
中融融信双盈债券型证券投资基金

2017 年第 3 季度报告

2017 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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2017 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月24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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2017年07月01日起至2017年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 中融融信双盈 |
| 基金主代码 | 003334 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年11月02日 |
| 报告期末基金份额总额 | 324, 234, 809. 80份 |
| 投资目标 | 在注重资产安全性和流动性的前提下，积极主动调整投资组合，追求基金资产的长期稳定增值，并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。 |
| 投资策略 | 1. 债券投资策略 (1) 利率预期策略 (2) 收益率曲线配置策略 (3) 骑乘策略 (4) 信用债券投资策略 (5) 可转换公司债券投资策略 2. 股票投资策略 3. 中小企业私募债券投资策略 4. 资产支持证券投资策略 5. 权证投资策略 |
| 业绩比较基准 | 中债总指数(全价)收益率×80%+沪深300指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于中等预期风险和预期收益的产品，其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。 |

| | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中融融信双盈A | 中融融信双盈C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003334 | 003335 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 117,834,081.60份 | 206,400,728.20份 |

§ 3 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

| 主要财务指标 | 报告期(2017年07月01日 - 2017年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|----------------|
| | 中融融信双盈A | 中融融信双盈C |
| 1. 本期已实现收益 | 823,901.61 | 1,255,214.11 |
| 2. 本期利润 | 1,171,646.04 | 1,888,306.75 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0092 | 0.0082 |
| 4. 期末基金资产净值 | 110,799,864.72 | 193,349,125.45 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9403 | 0.9368 |

- 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。

3.2 基金净值表现

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

中融融信双盈A净值表现

| 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 |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 1.01% | 0.14% | 0.59% | 0.12% | 0.42% | 0.02% |

中融融信双盈C净值表现

| 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 |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.90% | 0.14% | 0.59% | 0.12% | 0.31% | 0.02% |

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

中融融信双盈A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年11月02日-2017年09月30日)

中融融信双盈C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年11月02日-2017年09月30日)



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。

§ 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 | | |
| 秦娟 | - | 2016-11-02 | 2017-08-31 | 13年 | 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13年。2004年7月至2005年12月曾任广东证券股份有限公司固定收益部分析师、2005年12月至2006年8月曾任东莞银行资金部债券分析师、2006年8月至2010年2月曾任长信基金管理有限 |

| | | | | | |
|----|--|------------|---|-----|--|
| | | | | | <p>责任公司固定收益部债券分析师、2010年2月至2015年2月曾任天治基金管理有限公司投资管理部基金经理助理、固定收益部总监兼基金经理。2015年3月加入中融基金管理有限公司，任固收投资部总监，于2016年11月至2017年8月任本基金基金经理。</p> |
| 解静 | <p>中融国企改革混合、中融融安混合、中融融信双盈、中融融安二号保本基金基金经理</p> | 2017-06-21 | - | 7年 | <p>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7年。曾先后就职于摩根士丹利（伦敦）、莫尼塔投资发展有限公司。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月加入中融基金管理有限公司，任权益投资部基金经理，于2017年6月至今任本基金基金经理。</p> |
| 沈潼 | <p>中融增鑫定期开放债券、中融融安混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融融安二号保本、中融新优势混合、中融稳健添利债券、中融日</p> | 2017-06-20 | - | 10年 | <p>沈潼女士，中国国籍，毕业于悉尼大学会计商法专业，研究生学历，商学硕士，具有基金从业资格，证券从业年限10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，于2017年6月至今任本基金基金经理。</p> |

| | | | | | |
|----|---|------------|---|----|--|
| | 盈、中融融裕双利债券、中融融信双盈、中融强国制造混合、中融现金增利货币、中融鑫回报混合、中融鑫思路混合基金基金经理 | | | | |
| 景然 | 本基金的基金经理 | 2017-08-28 | - | 5年 | 景然先生，中国国籍，毕业于上海财经大学会计学专业，硕士研究生学历，具有基金从业资格，证券从业年限5年。2012年6月至2017年6月曾于华夏基金管理有限公司担任研究员及投资经理。2017年7月加入中融基金管理有限公司，现就职于权益投资部基金经理，于2017年8月至今任本基金基金经理。 |
| 王玥 | 中融融信双盈、中融融裕双利、中融稳健添利、中融强国制造、中融新机遇、中融新经济、中融 | 2017-09-20 | - | 7年 | 王玥女士，中国国籍，北京大学经济学硕士，香港大学金融学硕士。具备基金从业资格，证券从业年限7年。2010年7月至2013年7月曾就职于中信建投证券股份有限公司固定收益部，任高级经理。2013年8月加入中融基金管理有限公司，现就职于固收投资部基金经理，于2017年9月至今任本基金基金经理。 |

| | | | | | |
|--|---------------|--|--|--|--|
| | 融安灵活配置混合型基金经理 | | | | |
|--|---------------|--|--|--|--|

- (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合规守信情况说明

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、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

