# 中融新机遇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: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。

基金托管人中国工商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 | 108,552,808.60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他求绝对收益,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<br>2. 股票投资策略<br>3. 债券投资策略<br>4. 股指期货投资策略<br>5. 中小企业私募债券投资策略<br>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(2019年01月01日 - 2019年03月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -5,748,923.71 |
| 2.本期利润 | 12,702,079.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1161 |
| 4.期末基金资产净值 | 103,038,316.44 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.949 |

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。

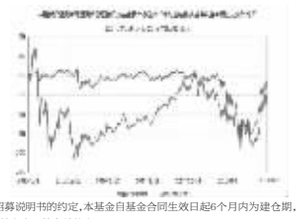
2.上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 13.93% | 1.14% | 15.71% | 0.85% | -1.78% | 0.29% |

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 | | |
| 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、中融盈泽债券型证券投资基金、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、中融恒信纯债债券型证券投资基金的基金经理及固收投资部副总经理。 | 2017-09-20 | - | 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。 |
| 姜涛 | 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、中融聚业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、中融日日盈交易型货币市场基金、中融聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。 | 2015-06-17 | - | 8 | 姜涛先生,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,现任固收投资部副总经理。 |
| 沈潼 | 中融鑫视野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、中融日盈交易型货币市场基金、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、中融融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。 | 2017-02-16 | - | 11 | 沈潼女士,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月曾任职于长盛基金管理有限公司,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年的证券市场遭遇了去杠杆和中美贸易摩擦等重大事件,这些事件在新的一年影响渐微。随着对冲企业盈利下滑的政策逐步出台,外部市场对A股市场配置比例也在逐步提升,外部长期资金逐渐流入国内市场,房地产市场也面临着边际放松,银行理财子公司牌照也在稳步的发放中,在上述诸多利多因素共同影响之下A股市场产生了春节跳动行情。当前A股股息率较10年期国债有一定的比较优势,高股息低估值的配置能大概率把握确定性收益。为了增加组合的弹性,也配置具备主题性质的科创概念个股。

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0.949元,本报告期内,基金份额净值增长率为13.93%,同期业绩比较基准收益率为15.71%。

§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 | 71,333,157.74 | 69.01 |
| | 其中:股票 | 71,333,157.74 | 69.01 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 18,091,570.30 | 17.50 |
| | 其中:债券 | 18,091,570.30 | 17.50 |
| | 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 | 10,291,887.19 | 9.96 |
| 8 | 其他资产 | 3,657,108.32 | 3.54 |
| 9 | 合计 | 103,373,723.55 | 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 | 7,492,176.20 | 7.27 |
| C | 制造业 | 17,474,976.70 | 16.96 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,122,000.00 | 1.09 |
| 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 | 4,525,762.94 | 4.39 |
| J | 金融业 | 19,634,345.00 | 19.06 |
| K | 房地产业 | 16,566,068.00 | 16.08 |
| 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 | 1,710,828.90 | 1.66 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 2,807,000.00 | 2.72 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 71,333,157.74 | 69.23 |

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 | 600383 | 金地集团 | 187,200 | 2,574,000.00 | 2.50 |
| 2 | 600376 | 首开股份 | 254,800 | 2,433,340.00 | 2.36 |
| 3 | 600266 | 北京城建 | 231,300 | 2,370,825.00 | 2.30 |
| 4 | 000002 | 万科A | 76,900 | 2,362,368.00 | 2.29 |
| 5 | 601588 | 北辰实业 | 676,100 | 2,346,067.00 | 2.28 |
| 6 | 000069 | 华侨城A | 294,360 | 2,266,572.00 | 2.20 |
| 7 | 601166 | 兴业银行 | 122,600 | 2,227,642.00 | 2.16 |
| 8 | 600348 | 阳泉煤业 | 363,500 | 2,213,715.00 | 2.15 |
| 9 | 600188 | 兖州煤业 | 208,600 | 2,213,246.00 | 2.15 |
| 10 | 600048 | 保利地产 | 155,400 | 2,212,896.00 | 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 | 11,363,136.20 | 11.03 |
| | 其中:政策性金融债 | 11,363,136.20 | 11.03 |
| 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) | 6,728,434.10 | 6.53 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 18,091,570.30 | 17.56 |

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 | 018005 | 国开1701 | 113,620 | 11,363,136.20 | 11.03 |
| 2 | 113013 | 国君转债 | 17,240 | 2,041,388.40 | 1.98 |
| 3 | 127005 | 长证转债 | 15,620 | 1,796,143.80 | 1.74 |
| 4 | 113513 | 安井转债 | 15,270 | 1,792,239.90 | 1.74 |
| 5 | 110053 | 苏银转债 | 5,320 | 532,000.00 | 0.52 |

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 报告期内基金投资的前十名证券除兴业银行(证券代码 601166)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。央行福州中心支行2018年4月2日发布对兴业银行股份有限公司的行政处罚(福银罚字(2018)10号),银保监会2018年5月4日发布对兴业银行股份有限公司的行政处罚(银保监银罚决字(2018)1号),鼓东市场监督管理所2018年6月25日发布对兴业银行股份有限公司的行政处罚(鼓市场监管罚字(2018)108 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 | 24,991.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,196,818.86 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 435,298.17 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 3,657,108.32 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113013 | 国君转债 | 2,041,388.40 | 1.98 |
| 2 | 127005 | 长证转债 | 1,796,143.80 | 1.74 |
| 3 | 113513 | 安井转债 | 1,792,239.90 | 1.74 |
| 4 | 123006 | 东财转债 | 441,662.00 | 0.43 |

