中融量化小盘股票型发起式证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2018 年 03 月 30 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计,上会会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 5 月 17 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中融量化小盘股票型发起式证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	29,312,648.45 份	
基金合同存续期	不定期	
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	26,735,781.48 份	2,576,866.97 份

2.2 基金产品说明

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,属于较高风险收益水平的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中融基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	裴芸	王永民
	联系电话	010-56517128	010-66594896
	电子邮箱	peiyun@zrfunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-160-6000;010-56517299	95566
传真		010-56517001	010-66594942

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.zrfunds.com.cn/
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	本期 2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)- 2017 年 12 月 31 日	
	中融量化小盘股票 A	中融量化小盘股票 C
本期已实现收益	6,594,620.59	729,302.70
本期利润	7,289,244.33	88,397.50
加权平均基金份额本期利润	0.1257	0.0213
本期加权平均净值利润率	12.02%	1.97%
本期基金份额净值增长率	5.17%	4.60%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	
期末可供分配利润	1,382,711.98	118,584.43
期末可供分配基金份额利润	0.0517	0.0460
期末基金资产净值	28,118,493.46	2,695,451.40
期末基金份额净值	1.0517	1.0460
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	
基金份额累计净值增长率	5.17%	4.60%

1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2、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;

3、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

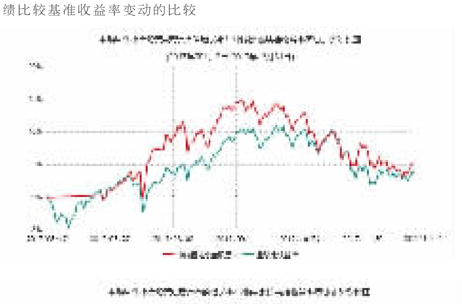
中融量化小盘股票 A

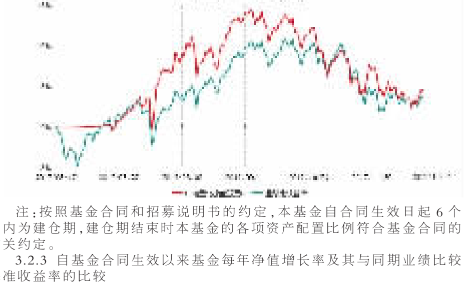
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.04%	0.93%	-5.06%	0.93%	-1.98%	-
过去六个月	3.49%	1.03%	1.78%	0.91%	1.71%	0.12%
自基金合同生效起至今	5.17%	0.93%	3.77%	0.91%	1.40%	0.02%

中融量化小盘股票 C

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	-7.15%	0.93%	-5.06%	0.93%	-2.09%	-
过去六个月	3.00%	1.03%	1.78%	0.91%	1.22%	0.12%
自基金合同生效起至今	4.60%	0.93%	3.77%	0.91%	0.83%	0.02%

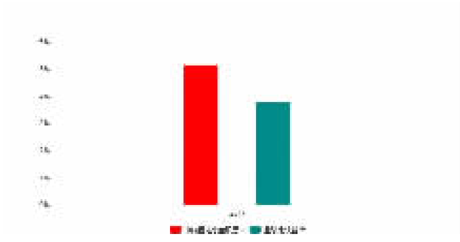
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

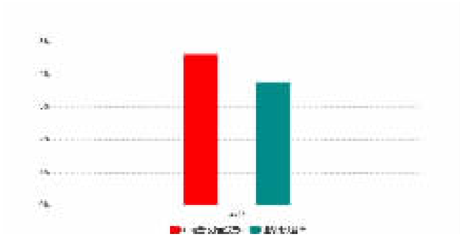




注:按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起 6 个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注:本基金合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为中融基金管理有限公司,成立于 2013 年 5 月 31 日,由中融国际信托有限公司与上海融晟投资有限公司共同出资,注册资金 11.5 亿元人民币。

