

中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人：中融基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2019年07月19日

§1 重要提示

基金管理人及基金托管人保证本报告中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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失或本金增值。投资者自行承担投资风险。

本报告所载数据截至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	中融融安二号混合
基金代码	001720
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2016年09月26日
报告期末基金份额总额	128,043,036.03份
投资目标	本基金通过股票、债券等金融资产的灵活配置，合理分散组合内资产的行业与地域集中度，追求基金资产的长期稳健增值，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 2、股票投资策略 3、债券投资策略 4、衍生品投资策略 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、股指期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+上证国债指数收益率*40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币型基金，低于股票型基金、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	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2019年04月01日 - 2019年06月30日）
1.本期已实现收益	62,500.28
2.本期利润	-789,159.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0087
4.期末基金资产净值	129,722,080.22
5.期末基金份额净值	1.005

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②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③
过去三个月	-0.07%	0.07%	-0.00%	0.07%	-0.07%

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规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

基金管理人：中融基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2019年07月19日

§1 重要提示

基金管理人及基金托管人保证本报告中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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失或本金增值。投资者自行承担投资风险。

本报告所载数据截至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	中融融安二号混合
基金代码	001720
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2016年11月30日
报告期末基金份额总额	171,011,010.03份
投资目标	本基金通过股票、债券等金融资产的灵活配置，合理分散组合内资产的行业与地域集中度，追求基金资产的长期稳健增值，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 2、股票投资策略 3、债券投资策略 4、衍生品投资策略 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、股指期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+上证国债指数收益率*40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币型基金，低于股票型基金、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	中国银行股份有限公司

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②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③
过去三个月	0.6688%	0.0079%	0.2836%	0.0000%	0.3852%

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规定。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期（2019年04月01日 - 2019年06月30日）
1.本期已实现收益	5,262,360.67
2.本期利润	-4,587,683.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	89,375,003.39
5.期末基金份额净值	0.9763

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。

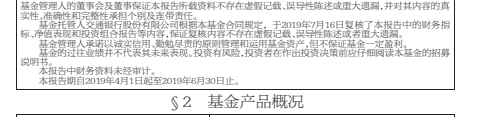
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③
过去三个月	-0.42%	1.29%	-0.00%	1.22%	-0.47%

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规定。

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07月19日

§1 重要提示

基金管理人及基金托管人保证本报告中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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失或本金增值。投资者自行承担投资风险。

本报告所载数据截至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	中融融安二号混合
基金代码	001720
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2016年09月26日
报告期末基金份额总额	118,196,760.03份
投资目标	本基金通过股票、债券等金融资产的灵活配置，合理分散组合内资产的行业与地域集中度，追求基金资产的长期稳健增值，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 2、股票投资策略 3、债券投资策略 4、衍生品投资策略 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、股指期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+上证国债指数收益率*40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币型基金，低于股票型基金、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	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2019年04月01日 - 2019年06月30日）
1.本期已实现收益	5,262,360.67
2.本期利润	-4,587,683.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	89,375,003.39
5.期末基金份额净值	0.9763

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②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③
过去三个月	-0.42%	1.29%	-0.00%	1.22%	-0.47%

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



中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度债市先抑后扬，整体呈震荡行情。受超预期的经济数据和边际收敛的货币政策影响，四月份债市经历了较大的回调；五月中美贸易升级升级，外债市场宽松预期增强，美债步入下行通道，我国债市止跌回升；随后又经历了银行风险事件冲击，央行维稳等事件，债市行情多有波折，最终收盘曲线线小幅平坦化上行，资金面在维稳政策下结构化宽松，信用分层现象明显：1年期国债上行18bp至2.73%，10年期国债上行5bp至3.63%，1年期AAA中期融资券收平于3.2%，1年期AA+中期融资券上行18bp至3.7%，银行间R001价格下行120bp至1.5%。

本基金维持适度的债券仓位配置，保持组合的流动性。

2019年一季度主要行情回顾如下：一季度市场在经济下行风险担忧担忧，另一方面中美贸易摩擦也影响了市场的风险偏好。在内外环境都存在较大不确定性的背景下，本基金权益配置比例重点以大盘蓝筹为主。

