变化的重要考量。本基金将继续精选港股市场大消费相关的龙头，以期为投资者带来长期的资产增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联沪港深大消费主题A基金份额净值为0.6356元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为16.92%，同期业绩比较基准收益率为17.77%；截至报告期末国联沪港深大消费主题C基金份额净值为0.6278元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为16.87%，同期业绩比较基准收益率为17.77%。

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。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。

§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	32,918,830.36	77.77
	其中：股票	32,918,830.36	77.77
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	4,792,135.87	11.32
8	其他资产	4,617,281.55	10.91
9	合计	42,328,247.78	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为32,918,830.36元，占净值比例87.67%。

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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

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(%)
非日常生活消费品	15,581,316.10	41.49
日常消费品	2,283,124.87	6.08
金融	1,697,759.46	4.52
医疗保健	7,614,173.69	20.28
工业	53,250.70	0.14
信息技术	1,928,838.63	5.14
通讯业务	3,760,366.91	10.01
合计	32,918,830.36	87.67

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	03690	美团-W	24,052	3,730,654.73	9.94
2	00700	腾讯控股	9,100	3,648,516.09	9.72
3	09988	阿里巴巴-W	32,900	3,263,578.01	8.69
4	02015	理想汽车-W	27,500	2,680,796.22	7.14
5	06160	百济神州	18,400	2,400,997.84	6.39
6	01801	信达生物	56,000	2,378,561.30	6.33
7	01810	小米集团-W	93,800	1,903,227.80	5.07
8	09992	泡泡玛特	39,000	1,872,792.38	4.99
9	01299	友邦保险	26,200	1,645,613.45	4.38
10	09633	农夫山泉	51,200	1,579,070.36	4.21

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

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

注：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

注：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，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者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	51,336.19
2	应收证券清算款	4,104,664.07
3	应收股利	27,802.15
4	应收利息	-
5	应收申购款	433,479.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,617,281.55

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

	国联沪港深大消费主题 A	国联沪港深大消费主题 C
报告期期初基金份额总额	23,764,538.42	34,142,997.98
报告期期间基金总申购份额	767,739.82	21,694,817.56
减：报告期期间基金总赎回份额	5,634,839.04	15,158,170.86
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	18,897,439.20	40,679,644.68

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

单位：份

	国联沪港深大消费主 题A	国联沪港深大消费主 题C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,100.02	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	5,000,100.02	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

注：本基金于2017年11月16日成立，现发起份额持有期限届满，发起份额可以自由申请赎回。管理人已赎回全部发起份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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：本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

(2) 《国联沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

(3) 《国联沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

(4) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(5) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(6) 中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

10.3 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：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000, (010) 56517299。

网址：<http://www.glfund.com/>

国联基金管理有限公司

2024年10月25日