中融竞争优势股票型证券投资基金

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	中融竞争优势
基金主代码	003145
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年09月07日
报告期末基金份额总额	108,361,114.81份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,主要投资于行业具有广阔发展空间、自身具备核心竞争优势及持续成长性的上市公司,追求基金资产的长期稳定增值,并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金专注于自下而上的成长股深度挖掘,坚持以中长期的相对确定性应对短期的不确定性。以"理性分析价值、深度挖掘成长"为投资理念。 1、资产配置策略 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 6、资产支持证券投资策略 7、风险管理策略 8、股指期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§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	-52,126.08
2.本期利润	22,961,590.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.2201
4.期末基金资产净值	87,580,374.93
5.期末基金份额净值	0.8082

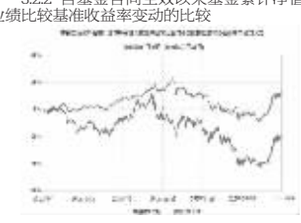
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	38.41%	1.79%	22.50%	1.24%	15.91%	0.55%

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		
柯海东	中融竞争优势股票型证券投资基金的基金经理。	2019-01-25	-	8	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,硕士研究生学历,取得基金业从业人员资格,证券从业年限8年。2010年7月至2013年2月曾任职于中国中投证券研究总部分析师;2013年2月至2015年8月曾任职于国泰君安证券研究所分析师;2015年9月至2018年8月曾任职于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。
(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

2019年一季度,在国内货币和财政政策转向友好,国际上中美贸易摩擦缓和的背景下,经历了2018年深度调整的沪深300指数迎来了大幅反弹,一季度沪深300指数上涨了28.6%,本基金管理人及时顺应了市场变化,重点配置了非银金融、农林牧渔、核药、疫苗等等景气度相对不错、估值相对合理的子行业,跑赢了业绩基准及沪深300指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融竞争优势基金份额净值为0.8082元,本报告期内,基金份额净值增长率为38.41%,同期业绩比较基准收益率为22.50%。

§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	78,670,041.70	89.01
	其中:股票	78,670,041.70	89.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,656,956.70	8.66
	其中:债券	7,656,956.70	8.66
	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	549,939.21	0.62
8	其他资产	1,510,327.80	1.71
9	合计	88,387,265.41	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	11,157,051.42	12.74
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,111,158.86	50.37
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	4,010,050.00	4.58
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	4,714,542.80	5.38
J	金融业	12,822,338.62	14.64
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,854,900.00	2.12
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	78,670,041.70	89.83

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	002675	东诚药业	568,400	7,201,628.00	8.22
2	000876	新希望	536,254	7,132,178.20	8.14
3	601336	新华保险	122,900	6,598,501.00	7.53
4	300498	温氏股份	128,738	5,226,762.80	5.97
5	300601	康泰生物	82,435	4,674,064.50	5.34
6	000998	隆平高科	248,687	4,043,650.62	4.62
7	002727	一心堂	158,500	4,010,050.00	4.58
8	600030	中信证券	157,567	3,904,510.26	4.46
9	600559	老白干酒	175,000	3,262,000.00	3.72
10	002812	恩捷股份	46,427	2,822,761.60	3.22

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	4,502,450.20	5.14
	其中:政策性金融债	4,502,450.20	5.14
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)	3,154,506.50	3.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,656,956.70	8.74

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	45,020	4,502,450.20	5.14
2	127007	湖广转债	11,014	1,324,433.50	1.51
3	110042	航电转债	7,530	926,566.50	1.06
4	113020	桐昆转债	7,350	902,506.50	1.03
5	128059	视源转债	10	1,000.00	0.00

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新华保险(601336)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。

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	39,121.22
2	应收证券清算款	468,594.74
3	应收股利	-
4	应收利息	173,100.33
5	应收申购款	829,511.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,510,327.80

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	127007	湖广转债	1,324,433.50	1.51
2	110042	航电转债	926,566.50	1.06

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	105,961,978.33
报告期期间基金总申购份额	24,209,434.67
减:报告期期间基金总赎回份额	21,810,298.19
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	108,361,114.81

