

中融新经济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:国信证券股份有限公司

§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。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: 基金名称, 中融新经济混合; 基金代码, 001387; 基金运作方式, 契约型开放式; 基金合同生效日, 2015年11月17日; 报告期末基金份额总额, 250,051,355.32份; 投资目标, 本基金通过投资股票、债券等金融资产...

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

Table with 3 columns: 主要财务指标, 报告期末2017年01月01日至2017年03月31日; 中融新经济混合 A; 中融新经济混合 C; 1.本期已实现收益, -4,797,822.14; 2.本期利润, 1,511,055.43; 3.加权平均基金份额本期利润, 0.0076; 4.期末基金资产净值, 196,245,506.88; 5.期末基金份额净值, 0.981

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。

Table with 6 columns: 阶段, 份额净值增长率①, 份额净值增长率标准差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, 0.72%, 0.27%, 2.53%, 0.29%, -1.81%, -0.02%

Table with 6 columns: 阶段, 份额净值增长率①, 份额净值增长率标准差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, 0.93%, 0.26%, 2.53%, 0.29%, -1.60%, -0.03%

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

注:按照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

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期间, 证券从业年限, 说明; 秦娟女士, 中国国籍, 毕业于西安交通大学应用经济学专业, 硕士研究生学历, 具有基金从业资格, 证券从业年限12年...

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守了《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、《中融新经济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。

4.3 公平交易专项说明 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 经历了去年四季度后两个月债市的调整,债券市场收益率大幅上行,10年期国债收益率在年初初达到了4%左右,度过了年底的紧张期,一月份债券市场比较平稳,春节后央行超预期的提高了公开市场操作利率,这种变相加息使得债券收益率快速上行,10年期国债收益率超过了4.2%,鉴于今年经济增速一季度达到高点,后面几个季度随着风险偏好的降低,4%以上的利率作为配置价值显现,所以3月份的市场在诸多利空扰动下,长端利率依然下行明显。

自去年8月份央行通过重启14天以上逆回购以来,本基金即全面降低了债券的久期和杠杆,今年一季度债券的配置主要以AAA的存单为主。在3月底长端利率债配置机会出来后,加仓了20%的10年期国债。股票方面,随着前期创业板股的下跌,一些估值合理的成长类个股性价比优势明显,看好人工智能、物联网主题中合理估值、业绩增速稳定的相关标的。

在基建和地产的带动下,一季度宏观经济比较平稳,随着管理层对地产紧缩政策的升级,后续房地产在投资增速有待观察,另外金融去杠杆导致银行端流动性紧张传导至企业融资,使得企业融资成本提升,在此影响下料今年的经济增速会呈现前高后低的走势。

在经济较为平稳、一带一路、雄安新区等一系列政策催化下,一季度股票市场相对比较活跃,偏周期类的地产、基建、PPP等热点不断涌现。在流动性相对偏紧的大背景下,股票走势表现出存量博弈的特征,偏周期和确定性增长的大消费相对较强,而风险偏好较高的偏成长类个股相对较弱。随着一季报的披露,周期类个股会被逐季下行的经济增速所证伪,结构依然是经济的重要矛盾,随着估值修复至合理区间,业绩稳定增长的成长类个股预计会成为二季度的热点。

债券方面,一季度的债券市场在经历了去年四季度的债灾后,表现相对平稳,三月份美联储加息和央行的MPA考核并未影响到债券市场走势,反而10年期利率债成为机构主要配置的品种,随着一季度末考核的结束,流动性在4/5月份会相对宽松,且政策处于空窗期,长端利率债还会走出一波不错的反弹机会。

4.5 报告期内基金的投资组合报告 截至报告期末中融新经济混合A基金份额净值为0.981元;本报告期基金份额净值增长率为0.72%,同期业绩比较基准收益率为2.53%。截至报告期末中融新经济混合C基金份额净值为0.980元;本报告期基金份额净值增长率为0.93%,同期业绩比较基准收益率为2.53%。

§5 投资组合报告 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 4 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 4 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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本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

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 流通受限部分公允价值, 占基金资产净值比例(%)

