东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方支柱产业灵活配置混合
基金主代码	004205
交易代码	004205
前端交易代码	004205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月24日
报告期末基金份额总额	23,600,271.30份
投资目标	在严格控制风险的前提下,投资于我国支柱产业相关的股票,结合灵活主动的类别资产配置,力争实现基金的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于我国支柱产业相关上市公司的证券,旨在控制投资风险的基础上,通过灵活的资产配置,分享我国支柱产业发展过程中带来的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2019年1月1日 – 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	699,332.85
2.本期利润	1,206,646.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0477
4.期末基金资产净值	18,569,593.79
5.期末基金份额净值	0.7868

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。

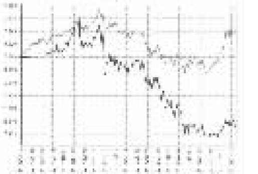
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	6.41%	0.83%	16.59%	0.92%	–10.18%	–0.09%

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



§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		
蒋茜(先生)	本基金基金经理、权益投资部总经理、投资决策委员会委员	2017年7月26日	–	9年	权益投资部总经理,投资决策委员会委员,清华大学工商管理硕士,9年证券从业经历。曾任GCW Consulting高级分析师、中信证券高级经理、天安财产保险股份有限公司研究总监、渤海人寿保险股份有限公司投资总监。2017年5月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部总经理,现任东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理、东方主题精选混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

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

报告期内,由于国内金融数据较好以及中美贸易谈判进展顺利等利好下,市场出现较大幅度反弹。二级市场的主要指数出现普涨,上证综指、沪深300和创业板等指数涨幅均超过20%。报告期内,本基金以绝对收益的思路进行组合配置,重点配置盈利增速和估值匹配的板块和个股,保持适度仓位参与市场反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2019年1月1日起至2019年3月31日,本基金净值增长率为6.41%,业绩比较基准收益率为16.59%,低于业绩比较基准10.18%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,受基金份额持有人赎回等影响,本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况,本基金管理人已将此情况上报中国证监会并拟采取持续营销、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等措施。

§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	11,126,529.32	59.28
	其中:股票	11,126,529.32	59.28
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	5,893,839.49	31.40
8	其他资产	1,750,594.29	9.33
9	合计	18,770,963.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	7,791,391.32	41.96
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	663,520.00	3.57
G	交通运输、仓储和邮政业	1,063,868.00	5.73
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,607,750.00	8.66
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	11,126,529.32	59.92

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	002475	立讯精密	43,000	1,066,400.00	5.74
2	601877	正泰电器	22,000	589,600.00	3.18
3	000661	长春高新	1,600	507,184.00	2.73
4	000333	美的集团	10,000	487,300.00	2.62
5	600511	国药股份	17,000	451,520.00	2.43
6	601111	中国国航	41,000	444,440.00	2.39
7	300253	卫宁健康	30,000	438,000.00	2.36
8	000887	中鼎股份	35,000	433,300.00	2.33
9	600029	南方航空	50,000	427,500.00	2.30
10	300271	华宇软件	20,000	425,400.00	2.29

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。

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。

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 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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发现存在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

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,414.95
2	应收证券清算款	1,713,072.83
3	应收股利	–
4	应收利息	1,463.71
5	应收申购款	7,642.80
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,750,594.29

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	25,865,878.45
报告期期间基金总申购份额	832,412.62
减:报告期期间基金总赎回份额	3,098,019.77
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	23,600,271.30

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,742,929.92
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,742,929.92
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	32.81

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20190101 – 20190331	7,742,929.92	–	–	7,742,929.92	32.81%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。 (1)当持有基金份额比例达到或超过20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时,可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本,可能造成基金净值的波动。 (2)当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时,基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理,可能会影响投资者赎回。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

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.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2019年4月19日

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

2019年第一季度报告

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2019年04月19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2019年4月18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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融沪港深大消费主题	
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	158,452,368.23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条件下,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	1. 大类资产配置 2. 股票投资策略 (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	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%	
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	国泰君安证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融沪港深大消费主题A	中融沪港深大消费主题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	76,044,126.68份	82,408,241.55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(2019年01月01日 – 2019年03月31日)	
	中融沪港深大消费主题A	中融沪港深大消费主题C
1.本期已实现收益	–217,364.46	–289,066.55
2.本期利润	7,973,691.78	8,590,450.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0962	0.0952
4.期末基金资产净值	63,653,720.54	68,705,445.60
5.期末基金份额净值	0.8371	0.8337