截至报告期末中融融安二号混合基金份额净值为1.005元，本报告期内，基金份额净值增长率为-0.79%，同期业绩比较基准收益率为-0.06%。

4.2 报告期末基金持有人数以及基金资产净值情况

本报告期内，本基金存在连续20个工作日份额持有人数不满200人和基金资产净值低于5000万的情形。

§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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	115,031,897.36	89.66
2	固定收益	115,031,897.36	89.66
3	衍生金融资产	7,033,326.39	5.46
4	资产支持证券	3,364,770.00	2.61
5	买入返售金融资产	1,362,570.00	1.05
6	其他资产	6,310,211.19	4.93
7	其他负债	107,256.63	0.08
8	合计	128,474,661.28	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	行业名称	金额(元)	占基金总资产比例(%)
A	农、林、牧、渔业	6,038,241.00	4.69
B	采矿业	33,691,014.36	26.23
C	制造业	5,689,704.00	4.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,489,704.00	5.05
E	建筑业	1,220,000.00	0.95
F	批发和零售业	1,269,760.00	0.99
G	交通运输、仓储和邮政业	63,411,720.00	49.39
H	住宿和餐饮业	3,364,770.00	2.61
I	金融业	1,362,570.00	1.05
J	房地产业	200,022.00	0.16
K	其他行业	115,031,897.36	89.66

5.2.2 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

5.2.3 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	金额(元)	占基金总资产比例(%)
A	农、林、牧、渔业	6,038,241.00	4.69
B	采矿业	33,691,014.36	26.23
C	制造业	5,689,704.00	4.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,489,704.00	5.05
E	建筑业	1,220,000.00	0.95
F	批发和零售业	1,269,760.00	0.99
G	交通运输、仓储和邮政业	63,411,720.00	49.39
H	住宿和餐饮业	3,364,770.00	2.61
I	金融业	1,362,570.00	1.05
J	房地产业	200,022.00	0.16
K	其他行业	115,031,897.36	89.66

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	000002	万科A	69,430	7,033,326.39	8.46
2	000001	平安银行	69,430	7,033,326.39	8.46
3	000003	招商银行	69,430	7,033,326.39	8.46
4	000004	浦发银行	69,430	7,033,326.39	8.46
5	000005	民生银行	69,430	7,033,326.39	8.46
6	000006	工商银行	69,430	7,033,326.39	8.46
7	000007	农业银行	69,430	7,033,326.39	8.46
8	000008	中信银行	69,430	7,033,326.39	8.46
9	000009	光大银行	69,430	7,033,326.39	8.46
10	000010	华夏银行	69,430	7,033,326.39	8.46

5.4 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	100002	国开1904	69,430	7,033,326.39	8.46
2	100003	国开1905	69,430	7,033,326.39	8.46
3	100004	国开1906	69,430	7,033,326.39	8.46
4	100005	国开1907	69,430	7,033,326.39	8.46
5	100006	国开1908	69,430	7,033,326.39	8.46
6	100007	国开1909	69,430	7,033,326.39	8.46
7	100008	国开1910	69,430	7,033,326.39	8.46
8	100009	国开1911	69,430	7,033,326.39	8.46
9	100010	国开1912	69,430	7,033,326.39	8.46
10	100011	国开1913	69,430	7,033,326.39	8.46

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十名资产支持证券投资明细

序号	资产支持证券代码	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100002	国开1904	69,430	7,033,326.39	8.46
2	100003	国开1905	69,430	7,033,326.39	8.46
3	100004	国开1906	69,430	7,033,326.39	8.46
4	100005	国开1907	69,430	7,033,326.39	8.46
5	100006	国开1908	69,430	7,033,326.39	8.46
6	100007	国开1909	69,430	7,033,326.39	8.46
7	100008	国开1910	69,430	7,033,326.39	8.46
8	100009	国开1911	69,430	7,033,326.39	8.46
9	100010	国开1912	69,430	7,033,326.39	8.46
10	100011	国开1913	69,430	7,033,326.39	8.46

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贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(克)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100002	国开1904	69,430	7,033,326.39	8.46
2	100003	国开1905	69,430	7,033,326.39	8.46
3	100004	国开1906	69,430	7,033,326.39	8.46
4	100005	国开1907	69,430	7,033,326.39	8.46
5	100006	国开1908	69,430	7,033,326.39	8.46
6	100007	国开1909	69,430	7,033,326.39	8.46
7	100008	国开1910	69,430	7,033,326.39	8.46
8	100009	国开1911	69,430	7,033,326.39	8.46
9	100010	国开1912	69,430	7,033,326.39	8.46
10	100011	国开1913	69,430	7,033,326.39	8.46

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十名权证投资明细

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	100002	国开1904	69,430	7,033,326.39	8.46
2	100003	国开1905	69,430	7,033,326.39	8.46
3	100004	国开1906	69,430	7,033,326.39	8.46
4	100005	国开1907	69,430	7,033,326.39	8.46
5	100006	国开1908	69,430	7,033,326.39	8.46
6	100007	国开1909	69,430	7,033,326.39	8.46
7	100008	国开1910	69,430	7,033,326.39	8.46
8	100009	国开1911	69,430	7,033,326.39	8.46
9	100010	国开1912	69,430	7,033,326.39	8.46
10	100011				