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 | 109,959,851.46 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 559,051.79 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,966,094.65 |
| 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 | 108,552,808.60 |

§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
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04月19日

# 中融鑫起点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: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。

基金托管人中国光大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 | 1,017,849.24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<br>2. 股票投资策略<br>3. 债券投资策略<br>4. 中小企业私募债券投资策略<br>5. 衍生品投资策略<br>(1)股指期货投资策略<br>(2)国债期货投资策略<br>(3)权证投资策略<br>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 | 510,254.55份 | 507,594.69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) | |
|---|---|---|
| | 中融鑫起点混合A | 中融鑫起点混合C |
| 1.本期已实现收益 | -778.84 | -1,017.51 |
| 2.本期利润 | -778.84 | -1,017.51 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0015 | -0.0016 |
| 4.期末基金资产净值 | 464,709.66 | 439,440.52 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9107 | 0.8657 |

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 | -0.16% | 0.01% | 15.71% | 0.85% | -15.87% | -0.84% |

中融鑫起点混合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 | -0.20% | 0.02% | 15.71% | 0.85% | -15.91% | -0.83% |

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。中融新动力灵活配置混合型证券投资基金于2017年11月14日正式更名为中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金,其业绩比较基准由原来的金融机构人民币三年期定期存款基准利率(税后)更改为沪深300指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%。

§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。 | 2018-09-07 | - | 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。 |
| 沈潼 | 中融鑫视野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、中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金、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、中融融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。 | 2017-02-16 | - | 11 | 沈潼女士,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月曾任职于长盛基金管理有限公司,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

年初以来经济维持盘整态势,无明显向上迹象,但受社融数据企稳、生产数据回暖等影响,过度悲观的预期有所修复,同时猪瘟疫情影响,带动通胀预期升温。货币层面继续为宽信用的推进护航,维持宽松基调。股票市场上涨带动市场风险偏好回升,债券市场进入震荡行情,曲线趋于陡峭,信用债表现优于利率债。最终1年国开债下行20bp至2.55%,10年国开下行6bp至3.58%,1年中高等级短期融资券下行38bp至3.2%,3个shibor利率下行49bp至2.8%。

本基金一季度进入新的封闭期,根据市场行情动态调整配置策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融鑫起点灵活配置混合基金份额净值为1.350元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为0.68%;截至报告期末中融鑫起点灵活配置混合C基金份额净值为1.322元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.07%,同期业绩比较基准收益率为0.68%。

§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 | 74,710,188.00 | 89.62 |
| | 其中:债券 | 74,710,188.00 | 89.62 |
| | 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 | 7,311,737.93 | 8.77 |
| 8 | 其他资产 | 1,337,359.23 | 1.60 |
| 9 | 合计 | 83,359,285.16 | 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 | 35,463,800.00 | 63.25 |
| | 其中:政策性金融债 | 16,374,400.00 | 29.20 |
| 4 | 企业债券 | 19,231,888.00 | 34.30 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,014,500.00 | 35.69 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 74,710,188.00 | 133.24 |

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 | 018006 | 国开1702 | 160,000 | 16,374,400.00 | 29.20 |
| 2 | 1820075 | 18绍兴银行02 | 50,000 | 5,052,000.00 | 9.01 |
| 3 | 1820092 | 18三峡银行绿色金融02 | 50,000 | 5,032,500.00 | 8.98 |
| 4 | 011900585 | 19津融投资SCP002 | 50,000 | 5,008,000.00 | 8.93 |
| 5 | 011900717 | 19鲁钢铁SCP003 | 50,000 | 5,004,000.00 | 8.92 |

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18三峡银行绿色金融02、19上饶银行绿色金融01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。重庆银监局2018年8月16日发布对重庆三峡银行股份有限公司的行政处罚(渝银监罚决字(2018)11号),上饶银监分局2018年9月18日发布对上饶银行股份有限公司的行政处罚(饶银监罚决字(2018)14号),央行南昌中心支行2018年9月28日发布对上饶银行股份有限公司的行政处罚(南银罚字(2018)19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 | 7,728.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,225,680.94 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | 103,950.00 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,337,359.23 |

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 | 445.70 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 184.40 |
| 5 | 应收申购款 | 100.00 |
| 6 | 其他应收款 | 231,000.00 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 231,730.10 |

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

| | 中融鑫起点混合A | 中融鑫起点混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 530,901.59 | 837,881.16 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 19,477.83 | 81,291.37 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 40,124.87 | 411,577.84 |
| 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 | 510,254.55 | 507,594.69 |

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
本基金本报告期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新动力灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
(2)《中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(3)《中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
(4)《中融鑫起点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04月19日

# 中融增鑫一年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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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 | 41,677,789.56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<br>2.债券投资组合策略<br>3.信用类债券投资策略<br>4.相对价值策略<br>5.债券选择策略<br>6.资产支持证券等品种投资策略<br>7.中小企业私募债券投资策略<br>8.期限管理策略<br>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