中融量化小盘股票型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

2019年06月30日
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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7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4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融量化小盘股票	
基金主代码	004272	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年05月17日	
报告期末基金份额总额	23,975,277.98份	
投资目标	本基金采用数量化的投资方法精选个股,严格按照纪律执行,力争长期稳定地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 (1)多因子选股模型 (2)投资组合优化策略 (3)事件投资策略 3. 债券投资策略 4. 中小企业私募债券投资策略 5. 资产支持证券投资策略 6. 股指期货投资策略 7. 现金管理策略 8. 权证投资策略	
业绩比较基准	中证500指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%	
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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融量化小盘股票A	中融量化小盘股票C
下属分级基金的交易代码	004272	004273
报告期末下属分级基金的份额总额	21,189,962.61份	2,785,315.37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04月01日-2019年06月30日)	
	中融量化小盘股票A	中融量化小盘股票C
1.本期已实现收益	-677,013.24	-87,842.96
2.本期利润	-1,230,330.60	-160,815.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0582	-0.0559
4.期末基金资产净值	18,426,880.61	2,398,782.11
5.期末基金份额净值	0.8696	0.8612

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

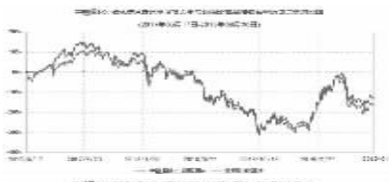
中融量化小盘股票A净值表现

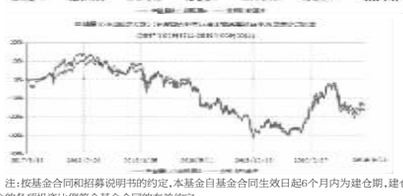
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.28%	1.53%	-10.21%	1.72%	3.93%	-0.19%

中融量化小盘股票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	-6.27%	1.53%	-10.21%	1.72%	3.94%	-0.19%

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		
易海波	中融量化多因子混合型发起式证券投资基金、中融量化智选混合型证券投资基金、中融智选红利股票型证券投资基金、中融量化小盘股票型发起式证券投资基金的基金经理及公司副总裁。	2018-12-12	-	12	易海波先生,中国国籍,毕业于华中科技大学企业管理专业,硕士研究生学历,取得基金业从业人员资格,证券从业年限12年。2007年4月至2016年11月曾就职于招商证券股份有限公司,历任研究发展中心金融工程研究员、理财投资部量化投资经理、量化投资部总经理。2016年11月加入中融基金管理有限公司,现任公司副总裁。

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年二季度,A股震荡下行,上证综指下跌3.62%,沪深300下跌1.21%,中证500下跌10.76%,中小板指下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。申万一级行业涨跌互现,其中食品饮料、家用电器、银行行业涨幅居前,传媒、轻工制造、钢铁行业跌幅居前。

期间,本基金通过多因子量化选股模型,在中小盘股票中精选具有超额收益的股票组合进行投资,通过合理的风格分散和个股分散,降低了非系统性风险,获得了稳定的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融量化小盘股票A基金份额净值为0.8696元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-6.28%,同期业绩比较基准收益率为-10.21%;截至报告期末中融量化小盘股票C基金份额净值为0.8612元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-6.27%,同期业绩比较基准收益率为-10.21%。

§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	19,149,963.55	91.40
	其中:股票	19,149,963.55	91.40
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	1,788,203.67	8.53
8	其他资产	14,115.37	0.07
9	合计	20,952,282.59	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	244.96	0.00
C	制造业	8,708,357.35	41.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,379,980.84	6.63
E	建筑业	1,374,080.00	6.60
F	批发和零售业	2,584,741.40	12.41
G	交通运输、仓储和邮政业	400,774.60	1.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	587,100.00	2.82
J	金融业	322,848.00	1.55
K	房地产业	2,361,228.80	11.34
L	租赁和商务服务业	48,279.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	195,624.00	0.94
N	水利、环境和公共设施管理业	1,186,704.60	5.70
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	19,149,963.55	91.95

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	300190	维尔利	81,720	631,695.60	3.03
2	600984	建设机械	91,200	597,360.00	2.87
3	300031	宝通科技	47,500	587,100.00	2.82
4	600461	洪城水业	93,140	586,782.00	2.82
5	600858	银座股份	114,000	582,540.00	2.80
6	002620	瑞和股份	91,200	570,000.00	2.74
7	000573	粤宏远A	169,100	566,485.00	2.72
8	000042	中洲控股	57,000	566,010.00	2.72
9	600051	宁波联合	91,200	564,528.00	2.71
10	600173	卧龙地产	131,100	561,108.00	2.69

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十名权证投资明细

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瑞和股份(证券代码 002620)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。

深圳瑞和建筑装饰股份有限公司于2018年12月22日发布了《关于分公司安全生产事故调查结果的公告》,公告其受到南通市安监局、南通市城建局行政处罚的情况。2019年7月5日发布了《关于收到行政处罚决定书的公告》,公告其受到广东省住房和城乡建设厅行政处罚的情况。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金通过多因子量化选股模型进行选股,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	4,904.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	490.17
5	应收申购款	8,720.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,115.37

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

本基金全部股票均为流通股,无流通受限情况。

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

	中融量化小盘股票A	中融量化小盘股票C
报告期期初基金份额总额	21,243,771.58	3,224,145.36
报告期期间基金总申购份额	559,369.42	948,397.36
减:报告期期间基金总赎回份额	613,178.39	1,387,227.35
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	21,189,962.61	2,785,315.37