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

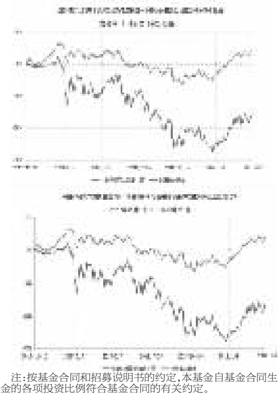
中融沪港深大消费主题A净值表现

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	12.74%	1.14%	8.25%	0.52%	4.49%	0.62%

中融沪港深大消费主题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	12.68%	1.14%	8.25%	0.52%	4.43%	0.62%

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		
解静	中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融融信双盈债券型证券投资基金、中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金、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的基金经理。	2017-11-16	–	8	解静女士,中国国籍,毕业于天津大学计算机科学专业,硕士研究生学历,具有基金从业资格,证券从业年限8年。2008年2月至2008年9月曾就职于摩根士丹利(伦敦)任技术分析师;2008年9月至2010年4月曾就职于莫尼塔投资发展有限公司任机构销售;2010年4月至2013年2月就职国泰君安证券,任研究所策略分析师。2013年3月加入中融基金管理有限公司,现任权益投资部基金经理。
甘传琦	中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金、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、中融医疗健康精选混合型证券投资基金的基金经理。	2018-02-09	–	8	甘传琦先生,中国国籍,毕业于北京大学金融学专业,硕士研究生学历,具有基金从业资格,证券从业年限8年。2010年7月至2017年3月历任博时基金管理有限公司研究员、高级研究员、基金经理助理。2017年4月加入中融基金管理有限公司,现任权益投资部基金经理。
付世伟	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、中融医疗健康精选混合型证券投资基金的基金经理。	2017-11-16	–	13	付世伟先生,中国国籍,毕业于中央财经大学经济学专业,硕士研究生学历,具有CFA(特许金融分析师)、CAIA(特许另类投资分析师)资格,境外投资管理经验13年。2005年7月至2009年10月曾任国家外汇管理局中央外汇业务中心资产配置部研究员;2009年11月至2013年4月曾任中国华安投资有限公司(香港)投资组合经理;2013年5月至2015年5月曾任中再资产管理有限公司国际业务部高级投资经理;2015年6月至2016年3月曾任中再资产管理(香港)有限公司投资管理部高级投资经理/执行董事(香港证监会4号、9号牌照业务负责人);2016年3月加入中融基金管理有限公司,现任权益投资部基金经理职位。

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。

(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

一季度中国陆续发布的经济数据显示经济回稳速度或快于预期,随着一季度A股市场触底反弹,港股市场也出现了较好的投资机会。整体上一季度产品运作维持较为积极的策略,重点配置了券商、通信、农业等板块,以及房地产、水泥等顺周期板块,同时在AH配置上更多地倾向于配置A股,以期获取更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融沪港深大消费主题A基金份额净值为0.8371元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为12.74%,同期业绩比较基准收益率为8.25%;截至报告期末中融沪港深大消费主题C基金份额净值为0.8337元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为12.68%,同期业绩比较基准收益率为8.25%。

§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	112,588,638.66	82.68
	其中:股票	112,588,638.66	82.68
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	117,240.06	0.09
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	22,876,750.64	16.80
8	其他资产	596,907.84	0.44
9	合计	136,179,537.20	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	4,904,480.00	3.71
B	采矿业	–	–
C	制造业	13,440,902.58	10.15
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、软件和信息技术服务业	1,825,859.34	1.38
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	20,171,241.92	15.24

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)	港股通投资股票行业分类公允价值占基金资产净值比(%)
基础材料	5,874,467.60	4.44
消费者非必需品	2,966,718.18	2.24
消费者常用品	6,229,099.42	4.71
金融	25,585,768.35	19.33
工业	8,011,140.99	6.05
信息技术	20,464,343.21	15.46
电信服务	7,332,388.92	5.54
公用事业	4,119,450.70	3.11
地产业	11,834,019.37	8.94
合计	92,417,396.74	69.82