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竞争优势股票型证券投资基金募集的文件

(2)《中融竞争优势股票型证券投资基金基金合同》

(3)《中融竞争优势股票型证券投资基金招募说明书》

(4)《中融竞争优势股票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

中融聚明3个月定期开放债券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: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	中融聚明定期开放债券
基金主代码	006120
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2018年12月07日
报告期末基金份额总额	1,002,269,355.42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)可转换债券投资策略 2、开放期投资策略
业绩比较基准	中债综合指数(全价)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	中国光大银行股份有限公司

§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	6,137,273.58
2.本期利润	10,867,735.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173
4.期末基金资产净值	1,021,162,058.51
5.期末基金份额净值	1.0188

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	1.82%	0.07%	0.47%	0.05%	1.35%	0.02%

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,本基金本报告期内已完成建仓,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		
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、中融聚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及固收投资部副总经理。	2018-12-07	-	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。
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、中融恒裕债券型证券投资基金、中融鑫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、中融上海消算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海消算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海消算所银行间3-5年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海消算所银行间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。	2018-12-28	-	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配置为主,一季度我们维持了较高的组合杠杆和适中的久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融聚明定期开放债券基金份额净值为1.0188元,本报告期内,基金份额净值增长率为1.82%,同期业绩比较基准收益率为0.47%。

§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	1,026,541,700.00	77.94
	其中:债券	1,026,541,700.00	77.94
	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	175,200,554.00	13.30
	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	100,988,998.10	7.67
8	其他资产	14,361,833.88	1.09
9	合计	1,317,093,085.98	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	618,079,700.00	60.53
	其中:政策性金融债	10,345,000.00	1.01
4	企业债券	311,002,000.00	30.46
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	97,460,000.00	9.54
9	其他	-	-
10	合计	1,026,541,700.00	100.53

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	108603	国开1804	25,900	2,602,950.00	5.20

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新华保险(601336)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。

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	3,569.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,358,264.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,361,833.88

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	509,999,000.00
报告期期间基金总申购份额	492,270,355.42
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,002,269,355.42

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.00

§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	10,000,000.00	1.00%	10,000,000.00	1.00%	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	10,000,000.00	1.00%	10,000,000.00	1.00%	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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20,004,400.00	-	-		20,004,400.00	41.18%
	2	20190101-20190114	47,026,495.00	-	47,026,495.00		-	0.00%
	3	20190322-20190331	-	9,825,112.99	-		9,825,112.99	20.22%
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。							

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聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基金募集的文件

(2)《中融聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

(3)《中融聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》

(4)《中融聚明3个月定期开放债券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

中融量化精选混合型基金中基金(FOF)

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	中融量化精选FOF
基金主代码	005758
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年06月04日
报告期末基金份额总额	48,582,749.34份
投资目标	本基金以数量化投资技术为基础,并与基本面研究紧密结合,努力把握市场投资机会,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	1、大类资产配置策略 (1)战略资产配置 (2)战术资产配置 2、基金投资策略 3、股票投资策略 4、债券投资策略 5、资产支持证券投资策略 6、权证投资策略
业绩比较基准	中证800指数收益率×20%+中债综合财富指数收益率×75%+同期银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金,低于股票型基金和股票型基金中基金。本基金为风险收益特征相对稳健的基金中基金。
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	中融量化精选FOF(A)	中融量化精选FOF(C)
下属分级基金的交易代码	005758	005759
报告期末下属分级基金的份额总额	29,340,845.32份	19,241,904.02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)	
	中融量化精选FOF(A)	中融量化精选FOF(C)
1.本期已实现收益	2,498,782.79	869,927.24
2.本期利润	2,162,721.48	776,214.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0651	0.0577
4.期末基金资产净值	30,326,239.61	19,771,740.72
5.期末基金份额净值	1.0336	1.0275

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

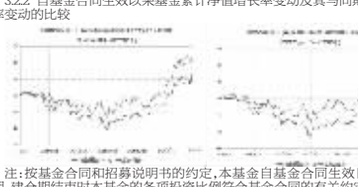
中融量化精选FOF(A)净值表现

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	5.81%	0.34%	6.39%	0.30%	-0.58%	0.04%

中融量化精选FOF(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	5.66%	0.33%	6.39%	0.30%	-0.73%	0.03%

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		
哈图	中融量