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

§6 开放式基金份额变动

Table with 3 columns: 报告期末基金份额总额, 中融新经济混合 A, 中融新经济混合 C

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内本基金持有基金份额比例达到或超过20%的情况

Table with 4 columns: 投资者类别, 持有基金份额比例, 期初份额, 申购份额, 赎回份额, 持有份额, 份额占比(%)

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

§9 备查文件目录

- (1)中国证监会准予中融新经济灵活配置混合型证券投资基金募集的文件; (2)《中融新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》; (3)《中融新经济灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》; (4)《中融新经济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

山东步长制药股份有限公司关于召开2016年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

重要内容提示: 股东大会召开日期:2017年5月26日

本次股东大会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况 (一)股东大会类型和届次 2016年年度股东大会

(二)股东大会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点 召开的日期时间:2017年5月26日 13:00分

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间 网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序 涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权 不适用

Table with 2 columns: 序号, 议案名称

1. 关于公司2016年度董事会工作报告的议案

2. 关于公司2016年度监事会工作报告的议案

3. 关于公司2016年度独立董事述职报告的议案

4. 关于公司2016年度财务决算的议案

5. 关于公司2017年度财务预算的议案

6. 关于公司2016年度股利及摘要的议案

7. 关于公司2016年度利润分配的议案

8. 关于公司聘任2017年会计师事务所的议案

9. 关于山东步长制药股份有限公司董事长的基本薪酬的议案

10. 关于公司总裁及其他高级管理人员的基本薪酬的议案

11. 关于公司2016年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案

12. 关于公司2016年度日常关联交易实际发生额及2017年度预计日常关联交易议案

13. 关于公司向菏泽天华房地产开发有限公司购买部分物业暨关联交易的议案

二、特别决议议案:无

三、对中小投资者单独计票的议案:7、8、9、10、11、12、13

四、涉及关联股东回避表决的议案:12、13

五、应回避表决的关联股东名称:步长(香港)控股有限公司、首诚国际(香港)有限公司、西藏瑞兴投资咨询有限公司、西藏华联商务信息咨询有限公司、西藏“先投资咨询有限公司、西藏丹红投资咨询有限公司

六、股东大会投票注意事项 (一)本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权,如果其持有多个股东账户,可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出一同意见的表决票。

(三) 股东所投选举票数超过其拥有的选举票数的,或者在差额选举中投票超过应选人数的,其对该项议案所投的选举票视为无效投票。

(四) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(五) 股东对所有议案表决完毕才能提交。

四、会议出席对象 (一) 股权登记日收市后在中国登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会(具体情况详见下表),并可以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

Table with 4 columns: 股份类别, 股票代码, 股票简称, 股权登记日

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。(三) 公司聘请的律师。(四) 其他人员

(一) 登记方式: 出席会议的股东须持本人身份证、股票账户卡;委托代理人须持本人身份证、授权委托书、委托人身份证、委托代股东账户卡;法人股东应持营业执照复印件(加盖公章)、法定代表人身份证明书、授权委托书(法定代表人签字、盖章)、股东账户卡、出席人身份证、法人公章等办理登记手续。

(二) 登记时间: 2017年5月26日 (三) 登记地点: 山东省菏泽市中华西路1566号会议室。

六、其他事项 1. 联系方式: 联系人: 吴兵、刘浩、张青 电话: 139 9192 7988(吴兵) 134 7412 0850(刘浩) 187 9298 0069(张青) 传真: 029-88318318 转 1200

2. 与会股东(亲自或委托代理人)出席本次股东大会的往返交通和住宿费用自理。

3. 参会股东请提前半小时到达会议现场办理签到。特此公告。

山东步长制药股份有限公司董事会 2017年4月21日

附件1:授权委托书 报备文件 提议召开本次股东大会的董事会决议

附件1:授权委托书 授权委托书 山东步长制药股份有限公司: 兹委托 先生(女士)代表本单位(或本人)出席2017年5月26日召开的贵公司2016年年度股东大会,并代为行使表决权。

委托人持普通股票: 委托人持优先股: 委托代股东账户号:

Table with 5 columns: 序号, 非累积投票议案名称, 同意, 反对, 弃权

委托人签名(盖章): 受托人签名: 委托人身份证号码: 受托人身份证号码: 委托日期: 年 月 日

备注: 委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”,对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。