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

	中融量化小盘股票A	中融量化小盘股票C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.04	-
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	10,000,450.04	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	47.19	-

§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	10,000,450.04	41.71%	10,000,450.04	41.71%	三年
基金管理人高级管理人员	-	0.00%	-	0.00%	-
基金经理等人员	-	0.00%	-	0.00%	-
基金管理人股东	-	0.00%	-	0.00%	-
其他	-	0.00%	-	0.00%	-
合计	10,000,450.04	41.71%	10,000,450.04	41.71%	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	20190401-20190630	10,000,450.04	-	-	10,000,450.04	41.71%	

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量化小盘股票型发起式证券投资基金募集的文件

(2)《中融量化小盘股票型发起式证券投资基金合同》

(3)《中融量化小盘股票型发起式证券投资基金招募说明书》

(4)《中融量化小盘股票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住所

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07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年第二季度报告

2019年06月30日
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07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7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4月1日起至2019年6月30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	142,620,172.70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	72,653,428.16份	69,966,744.54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04月01日-2019年06月30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	38,679.01	50,596.81
2.本期利润	-2,996,308.08	-3,018,949.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0408	-0.0403
4.期末基金资产净值	57,814,853.10	55,425,600.36
5.期末基金份额净值	0.7958	0.7922

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

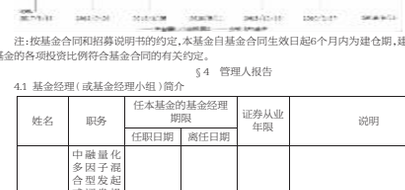
中融沪港深大消费主题A净值表现

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	-4.93%	1.20%	-0.35%	0.49%	-4.58%	0.71%

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	-4.98%	1.20%	-0.35%	0.49%	-4.63%	0.71%

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、中融策略优选混合型证券投资基金的基金经理。	2017-11-16	-	9	解静女士,中国国籍,毕业于牛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9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。

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

二季度经济增长继续放缓,通胀温和上升。工业增加值进一步走弱。固定资产投资增速回落至5.6%,主要依靠地产支撑;地产投资略有放缓,地产施工与建安投资呈现一定韧性;需求走弱压制制造业投资增速回落至2.7%;逆周期调节政策支持基建补短板,基建投资增速稳定在4%附近。减税降费促进社会消费品零售总额同比增速上升至8.6%。金融数据方面,信贷数据不强,非标融资平稳及低基数效应支撑社融增速。资金面整体保持宽松态势,5月底开始则出现流动性分层的现象。全球经济下行,美联储降息预期强烈,中美利差超过100BP。

二季度债券市场整体呈震荡行情。4月经济企稳概率增大,央行打消市场对降准的预期,债券收益率全面上行;5月中美贸易战升温,市场风险偏好下降,经济数据低于市场预期,收益率重回下行轨道;5月末银行同业破刚兑事件之后,信用分层现象明显,利率债和中高等级信用债收益震荡下行,低等级信用债则表现承压。具体来看,利率债方面,1年国开上行17BP,10年国开上行3BP,国开债收益率曲线平坦化上移;信用债方面,中高等级上行5BP左右,低等级信用债上行10BP左右。

组合以中高等级信用债和利率债配置为主,二季度组合维持了较高杠杆和中性久期。

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1.0203元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-0.52%,同期业绩比较基准收益率为0.65%;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1.0163元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-0.58%,同期业绩比较基准收益率为0.65%。

§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	3,616,339,000.00	74.78
	其中:债券	3,616,339,000.00	74.78
	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	933,152,678.83	19.30
	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	229,717,404.23	4.75
8	其他资产	56,889,330.03	1.18
9	合计	4,836,098,413.09	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	2,663,621,000.00	67.72
	其中:政策性金融债	19,590,000.00	0.50
4	企业债券	576,005,000.00	14.64
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	376,713,000.00	9.58
9	其他	-	-
10	合计	3,616,339,000.00	91.94

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

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	6,515,478.88	5.75
消费者非必需品	1,085,781.93	0.96
消费者常用品	11,220,160.07	9.91
金融	27,281,448.43	24.09
信息技术	7,025,316.63	6.20
通信服务	9,738,557.52	8.60
公用事业	1,671,354.00	1.48
地产业	8,673,306.86	7.66
合计	73,211,404.32	64.65

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	H00700	腾讯控股	26,200	8,126,404.64	7.18
2	H03968	招商银行	168,000	5,756,143.18	5.08
3	H01299	友邦保险	64,800	4,802,415.80	4.24
4	H00914	海螺水泥	106,500	4,585,821.52	4.05
5	H00288	万洲国际	645,500	4,497,138.60	3.97
6	H02318	中国平安	53,024	4,375,122.01	3.86
7	000858	五粮液	32,300	3,809,785.00	3.36
8	H01658	邮储银行	865,000	3,530,603.38	3.12
9	H01918	融创中国	99,000	3,344,115.46	2.95
10	H06030	中信证券	222,000	3,179,231.99	2.81

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十名权证投资明细

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招商银行(证券代码3968)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。

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)。

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	62,427.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	521,300.70
4	应收利息	11,343.97
5	应收申购款	23,068.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	618,140.78

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处于转股期的可转换债券。

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	76,044,126.68	82,408,241.55
报告期期间基金总申购份额	588,723.06	651,147.75
减:报告期期间基金总赎回份额	3,979,421.58	13,092,644.76
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	72,653,428.16	69,966,744.54

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(%)	13.76	-

§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	7.01%	10,000,200.02	7.01%	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	7.01%	10,000,200.02	7.01%	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07月19日

中融季季红定期开放债券型证券投资基金

2019年第二季度