
中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金

2018年第3季度报告

2018年09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:2018年10月24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2018年10月22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。

中融融安二号保本混合型证券投资基金保本周期期限三年，自中融融安二号保本混合型证券投资基金基金合同生效日（即2015年9月25日）起至三年后的对应日止，如该对应日为非工作日或该公历年不存在该对应日，则顺延至下一个工作日，即2018年9月25日。中融融安二号保本混合型证券投资基金保本周期到期，因未能符合本基金存续条件，按照《中融融安二号保本混合型证券投资基金基金合同》的约定转型为非保本的混合型基金，即“中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金”。基金托管人及基金注册登记机构不变，基金代码亦保持不变为“001739”。转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略及基金费率等按照《中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作。前述修改变更事项已按照相关法律法规及基金合同的约定履行相关手续。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。其中，自2018年9月25日（含）起至2018年9月28日（含）止为中融融安二号保本混合型证券投资基金保本周期到期期间，并自2018年9月29日起，中融融安二号保本混合型证券投资基金正式转型为中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金。本报告按基金转型前后的两个报告期进行编制。其中，基金转型前的报告期间为2018年7月1日起至2018年9月28日止，基金转型后的报告期为2018年9月29日起至2018年9月30日。

§ 2 基金产品概况

转型后

基金简称	中融融安二号混合
基金主代码	001739
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年09月29日

报告期末基金份额总额	30,371,764.93份
投资目标	本基金通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置，合理控制风险并保持组合良好流动性的前提下，实现基金资产的长期稳定增值，力求为投资者获取超额回报。
投资策略	1、大类资产配置策略 2、债券投资策略 3、股票投资策略 4、股指期货投资策略 5、中小企业私募债券投资策略 6、资产支持证券的投资策略 7、国债期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+上证国债指数收益率*50%
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市场基金、债券型基金，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	中国银行股份有限公司

转型前

基金简称	中融融安二号保本
基金主代码	001739
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年09月25日
报告期末基金份额总额	30,371,764.93份
投资目标	本基金通过动态调整稳健资产与风险资产在组合中的投资比例，严格控制风险、确保保本周期到期时本金安全的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金运用恒定比例组合保险（Constant Proportion Portfolio Insurance,以下简称C PPI）策略，动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例，以确保保本周期到期时，实现基金资产在保本基础上的保值增值的目的。

	1. 资产配置策略 2. 债券投资策略 3. 股票投资策略 4. 中小企业私募债投资策略 5. 权证投资策略 6. 资产支持证券的投资策略
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品，其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。
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
基金保证人	中国投融资担保有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标(转型后)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年09月29日（基金合同生效日） - 2018年09月30日）
1. 本期已实现收益	1,814.67
2. 本期利润	1,814.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0001
4. 期末基金资产净值	30,723,477.05
5. 期末基金份额净值	1.012

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年07月01日 - 2018年09月28日）
1. 本期已实现收益	2,672,593.59
2. 本期利润	2,634,818.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0291
4. 期末基金资产净值	30,721,662.38
5. 期末基金份额净值	1.012

3.2 基金净值表现(转型后)

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
自基金合同生效起至今	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

注：中融融安二号保本混合型证券投资基金从2018年9月29日起转型为中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金，本表列示的是本报告期基金转型后的基金净值表现，转型后基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率*50%+上证国债指数收益率*50%。

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累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年09月29日-2018年09月30日)



注：中融融安二号保本混合型证券投资基金从2018年9月29日起转型为中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金，按基金合同和招募说明书的约定，中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金自基金合同生效日（2018年9月29日）起6个月内为建仓期，截至本报告期末仍在建仓期内。

3.2 基金净值表现(转型前)

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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个 月	2.95%	0.07%	0.69%	0.01%	2.26%	0.06%

注：中融融安二号保本混合型证券投资基金从2018年9月29日起转型为中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金，本表列示的是本报告期基金转型前的基金净值表现，转型前基金的业绩比较基准为人民银行公布的三年期银行定期存款收益率（税后）。