截止 2017 年 12 月 31 日,中融基金管理有限公司共管理 40 只基金,包括中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融货币市场基金、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、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金、中融中证银行指数分级证券投资基金、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金、中融中证煤炭指数分级证券投资基金、中融融安二号保本混合型证券投资基金、中融新优势灵活配置混合型证券投资基金、中融稳健添利债券型证券投资基金、中融新经济灵活配置混合型证券投资基金、中融日日盈交易型货币市场基金、中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金、中融融丰纯债债券型证券投资基金、中融融裕双利债券型证券投资基金、中融竞争优势股票型证券投资基金、中融融信双盈债券型证券投资基金、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、中融上海清算所银行间 1-3 年高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间 3-5 年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间 0-1 年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间 1-3 年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融量化多因子混合型发起式证券投资基金、中融鑫思路灵活配置混合型证券投资基金、中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、中融量化智选混合型证券投资基金、中融盈泽债券型证券投资基金、中融恒瑞纯债债券型证券投资基金、中融量化小盘股票型发起式证券投资基金、中融睿丰一年定期开放债券型证券投资基金、中融新产业灵活配置混合型证券投资基金、中融恒信纯债债券型证券投资基金、中融睿祥一年定期开放债券型证券投资基金、中融核心成长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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵菲	本基金、中融一带一路、中融银行、中融钢铁、中融煤炭、中融量化多因子混合基金基金经理,量化投资部总监。	2017-05-11	-	9 年	赵菲先生,中国国籍,毕业于北京师范大学概率论与数理统计专业,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 8 月至 2011 年 5 月曾任国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部投资经理;2011 年 5 月至 2012 年 11 月曾任嘉实基金管理有限公司结构产品投资部专户投资经理 。2012 年 11 月加入中融基金管理有限公司,任量化投资部总监,于 2017 年 5 月至今任本基金基金经理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理制度》,按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定,从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合, 杜绝不同投资组合之间进行利益输送,保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议,并在投资决策委员会的制度规范下独立决策,实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离,任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利,共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则,保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素,交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2017 年,A 股涨跌幅分化。上证综指上涨 6.56%, 沪深 300 上涨 21.78%, 中证 500 下跌 0.20%, 中小板指上涨 16.73%, 创业板指下跌 10.67%。申万一级行业涨跌互现,其中食品饮料、家用电器、钢铁行业涨幅居前,而纺织服饰、传媒、综合行业跌幅居前。

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,获得了一定的超额收益。

4.4.2 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 1.0517 元;本报告期内,基金份额净值增长率为 5.17%,同期业绩比较基准收益率为 3.77%; 截至报告期末中融量化小盘股票 C 基金份额净值为 1.0460 元; 本报告期内,基金份额净值增长率为 4.6%,同期业绩比较基准收益率为 3.77%;

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年, 国内经济保持复苏势头, 全年 GDP 增速达 6.9%, 高出全年 6.5%的预期目标。受益于供给侧改革的继续推进,钢铁煤炭等产能过剩行业的盈利能力得到修复,农业、环境治理、高技术产业等领域的投资力度持续加大;与此同时,伴随着金融体系去杠杆的深入,央行货币政策在 2017 年延续了稳健中性的总体思路。国际方面,全球经济表现良好,经济复苏由美国扩散到众多发达经济体以及新兴经济体,同时美联储加息促使更多经济体逐渐收紧货币政策。展望 2018 年,预计货币政策将维持中性,金融市场将持续去杠杆以支持实体经济发展。随着中国经济从高速度增长转向高质量增长,传统产业焕发生机,新产业势头强劲,部分企业盈利有望持续改善,股市存在结构性的机会。

本基金将继续以多因子量化选股模型为基础,在中小盘股票中精选具有超额收益的股票组合进行投资,同时顺应市场变化,优化因子选择和因子配置,遵循模型驱动的纪律性投资、分散化投资,力争在控制主动风险的前提下,获取长期稳健的超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,本基金管理人在内部监察稽核工作中,一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发,由督察长领导法律合规部及风险管理部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查,推动公司内部控制机制的完善与优化,保证各项法规和管理制度的落实,发现问题及时提出建议,并跟踪改进落实情况。本报告期内,公司内部控制体系运行顺利,本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内,本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面:

1、根据基金监管法律法规的最新变化,推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程,制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度,确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性,并加强内部督导,将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

