中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年01月22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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01月17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2018年10月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融增鑫定期开放债券
基金主代码	000400
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2013年12月03日
报告期末基金份额总额	70,162,333.53份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	1.资产配置策略 2.债券投资组合策略 3.信用类债券投资策略 4.相对价值策略 5.债券选择策略 6.资产支持证券等品种投资策略 7.中小企业私募债券投资策略 8.期限管理策略 9.短期交易性策略
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款利率(税后)+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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	中融增鑫定期开放债券A / 中融增鑫定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000400 / 000401
报告期末下属分级基金的份额总额	57,869,670.64份 / 12,292,662.89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(2018年10月01日 - 2018年12月31日)	
	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
1.本期已实现收益	1,226,382.98	239,592.90
2.本期利润	1,822,487.84	363,865.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0315	0.0296
4.期末基金资产净值	77,168,460.19	16,077,218.09
5.期末基金份额净值	1.333	1.308

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

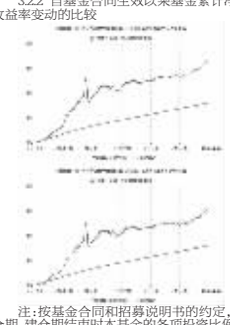
中融增鑫定期开放债券A净值表现

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	2.38%	0.06%	0.69%	0.01%	1.69%	0.05%

中融增鑫定期开放债券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	2.35%	0.06%	0.69%	0.01%	1.66%	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



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		
李锦	中融融丰纯债债券型证券投资基金、中融货币市场基金、中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融盈泽债券型证券投资基金、中融恒信纯债债券型证券投资基金、中融民业增利债券型证券投资基金、中融瑞祥一年定期开放债券型证券投资基金、中融季季红定期开放债券型证券投资基金、中融日日盈交易型货币市场基金、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融聚享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2017-02-16	-	11	李锦女士,中国国籍,毕业于对外经济贸易大学金融学专业,学士学历。具有基金从业资格,证券从业年限11年。2007年7月至2014年7月曾任银华基金管理有限公司交易管理部交易员,固定收益部基金经理助理。2014年7月加入中融基金管理有限公司,现任固收投资部基金经理。
沈潍	中融鑫视野灵活配置混合型证券投资基金、中融强国制造灵活配置混合型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫思路灵活配置混合型证券投资基金、中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融日日盈交易型货币市场基金、中融鑫安二号灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫裕双利债券型证券投资基金、中融鑫信双盈债券型证券投资基金、中融鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、中融聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2017-04-11	-	11	沈潍女士,中国国籍,毕业于悉尼大学会计商法专业,硕士研究生学历,具有基金从业资格,证券从业年限11年。2007年7月至2014年11月曾任职于长城基金管理有限公司,担任交易员,2014年12月加入中融基金管理有限公司,现任固收投资部基金经理。

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。
(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

2018年以来,基建投资下滑,地产投资独木难支,拖累固定资产投资增长。加上房贷占比过高挤压居民消费,内需羸弱逐渐凸显。贸易战的意外冲击,进出口项目也难言乐观,下滑明显。在通胀压力总体可控的情况下,为对冲基本面的压力,货币政策逐步放松,10月份再次定向降准释放流动性。银行间流动性相对充裕,地方债4季度供给缩量,收益率震荡下行。利率债和高等级信用债依然是受益最多的品种,5-10Y 国开普遍下行50bp左右,1-3Y 受到年底资金面的影响,下行幅度略小。信用债方面,宽货币到宽信用的传导效率尚未明显见效,信用债融资环境略有改善,但是幅度有限。

本基金在四季度末逐步降低杠杆水平,为新的开放期作准备。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融增鑫定期开放债券A基金份额净值为1.333元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为2.38%,同期业绩比较基准收益率为0.69%;截至报告期末中融增鑫定期开放债券C基金份额净值为1.308元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为2.35%,同期业绩比较基准收益率为0.69%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	132,931,479.70	88.88
	其中:债券	132,931,479.70	88.88
	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	10,347,560.35	6.92
8	其他资产	6,279,284.00	4.20
9	合计	149,558,324.05	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	961,392.90	1.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,781,900.00	24.43
	其中:政策性金融债	22,781,900.00	24.43
4	企业债券	54,638,286.80	58.60
5	企业短期融资券	29,228,800.00	31.34
6	中期票据	25,334,100.00	27.17
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	132,931,479.70	142.56