债券市场方面，在控制金融风险去杠杆的大环境中，货币政策稳健中性，资金面保持紧平衡，跨季流动性压力较大。监管压力持续。基本面方面，新一轮库存周期对经济基本面形成支撑，生产平稳，外需改善，宏观经济总体平稳；通胀方面，食品价格稳中有落，中上游价格走弱带动PPI高位回落，通胀预期回落；债券收益率震荡为主，整体小幅上行。组合配置上我们采取了中性久期的票息策略，坚持稳健操作思路，在信用风险可控的前提下重点配置中短期信用债，保持组合流动性。

权益市场方面，9月份我们在上旬重点配置了有价格弹性的周期品以及新能源相关

品种，在市场波动加大的情况下，我们适当降低了仓位以及调整了持仓结构，增加了消费品及消费电子的配置比例。10月份我们仍保持较高的仓位，更加积极去配置GARP类品种，降低博弈品种配置，适当参与主题性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融融信双盈A基金份额净值为0.9403元；本报告期基金份额净值增长率为1.01%，同期业绩比较基准收益率为0.59%。

截至报告期末中融融信双盈C基金份额净值为0.9368元；本报告期基金份额净值增长率为0.90%，同期业绩比较基准收益率为0.59%。

§ 5 投资组合报告

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 | 60,509,760.91 | 15.66 |
| | 其中：股票 | 60,509,760.91 | 15.66 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 297,715,588.68 | 77.05 |
| | 其中：债券 | 297,715,588.68 | 77.05 |
| | 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 | 15,000,000.00 | 3.88 |
| | 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 | 1,987,511.17 | 0.51 |
| 8 | 其他资产 | 11,173,492.84 | 2.89 |
| 9 | 合计 | 386,386,353.60 | 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

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值的比例 (%) |
|----|------------------|---------------|-------------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 51,347,242.91 | 16.88 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 9,162,518.00 | 3.01 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| 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 | 60,509,760.91 | 19.89 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票投资

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 300115 | 长盈精密 | 268,100 | 9,268,217.00 | 3.05 |
| 2 | 300197 | 铁汉生态 | 676,700 | 9,162,518.00 | 3.01 |
| 3 | 600585 | 海螺水泥 | 362,100 | 9,041,637.00 | 2.97 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 16,100 | 8,334,004.00 | 2.74 |
| 5 | 002456 | 欧菲光 | 295,418 | 6,259,907.42 | 2.06 |
| 6 | 600801 | 华新水泥 | 394,600 | 5,694,078.00 | 1.87 |
| 7 | 600114 | 东睦股份 | 208,900 | 3,707,975.00 | 1.22 |
| 8 | 600872 | 中炬高新 | 146,700 | 3,466,521.00 | 1.14 |
| 9 | 000799 | 酒鬼酒 | 112,000 | 3,176,320.00 | 1.04 |
| 10 | 000786 | 北新建材 | 92,700 | 1,593,513.00 | 0.52 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 1,078,946.10 | 0.35 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 19,938,000.00 | 6.56 |
| | 其中：政策性金融债 | 19,938,000.00 | 6.56 |
| 4 | 企业债券 | 50,221,000.00 | 16.51 |
| 5 | 企业短期融资券 | 86,126,200.00 | 28.32 |
| 6 | 中期票据 | 139,784,000.00 | 45.96 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 567,442.58 | 0.19 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 297,715,588.68 | 97.88 |

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

| 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(%) |
|----|-----------|-------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 011768002 | 17中铝业SCP006 | 300,000 | 30,075,000.00 | 9.89 |
| 2 | 1380224 | 13筑铁投债 | 200,000 | 20,572,000.00 | 6.76 |

| | | | | | |
|---|-----------|------------------|---------|-------------------|------|
| | | | | 0 | |
| 3 | 101561019 | 15金华城建M TN001 | 200,000 | 20,094,000.0 0 | 6.61 |
| 4 | 011761041 | 17川交投SCP 004 | 200,000 | 20,050,000.0 0 | 6.59 |
| 5 | 101759044 | 17金茂控股M TN002 | 200,000 | 20,014,000.0 0 | 6.58 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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内受到公开谴责、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 | 71,942.11 |

| | | |
|---|---------|---------------|
| 2 | 应收证券清算款 | 8,019,966.82 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,062,599.10 |
| 5 | 应收申购款 | 18,984.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 11,173,492.84 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 代码 | 名称 | 公允价值 | 公允价值占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------|------------------|
| 1 | 123001 | 蓝标转债 | 105.38 | 0.00 |

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

单位：份

| | 中融融信双盈A | 中融融信双盈C |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 136,071,539.79 | 249,793,943.96 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 92,424.35 | 205,518.43 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 18,329,882.54 | 43,598,734.19 |
| 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 | 117,834,081.60 | 206,400,728.20 |

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

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) 中国证监会准予中融融信双盈债券型证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融融信双盈债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融融信双盈债券型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融融信双盈债券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
二〇一七年十月二十六日