2、日常监察和专项监察相结合,通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方法,加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测,并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查。

3、规范基金销售业务,保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中,严格规范基金销售业务,按照《证券投资基金销售管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料,逐步落实反洗钱法律法规各项要求,并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务,保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了严格规范的投资管理制度和流程机制,以投资决策委员会为最高投资决策机构,投资业务均按照管理制度和业务流程执行。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训,促进公司合规文化的建设,及时向公司传达基金相关的法律法规;加大了对员工行为的监察稽核力度,从源头上防范合规风险,防范利益输送行为。公司自成立以来,各项业务运作正常,内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心,进一步提高内部监察工作的科学性和有效性,切实保障基金的规范运作,充分保障基金份额持有人的利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会,成员由高级管理人员、投资研究部门、基金运营部门、风险管理部门、法律合规部门人员组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,基金经理参加估值委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司以及中国证券业协会等。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在中融量化小盘股票型发起式证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	上会师报字(2018)第 1120 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中融量化小盘股票型发起式证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了中融量化小盘股票型发起式证券投资基金(以下简称"中融量化小盘股票")财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表,2017 年度的利润表、基金净值变动表以及相关财务报表附注。 我们认为,后附中融量化小盘股票的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《中融量化小盘股票型发起式证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了中融量化小盘股票 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中融量化小盘股票,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	我们提醒财务报表使用者关注后附财务报表附注中对编制基础的说明。同时该财务报表系中融量化小盘股票管理人(以下简称"管理人")根据《中融量化小盘股票型发起式证券投资基金基金合同》的规定为其基金份额持有人编制的,因此财务报表可能不适于其他用途。本报告仅供管理人提供中融量化小盘股票份额持有人和向中国证券监督管理委员会及其派出机构报送使用,不得用于其他目的。
其他信息	管理人对其他信息负责。其他信息包括中融量化小盘股票 2017 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理人负责按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《中融量化小盘股票型发起式证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,管理人负责评估中融量化小盘股票的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项,并运用持续经营假设,除非基金进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作: (1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3)评价管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4)对管理人使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对中融量化小盘股票持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中融量化小盘股票不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与管理人就中融量化小盘股票的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	上会会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	张健、江嘉炜
会计师事务所的地址	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼
审计报告日期	2018-03-22

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中融量化小盘股票型发起式证券投资基金
报告截止日:2017 年 12 月 31 日
单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	7.4.7.1	3,067,038.77
结算备付金		300,356.69
存出保证金		32,067.34
交易性金融资产	7.4.7.2	27,915,143.25
其中:股票投资		27,915,143.25
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	856.07
应收股利		-
应收申购款		5,762.72
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		31,321,224.84
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		225,859.54
应付管理人报酬		33,201.99
应付托管费		6,917.09
应付销售服务费		1,580.36
应付交易费用	7.4.7.7	147,664.71
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	92,056.29
负债合计		507,279.98
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	29,312,648.45
未分配利润	7.4.7.10	1,501,296.41
所有者权益合计		30,813,944.86
负债和所有者权益总计		31,321,224.84

1、报告截止日 2017 年 12 月 31 日,基金份额总额 29,312,648.45 份,其中 A 类基金份额的份额总额为 26,735,781.48 份,份额净值 1.0517 元;C 类基金份额的份额总额为 2,576,866.97 份,份额净值 1.0460 元。

2、本财务报表的实际编制期间为 2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体:中融量化小盘股票型发起式证券投资基金
本报告期:2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		8,634,534.16
1.利息收入		545,414.38
其中:存款利息收入	7.4.7.11	39,643.70
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		505,770.68
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		7,554,177.66
其中:股票投资收益	7.4.7.12	7,257,142.49
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	297,035.17
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	53,718.54
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	481,223.58
减:二、费用		1,256,892.33
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	487,200.03
2.托管费	7.4.10.2.2	101,500.03
3.销售服务费	7.4.10.2.3	14,207.59
4.交易费用	7.4.7.18	556,550.37
5.利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用	7.4.7.19	97,434.31
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		7,377,641.83
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		7,377,641.83