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	180204	18国开04	100,000	10,472,000.00	11.23
2	170215	17国开15	90,000	9,288,900.00	9.96
3	101652002	16厦钨MTN001	90,000	9,058,500.00	9.71
4	101800578	18振业集团MTN001	80,000	8,174,400.00	8.77
5	143343	17挑政02	80,000	8,124,800.00	8.71

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,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、处罚的情景。

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	2,356.56
2	应收证券清算款	3,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,172,977.44
5	应收申购款	-
6	其他应收款	103,950.00
7	其他	-
8	合计	6,279,284.00

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

	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	57,869,670.64	12,292,662.89
报告期期间基金总申购份额	0.00	0.00
减:报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	57,869,670.64	12,292,662.89

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

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。

§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	序号	报告期内持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
			期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20181001-20181231	15,673,197.49	-	-		15,673,197.49	22.34%
	2	20181001-20181231	15,685,490.20	-	-		15,685,490.20	22.36%
	3	20181001-20181231	15,685,490.20	-	-		15,685,490.20	22.36%
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,因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增鑫一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件

(2)《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》

(3)《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》

(4)《中融增鑫一年定期开放债券型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办公场所

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01月22日

中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年01月22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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01月17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2018年10月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融新机遇混合
基金主代码	001261
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年05月04日
报告期末基金份额总额	109,969,851.46份
投资目标	本基金通过积极优选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的优势上市公司,同时通过优化风险收益配比来追求绝对收益,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1. 大类资产配置 2. 股票投资策略 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
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
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	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

§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(2018年10月01日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,008,599.96
2.本期利润	-10,579,032.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0967
4.期末基金资产净值	91,603,308.39
5.期末基金份额净值	0.833

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。

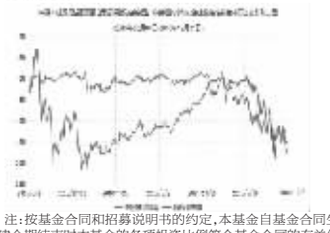
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-10.33%	1.43%	-6.12%	0.90%	-4.21%	0.53%

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



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		
秦涛	中融新经济灵活配置混合型证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2015-06-17	-	8	秦涛先生,中国国籍,毕业于上海交通大学产业经济学专业,博士研究生学历,具有基金从业资格,证券从业年限8年,2010年4月至2011年9月曾任华西证券有限公司研究所高级研究员;2011年10月至2012年12月曾任财通基金管理有限公司量化投资部投资经理。2013年1月加入中融基金管理有限公司,现任权益投资部基金经理。
沈潍	中融鑫视野灵活配置混合型证券投资基金、中融强国制造灵活配置混合型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫思路灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、中融聚享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2017-02-16	-	11	沈潍女士,中国国籍,毕业于悉尼大学会计商法专业,硕士研究生学历,具有基金从业资格,证券从业年限11年。2007年7月至2014年11月曾任职于长城基金管理有限公司,担任交易员,2014年12月加入中融基金管理有限公司,现任固收投资部基金经理。
王明	中融融信双盈债券型证券投资基金、中融融裕双利债券型证券投资基金、中融稳健添利债券型证券投资基金、中融季季红定期开放债券型证券投资基金、中融盈泽债券型证券投资基金、中融瑞祥一年定期开放债券型证券投资基金、中融鑫安二号灵活配置混合型证券投资基金、中融新经济灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融民业增利债券型证券投资基金、中融恒信纯债债券型证券投资基金、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融聚享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2017-09-20	-	8	王明女士,中国国籍,北京大学经济学硕士,香港大学金融学硕士,具备基金从业资格,证券从业年限8年,2010年7月至2013年7月曾就职于中信建投证券股份有限公司固定收益部,任高级经理。2013年8月加入中融基金管理有限公司,现任固收投资部基金经理。

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。
(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

