

中融日日盈交易型货币市场基金 2017年第一季度报告 2017年03月31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:2017年04月21日

重要提示 基金管理人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预示其未来表现。投资者有风险,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。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

基金产品概况 2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 基金代码, etc.) and Value (中融日日盈, 511930, etc.)

3.1 主要财务指标和基金净值表现 3.1.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (本期已实现收益, 本期利润, etc.) and 报告期(2017年01月01日-2017年03月31日)

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2. 本基金利润分配是按日结转份额。 3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段, 净值收益率, 净值收益率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, 净值收益率减去业绩比较基准收益率, 净值收益率减去业绩比较基准收益率标准差

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

注:按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产比例符合基金合同的有关约定。

8.4 基金管理人报告 8.4.1 基金管理人(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限(任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明 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、《中融日日盈交易型货币市场基金基金合同》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。

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。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 一季度货币市场整体平坦化上升,债券收益率前低后高,震荡上行;资金面受mpa考核影响,传统资金流出倾向于季内滚动,短端资金供给相对充裕,长端尤其跨季资金供给需求旺盛,使得短端资金上行幅度小于长端,总体紧张程度略低于预期。具体市场行来看:1月下旬市场受mlf利率上调影响,债券收益率大幅上行,20-40bp不等,随后窄幅震荡,最终1年期金融债上行35bp,至3.55%,10年期金融债上行37bp,至4.07%,5年AA+中期票据上行53bp,至4.43%,5年AA+中期票据上行35bp,至4.85%。资金面受mlf利率上调,mpa考核等影响明显,收益率底部抬升明显:隔夜回购上行40bp,至2.6%,7日回购上行180bp,至4.5%,3个月shibor上行110bp,至4.4%。

本基金在一季度仍然保持谨慎策略,采取低杠杆、短久期的操作,将大部分资金流安排至季末末,以应对季末的资金冲击,并有空间在资金紧张时点做好收益资产,提高组合胜率。

短期经济基本面无忧,微观数据持续改善,美国通胀隐忧浮现,债市仍然缺乏趋势性机会。从中长期看,总需求不振最终还是会反映在基本面上,经济增速上行无力,有利于无风险利率下行。从资金面上看,mpa考核冲击已过,预计4、5月份资金面有所缓解,但货币政策预计仍是中性偏紧,且监管趋严,市场资金成本易上难下,警惕超预期脉冲式紧张。

本基金将坚持货币市场基金作为流动性管理工具的定位,密切关注货币政策、经济基本面地变化,随时调整组合策略,保持良好的流动性和适中的组合久期,积极利用资金面阶段性紧张的时点,增厚组合业绩。

4.5 报告期内基金的业绩表现 截至报告期末中融日日盈基金份额净值为100元;本报告期基金份额净值增长率为0.8058%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

8.5 投资组合报告 8.5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末债券回购融资情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

中融基金管理有限公司 二〇一七年四月二十一日

中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金 2017年第一季度报告 2017年03月31日

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:2017年04月21日

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预示其未来表现。投资者有风险,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。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

基金产品概况 2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 基金代码, etc.) and Value (中融新机遇混合, 001261, etc.)

3.1 主要财务指标和基金净值表现 3.1.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (本期已实现收益, 本期利润, etc.) and 报告期(2017年01月01日-2017年03月31日)

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2. 本基金利润分配是按日结转份额。 3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

注:按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产比例符合基金合同的有关约定。

8.4 基金管理人报告 8.4.1 基金管理人(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限(任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明 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、《中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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。

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。 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 一季度宏观盈利向好, 房地产投资依然显示出较强的韧性和弹性,基建投资则有减弱的倾向,BDI持续上涨,大宗商品需求较为强烈,但是出口集装箱箱量下降意味着出口数据并不乐观。由于近期全国大中城市出现的房价过快上涨,引发新一轮楼市调控的政策出台,传导至需求层面,中期板块空间受到压制,周期景气从上游向中下游传导,中游行业的景气持续性有待进一步验证。

本基金对一季度继续保持谨慎的观点,之后的下跌主要是由于上个季度加大了对创业板股票配置而带来的调整, 受随着创业板的反弹,带来产品净值的上涨。在季中逐渐减持有色板块,加大对中游行业的配置。

当前市场结构性的流动性风险和部分企业违约风险依然存在,日渐收紧的流动性水平和整体适中的估值水平,市场整体呈现的估值偏低的局面并没有得到改变。在市场上行机会和下行风险的比较上,更应关注后者。4月伴随着一季报的披露完毕,估值压力可能得到缓解,但是接下来的时间则需要警惕高频经济数据验证风险问题。

经济向投资后延,适当配置地产相关的可选消费,主题投资上选择“一带一路”主题,关注季报数据验证且前期涨幅较小的个股。

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1.008元;本报告期

基金份额净值增长率为1.00%,同期业绩比较基准收益率为2.53%。

8.5 投资组合报告 8.5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值的比例(%)

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

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

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

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

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

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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

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事项 由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计数之间可能存在尾差。

8.6 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 报告期末基金份额总额

8.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.8 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 本基金本报告期间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。

8.9 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400-160-6000(免长途话费), (010)85003210 网址: http://www.zrfunds.com.cn/

中融基金管理有限公司 二〇一七年四月二十一日