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中融量化小盘股票型发起式证券投资基金
本报告期:2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
单位:人民币元

项 目	本期 2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	122,042,309.59	-	122,042,309.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	7,377,641.83	7,377,641.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-92,729,661.14	-5,876,345.42	-98,606,006.56
其中:1.基金申购款	33,733,211.86	2,993,198.85	36,726,410.71
2.基金赎回款	-126,462,873.00	-8,869,544.27	-135,332,417.27
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	29,312,648.45	1,501,296.41	30,813,944.86

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

王瑶	代宝香	鞠帅平
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

7.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上海融晟投资有限公司	基金管理人股东
中融国际信托有限公司	基金管理人股东
中融基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中融(北京)资产管理有限公司	基金管理人子公司

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

无。

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

无。

7.4.4.1.4 债券交易

无。

7.4.4.1.5 债券回购交易

无。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	487,200.03
其中:支付销售机构的客户维护费	283,150.11

①支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2%的年费率计提,每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.2% / 当年天数。

②客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	101,500.03

支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提,每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中融量化小盘股票 A	中融量化小盘股票 C	合计
中国银行股份有限公司	-	1,862.91	1,862.91
中融基金管理有限公司	-	129.99	129.99
合计	-	1,992.90	1,992.90

支付基金销售机构的 C 类基金份额销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.5%的年费率计提,每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付给注册登记机构,再由注册登记机构代付给销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。C 类基金销售服务费的计算公式为:

C 类基金份额的日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值 X 0.5%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

中融量化小盘股票 A

份额单位:份

项目	本期 2017 年 05 月 17 日至 2017 年 12 月 31 日
基金合同生效日(2017 年 05 月 17 日)持有的基金份额	10,000,450.04
报告期初持有的基金份额	-
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	10,000,450.04
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	37.40%

中融量化小盘股票 C

份额单位:份

项目	本期 2017 年 05 月 17 日至 2017 年 12 月 31 日
基金合同生效日(2017 年 05 月 17 日)持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	-
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-

(1) 基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付;

(2) 期间申购/买入总份额:含红利再投、转换入份额;期间赎回/卖出总份额:含转换出份额。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2017 年 05 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	3,067,038.77	28,632.96

本基金的银行存款由基金托管人保管,按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过托管人托管结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.5 期末(2017 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券无。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600664	哈药股份	2017-09-28	重大事项公告	6.11	2018-02-27	6.00	206,200	1,204,798.85	1,259,882.00	-
002004	华邦健康	2017-12-14	重大事项公告	6.73	2018-03-14	7.30	94,000	690,119.35	632,620.00	-
000031	中粮地产	2017-07-24	重大事项公告	8.00	-	-	48,400	364,169.66	387,200.00	尚未复牌
000979	中弘股份	2017-09-07	重大事项公告	1.94	2018-02-14	1.75	104,560	197,259.51	202,846.40	-
300116	坚瑞沃能	2017-12-18	重大事项公告	7.62	-	-	24,600	214,098.27	187,452.00	尚未复牌
600187	国中水务	2017-11-09	重大事项公告	4.68	2018-03-20	4.21	15,000	64,110.00	70,200.00	-
000900	现代投资	2017-10-27	重大事项公告	6.25	-	-	6,600	40,436.00	41,250.00	尚未复牌
300010	立思辰	2017-11-17	重大事项公告	11.17	2018-02-22	10.05	3,300	37,950.00	36,861.00	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1、公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值接近于公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

① 金融工具公允价值计量的方法

本基金以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债,其公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

② 各层级金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 25,096,831.85 元, 属于第二层级的余额为 2,818,311.40 元,无属于第三层级的余额。

③ 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具,在第一层次和第二层次之间无重大转换。

2、除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	27,915,143.25	89.13
	其中:股票	27,915,143.25	89.13
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	3,367,395.46	10.75
8	其他各项资产	38,686.13	0.12
9	合计	31,321,224.84	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	531,834.00	1.73
B	采矿业	2,499,730.00	8.11
C	制造业	15,441,094.95	50.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	70,200.00	0.23
E	建筑业	963,060.00	3.13
F	批发和零售业	2,726,076.00	8.85
G	交通运输、仓储和邮政业	1,434,870.00	4.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	793,565.90	2.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,941,472.40	9.55
L	租赁和商务服务业	513,240.00	1.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	27,915,143.25	90.59

