

中融稳健添利债券型证券投资基金 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:中国农业银行股份有限公司 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。投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

基金产品概况 2.1 基金基本情况 基金简称:中融稳健添利债券 基金代码:001779 基金运作方式:契约型开放式

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2017年01月01日-2017年03月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差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. Rows include 过去三个月, 2017年1月1日至2017年3月31日.

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。

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限(任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明. Rows include 曹婧, 李倩.

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投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融稳健添利债券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 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 报告期内基金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年期国债收益率在一月初达到了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%以上的利率作为定价位置合适,所以3月份的市场在货币宽松的扰动下,长端利率债仍然下行明显。股票市场方面,去年四季度在上游原材料价格上涨的情况下,偏周期类的煤炭、有色、钢铁等标的相对强势,受到IPO供给不断增加的影响,成长类的小票被市场抛弃,更是在12月份和1月份经历了明显下跌。经历了14/15年互联网的爆发增长,人工智能、物联网等行业爆发在即。

自去年8月份央行通过加息14天以上回购购以来,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,随着前期配置的下,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、物联网主题中估值合理、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调控的升级,后续房地产在投资增速有待观察,另外金融杠杆导致的银行端流动性紧缩传导至企业融资,使得企业融资成本提升,在此影响下,今年一季度的经济增速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。在流动性相对宽松的大背景下,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,周期类个股会被逐步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占比会成为二季度的热点。

债券方面,一季度的债券市场在经历过去年四季度的债灾后,表现相对平稳,3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。

中融基金管理有限公司 二〇一七年四月二十一日

中融现金增利货币市场基金 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:中国邮政储蓄银行股份有限公司 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。

基金产品概况 2.1 基金基本情况 基金简称:中融现金增利货币 基金代码:003678 基金运作方式:契约型开放式

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2017年01月01日-2017年03月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.期末基金资产净值.

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 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差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. Rows include 过去三个月, 2017年1月1日至2017年3月31日.

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,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,截至本报告期末仍在建仓期内。

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限(任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明. Rows include 沈莹女士, 沈康女士.

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投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.6 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.7 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.8 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.9 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.10 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

中融基金管理有限公司 二〇一七年四月二十一日

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。

基金产品概况 2.1 基金基本情况 基金简称:中融现金增利货币 基金代码:003678 基金运作方式:契约型开放式

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2017年01月01日-2017年03月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.期末基金资产净值.

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 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差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. Rows include 过去三个月, 2017年1月1日至2017年3月31日.

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,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,截至本报告期末仍在建仓期内。

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限(任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明. Rows include 沈莹女士, 沈康女士.

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投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.6 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.7 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.8 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.9 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

4.10 报告期内基金的投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融现金增利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。

中融基金管理有限公司 二〇一七年四月二十一日