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	H03968	招商银行	215,000	7,035,808.03	5.32
2	H00700	腾讯控股	22,700	7,029,331.71	5.31
3	H00288	万洲国际	864,500	6,229,099.42	4.71
4	H01336	新华保险	156,600	5,373,196.56	4.06
5	H00941	中国移动	71,500	4,906,558.80	3.71
6	300498	温氏股份	120,800	4,904,480.00	3.71
7	H00817	中国金茂	1,002,000	4,400,668.57	3.32
8	H00384	中国燃气	174,000	4,119,450.70	3.11
9	000876	新希望	306,989	4,082,953.70	3.08
10	H01918	融创中国	119,000	3,991,211.09	3.02

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。

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。

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	02922	金凤科技股权	44,232	117,240.06	0.09

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,本基金投资的前十名证券除招商银行(证券代码3968)、新华保险(证券代码1336)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收到公开谴责、处罚的情形。

中国银监会2018年5月4日发布对招商银行股份有限公司的行政处罚(银监罚决字〔2018〕1号),深圳保监局2018年7月9日发布对招商银行股份有限公司的行政处罚(深保监罚〔2018〕23号),银保监会2018年10月18日发布对新华人寿保险股份有限公司的行政处罚(银保监保罚决字〔2018〕1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	549,590.66
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	11,661.18
5	应收申购款	3,048.85
6	其他应收款	32,607.15
7	其他	–
8	合计	596,907.84

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

	中融沪港深大消费主题A	中融沪港深大消费主题C
报告期期初基金份额总额	86,833,223.78	95,514,056.85
报告期期间基金总申购份额	584,502.36	807,246.68
减:报告期期间基金总赎回份额	11,373,599.46	13,913,061.98
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	76,044,126.68	82,408,241.55

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

单位:份

	中融沪港深大消费主题A	中融沪港深大消费主题C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,200.02	–
报告期期间买入/申购总份额	–	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,200.02	–
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.15	–

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,200.02	6.31%	10,000,200.02	6.31%	三年
基金管理人高级管理人员	–	–	–	–	–
基金经理等人员	–	–	–	–	–
基金管理人股东	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–
合计	10,000,200.02	6.31%	10,000,200.02	6.31%	三年

§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

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的文件

(2)《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基金合同》

(3)《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招募说明书》

(4)《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

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

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: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04月19日

中融季季红定期开放债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月19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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月16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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融季季红定期开放债券	
基金主代码	005713	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2018年03月23日	
报告期末基金份额总额	3,855,009,136.62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、封闭期投资策略 (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)国债期货投资策略 2、开放期投资策略	
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融季季红定期开放债券A	中融季季红定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	005713	005714
报告期末下属分级基金的份额总额	3,854,951,037.67份	58,098.95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(2019年01月01日 – 2019年03月31日)	
	中融季季红定期开放债券A	中融季季红定期开放债券C
1.本期已实现收益	33,895,926.75	461.03
2.本期利润	48,455,781.02	617.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129	0.0112
4.期末基金资产净值	3,953,532,084.46	59,391.18
5.期末基金份额净值	1.0256	1.0222

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

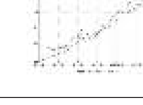
中融季季红定期开放债券A净值表现

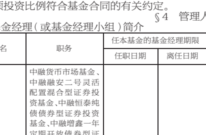
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	1.36%	0.06%	1.16%	0.05%	0.20%	0.01%

中融季季红定期开放债券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	1.29%	0.06%	1.16%	0.05%	0.13%	0.01%

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		
李倩	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、中融现金增利货币市场基金、中融睿祥一年定期开放债券型证券投资基金、中融聚商3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、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、中融聚安3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2018-03-23	–	11	李倩女士,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。
王玥	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、中融新机遇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、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融恒信纯债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、中融睿祥一年定期开放债券型证券投资基金、中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间1-3年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间3-5年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中融恒裕纯债债券型证券投资基金、中融恒惠纯债债券型证券投资基金、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及固收投资部副总经理。	2018-06-19	–	8	王玥女士,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。