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600664	哈药股份	206,200	1,259,882.00	4.09
2	002004	华邦健康	94,000	632,620.00	2.05
3	600859	王府井	30,800	628,320.00	2.04
4	002440	闰土股份	28,600	563,134.00	1.83
5	000528	柳 工	65,000	554,450.00	1.80
6	000680	山推股份	108,600	552,774.00	1.79
7	000536	华映科技	111,800	552,292.00	1.79
8	600755	厦门国贸	54,000	545,400.00	1.77
9	600743	华远地产	147,000	538,020.00	1.75
10	600971	恒源煤电	51,400	536,102.00	1.74
11	002073	软控股份	67,000	536,000.00	1.74
12	600126	杭钢股份	78,000	535,860.00	1.74
13	600325	华发股份	72,800	535,808.00	1.74
14	000877	天山股份	51,400	534,560.00	1.73
15	600108	亚盛集团	129,400	531,834.00	1.73
16	000021	深科技	54,600	531,258.00	1.72
17	000762	西藏矿业	33,800	530,660.00	1.72
18	600380	健康元	47,400	530,406.00	1.72
19	600122	宏图高科	54,600	529,074.00	1.72
20	600565	迪马股份	132,000	528,000.00	1.71
21	000587	金洲慈航	75,400	527,800.00	1.71
22	002390	信邦制药	62,400	527,280.00	1.71
23	600141	兴发集团	31,200	527,280.00	1.71
24	000541	佛山照明	57,200	526,240.00	1.71
25	002063	远光软件	49,430	525,440.90	1.71
26	601777	力帆股份	72,200	524,172.00	1.70
27	000761	本钢板材	100,800	524,160.00	1.70
28	002482	广田集团	65,000	521,300.00	1.69
29	000089	深圳机场	59,800	520,260.00	1.69
30	002250	联化科技	48,800	518,256.00	1.68
31	002416	爱施德	54,600	517,062.00	1.68
32	600022	山东钢铁	241,200	516,168.00	1.68
33	600787	中储股份	46,800	514,800.00	1.67
34	002183	怡 亚 通	72,800	513,240.00	1.67
35	600195	中牧股份	26,000	512,460.00	1.66
36	002002	鸿达兴业	74,800	511,632.00	1.66
37	600079	人福医药	28,600	510,224.00	1.66
38	600673	东阳光科	75,400	508,950.00	1.65
39	000078	海王生物	85,800	506,220.00	1.64
40	601717	郑煤机	75,400	496,132.00	1.61
41	000552	靖远煤电	138,200	486,464.00	1.58
42	000090	天健集团	44,000	441,760.00	1.43
43	600282	南钢股份	86,033	416,399.72	1.35
44	600395	盘江股份	60,000	412,200.00	1.34
45	601001	大同煤业	68,000	411,400.00	1.34
46	600750	江中药业	16,000	407,680.00	1.32
47	000825	太钢不锈	82,000	406,720.00	1.32
48	600366	宁波韵升	22,400	392,448.00	1.27
49	600748	上实发展	60,600	388,446.00	1.26
50	000031	中粮地产	48,400	387,200.00	1.26
51	000667	美好置业	118,800	361,152.00	1.17
52	600611	大众交通	72,000	358,560.00	1.16
53	002195	二三四五	39,600	231,264.00	0.75
54	000979	中弘股份	104,560	202,846.40	0.66
55	300116	坚瑞沃能	24,600	187,452.00	0.61
56	601699	潞安环能	10,800	122,904.00	0.40
57	000778	新兴铸管	22,200	115,884.00	0.38
58	600187	国中水务	15,000	70,200.00	0.23
59	000900	现代投资	6,600	41,250.00	0.13
60	300010	立思辰	3,300	36,861.00	0.12
61	600499	科达洁能	47	521.23	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

(下转 D349 版)