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

中融融安二号保本混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：按基金合同和招募说明书的约定，中融融安二号保本混合型证券投资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		
李倩	中融融丰	2015-10-	-	11	李倩女士，中国国籍，毕业于

	<p>纯债债券型证券投资基金、中融货币市场基金、中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融盈泽债券型证券投资基金、中融恒信纯债债券型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融睿祥一年定期开放债券型证券投资基金、中融聚商3个</p>	28			<p>对外经济贸易大学金融学专业，学士学历，具有基金从业资格，证券从业年限11年。2007年7月至2014年7月曾任银华基金管理有限公司交易管理部交易员，固定收益部基金经理助理。2014年7月加入中融基金管理有限公司，现任固收投资部基金经理。</p>
--	---	----	--	--	---

	月定期开放债券型发起式证券投资基金、中融季季红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、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融聚安3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。				
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	2017-06-21	-	8	解静女士，中国国籍，毕业于牛津大学计算机专业，硕士研究生学历，具有基金从业资格，证券从业年限8年。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

	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的基金经理。				月加入中融基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理。
沈潼	中融鑫视野灵活配置混合型证券投资基金、中融强国制造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、中融融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	2017-04-11	-	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。

	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的基金经理。				
--	----------------------------	--	--	--	--

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

三季度债券市场呈冲高回落态势，7月下旬至8月初在极宽松的资金面带动下，债券收益率快速下滑，随后资金价格回归至政策利率附近，同时叠加供给放量、通胀抬头等利空因素，债券收益震荡上行，具体来看：基本上三季度内需羸弱逐渐显现，前期地产投资虚高、基建投资滑坡，对生产性需求形成拖累。居民举债购房挤出消费，对消费性需求形成压制。贸易战下，进出口项目也难言乐观。但总体波动幅度有限，数据层面

相对稳定。国内水灾、猪瘟、房租价格上涨，国际原油价格飙升等因素推升通胀预期。政策方面货币政策与财政政策相互博弈。货币政策维持中性，通过公开市场和MLF熨平资金波动，将市场短端利率锚定政策利率附近。财政政策发力空间有限，发债节奏在第三季度骤提，地方债供给放量。多方因素使得债券市场收益率先下后上。1年以内的短端受益于资金宽松，收益水平略有下行；5年以上中长久期则震荡上行，曲线变陡。信用债方面，宽货币到宽信用的传导效率尚未明显见效，信用债融资环境改善较小。

本基金债券部分维持适度杠杆水平，在严格控制信用风险的前提下，优化组合配置，在权益部分三季度为空仓操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月28日，中融融安二号保本基金份额净值为1.012元；自2018年7月1日至2018年9月28日本基金份额净值增长率为2.95%，同期业绩比较基准收益率为0.69%。

截至2018年9月30日，中融融安二号混合基金份额净值为1.012元；自2018年9月29日至2018年9月30日本基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为0.00%。

§ 5 投资组合报告(转型后)

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	-	-
	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	30,000,000.00	44.64
	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	36,653,576.33	54.54
8	其他资产	557,106.21	0.83
9	合计	67,210,682.54	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

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, 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	17,304.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	802.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	539,000.00
7	其他	-
8	合计	557,106.21

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。

§ 5 投资组合报告（转型前）

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	-	-
	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	30,000,000.00	44.64
	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	36,653,576.33	54.54

	计		
8	其他资产	553,911.21	0.82
9	合计	67,207,487.54	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

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, 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	17,304.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-2,392.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	539,000.00
7	其他	-
8	合计	553,911.21

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(转型后)

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	30,371,764.93
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	30,371,764.93

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。

§ 6 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

报告期期初基金份额总额	89,962,885.27
-------------	---------------

报告期期间基金总申购份额	40,932,206.96
减：报告期期间基金总赎回份额	100,523,327.30
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	30,371,764.93

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(转型后)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准中融融安二号保本混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融融安二号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

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

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) 56517299

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

2018年10月24日