(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

一季度经济增长继续放缓,货币政策保持宽松但资金价格波动加大,1月央行下调金融机构存款准备金率1个百分点。工业生产开局较弱,一方面反映需求较弱,另外也受春节因素影响。固定资产投资增速小幅回升至6.1%;地产投资超预期反弹,主要受益于施工走高,但领先指标承压,销售面积、开发资金增速下滑;制造业投资受需求下行影响见顶回落;基建投资增速回升,专项债提前发行,政策托底效果显现。出口走弱,消费持平。金融数据方面,总体来看不弱,企业中长期贷款占比有所改善。一季度债券收益率震荡下行。具体来看,利率债方面,1年国开下行20BP,10年国开下行6BP,国开债收益率曲线陡峭化下行;信用债方面,1年期下行40BP左右,3年期下行22BP 左右,5年期产业债下行9BP左右,5年期城投债小幅上行。总体来说,中短久期品种表现好于长久期,中低等级表现好于高等级。

组合以中高等级信用品种和利率债配置为主,一季度我们不断动态优化组合配置,较好的分享了债券市场的上涨。组合久期在三月份有所下降。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融季季红定期开放债券A基金份额净值为1.0256元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.36%,同期业绩比较基准收益率为1.16%;截至报告期末中融季季红定期开放债券C基金份额净值为1.0222元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.29%,同期业绩比较基准收益率为1.16%。

§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	4,284,345,500.00	76.58
	其中:债券	4,284,345,500.00	76.58
	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	1,189,670,000.60	21.27
8	其他资产	120,236,716.97	2.15
9	合计	5,594,252,217.57	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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	3,614,240,000.00	91.42
	其中:政策性金融债	386,466,500.00	9.78
4	企业债券	379,585,500.00	9.60
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	290,520,000.00	7.35
9	其他	–	–
10	合计	4,284,345,500.00	108.37

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	1820041	18盛京银行01	1,800,000	184,122,000.00	4.66
2	1828016	18民生银行01	1,700,000	171,921,000.00	4.35
3	1820061	18渤海银行02	1,500,000	152,355,000.00	3.85
4	1820058	18长沙银行01	1,350,000	137,268,000.00	3.47
5	180309	18进出09	1,300,000	134,459,000.00	3.40

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18长沙银行01、19宁波银行01、18民生银行01、18渤海银行02、18稠州商行绿色金融01、18天津银行02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。湖南银监局2018年5月3日发布对长沙银行股份有限公司的行政处罚(湘银监罚决字〔2018〕9号),宁波银监局2018年6月22日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚(甬银监罚决字〔2018〕6号),银保监会2018年12月7日发布对中国民生银行股份有限公司的行政处罚(银保监银罚决字〔2018〕8号),银保监会2018年12月7日发布对中国民生银行股份有限公司的行政处罚(银保监银罚决字〔2018〕5号),银保监会2018年12月7日发布对渤海银行股份有限公司的行政处罚(银保监银罚决字〔2018〕9号),金华银监分局2018年12月19日发布对浙江稠州商业银行股份有限公司的行政处罚(金银监罚决字〔2018〕4号),宁波银监局2019年1月11日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚(甬银监罚决字〔2018〕45号),金华银保监分局2019年1月24日发布对浙江稠州商业银行股份有限公司的行政处罚(金银保监罚决字〔2018〕1号),天津银保监局2019年3月1日发布对天津银行股份有限公司的行政处罚(津银保监罚决字〔2019〕1号),宁波银保监局2019年3月22日发布对宁波银行股份有限公司的行政处罚(甬银保监罚决字〔2019〕14号)。

前述发行主体受到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	59,967.80
2	应收证券清算款	43,400,000.00
3	应收股利	–
4	应收利息	76,776,749.17
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	120,236,716.97

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

	中融季季红定期开放债券A	中融季季红定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	1,640,711,965.18	28,374.06
报告期期间基金总申购份额	2,514,236,672.49	32,497.89
减:报告期期间基金总赎回份额	299,997,600.00	2,773.00
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	3,854,951,037.67	58,098.95

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	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	20190101 – 20190331	495,000,495.00	967,866,821.53	–	1,462,867,316.53	37.95%
	2	20190101 – 20190331	494,999,505.00	967,865,853.66	–	1,462,865,358.66	37.95%
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季季红定期开放债券型证券投资基金募集的文件

(2)《中融季季红定期开放债券型证券投资基金基金合同》

(3)《中融季季红定期开放债券型证券投资基金招募说明书》

(4)《中融季季红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04月19日