上市公司商誉减值一直是压制传媒、计算机等行业的重要因素。美联储加息加剧了资本市场国际之间的流动,压低新兴市场的潜在增长,中美贸易摩擦对实体经济产生实质影响并降低资本市场的风险偏好。2018年四季度政策调整频繁,为应对贸易摩擦,央行的货币政策不仅没有跟随美联储收紧,反而转向宽松,下调存款准备金,公开市场借贷便利工具使用更加频繁,加大对基建的投放力度。沪深两个交易所分别发布上市公司股份回购细则,全年A股上市公司累计回购规模已超过5年总和。上交所设立科创板,地方政府、券商、保险资管纷纷出资,推出"纾困基金",为民企纾困。

四季度的权益配置上和三季度类似,仍以医药、日常消费和可选消费等行业为主,追求增长确定性的行业;个股的选择依然选取净利率、毛利率较为稳定的上市公司。从结果上看,受制于白酒三季度数据不及预期以及带量采购等事件的影响,相较于前三个季度,组合净值在四季度蒙受了较大的损失。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融新机遇混合基金份额净值为0.833元,本报告期内,基金份额净值增长率为-10.33%,同期业绩比较基准收益率为-6.12%。

§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	62,112,255.24	67.58
	其中:股票	62,112,255.24	67.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,411,992.80	12.42
	其中:债券	11,411,992.80	12.42
	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	18,035,141.01	19.62
8	其他资产	345,075.08	0.38
9	合计	91,904,464.13	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	42,241,176.14	46.11
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	3,854,742.00	4.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,204,464.70	3.50
J	金融业	2,244,000.00	2.45
K	房地产业	3,637,400.00	3.97
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	1,834,372.40	2.00
R	文化、体育和娱乐业	2,853,600.00	3.12
S	综合	2,242,500.00	2.45
	合计	62,112,255.24	67.81

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	002372	伟星新材	146,010	2,264,615.10	2.47
2	601318	中国平安	40,000	2,244,000.00	2.45
3	600895	张江高科	150,000	2,242,500.00	2.45
4	603337	杰克股份	61,100	2,241,759.00	2.45
5	002832	比音勒芬	64,068	2,139,871.20	2.34
6	300577	开润股份	67,060	2,090,930.80	2.28
7	600872	中炬高新	70,100	2,065,146.00	2.26
8	600064	南京高科	250,000	1,970,000.00	2.15
9	603288	海天味业	28,628	1,969,606.40	2.15
10	002120	韵达股份	64,900	1,966,470.00	2.15

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,411,992.80	12.46
	其中:政策性金融债	11,411,992.80	12.46
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	11,411,992.80	12.46

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	018005	国开1701	113,620	11,411,992.80	12.46

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,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	22,084.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	322,990.73
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	345,075.08

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

报告期期初基金份额总额	111,300,451.56
报告期期间基金总申购份额	19,039.11
减:报告期期间基金总赎回份额	1,359,639.21
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	109,969,851.46

注:总申购份额含红利再投、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

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

本基金本报告期内不存在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

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新机遇灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(2)《中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(3)《中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

(4)《中融新机遇灵活配置混合型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办公场所

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01月22日

中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01月22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。
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01月17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2018年10月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融鑫起点混合
基金主代码	001413
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月12日
报告期末基金份额总额	1,368,782.75份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合,在严格控制风险的前提下,力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	1. 大类资产配置 2. 股票投资策略 3. 债券投资策略 4. 中小企业私募债券投资策略 5. 衍生品投资策略 (1)股指期货投资策略 (2)国债期货投资策略 (3)权证投资策略 6. 资产支持证券投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
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	中融基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中融鑫起点混合A / 中融鑫起点混合C
下属分级基金的交易代码	001413 / 001414
报告期末下属分级基金的份额总额	530,901.59份 / 837,881.16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(2018年10月01日 - 2018年12月31日)	
	中融鑫起点混合A	中融鑫起点混合C
1.本期已实现收益	-684.49	-15,162.71
2.本期利润	1,800.01	81,258.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033	0.0018
4.期末基金资产净值	484,306.51	726,761.10
5.期末基金份额净值	0.9122	0.8674

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

中融鑫起点混合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