

中融量化精选混合型基金中基金（FOF）

2021年第3季度报告

2021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：2021年10月26日

§ 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。

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2021年10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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年7月1日起至2021年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中融量化精选FOF
基金主代码	005758
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月04日
报告期末基金份额总额	4,072,854.46份
投资目标	本基金以数量化投资技术为基础，并与基本面研究紧密结合，努力把握市场投资机会，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> 1、大类资产配置策略 <ol style="list-style-type: none"> (1) 战略资产配置 (2) 战术资产配置 2、基金投资策略 3、股票投资策略 4、债券投资策略 5、资产支持证券投资策略 6、权证投资策略
业绩比较基准	中证800指数收益率×20%+中债综合财富指数收益率×75%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益和风险高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金

	和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。本基金为风险收益特征相对稳健的基金中基金。	
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	中融量化精选FOF（A）	中融量化精选FOF（C）
下属分级基金的交易代码	005758	005759
报告期末下属分级基金的份额总额	2,416,710.33份	1,656,144.13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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	中融量化精选FOF（A）	中融量化精选FOF（C）
1. 本期已实现收益	11,132.38	12,865.26
2. 本期利润	-26,429.26	-18,345.63
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0230	-0.0110
4. 期末基金资产净值	2,694,803.80	1,807,567.25
5. 期末基金份额净值	1.1151	1.0914

注：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 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

中融量化精选FOF（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	-0.88%	0.43%	0.40%	0.23%	-1.28%	0.20%

月						
过去六个月	3.49%	0.40%	2.30%	0.20%	1.19%	0.20%
过去一年	2.51%	0.49%	5.71%	0.23%	-3.20%	0.26%
过去三年	14.45%	0.46%	20.51%	0.26%	-6.06%	0.20%
自基金合同生效起至今	11.51%	0.44%	19.69%	0.26%	-8.18%	0.18%

中融量化精选FOF（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	-1.04%	0.43%	0.40%	0.23%	-1.44%	0.20%
过去六个月	3.17%	0.40%	2.30%	0.20%	0.87%	0.20%
过去一年	1.85%	0.49%	5.71%	0.23%	-3.86%	0.26%
过去三年	12.35%	0.46%	20.51%	0.26%	-8.16%	0.20%
自基金合同生效起至今	9.14%	0.44%	19.69%	0.26%	-10.55%	0.18%

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

中融量化精选FOF（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
(2018年05月04日-2021年09月30日)



中融量化精选FOF（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
(2018年05月04日-2021年09月30日)



注：按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

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		
哈图	中融量化精选混合型基金中基金（FOF）的基金经理及策略投资部总经理助理。	2018-05-04	-	11	哈图先生，中国国籍，毕业于北京大学金融学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限11年。2007年8月至2010年3月曾任职于天相投资顾问有限公司金融创新部，担任基金分析师；2010年4月至2012年1月曾任华夏人寿保险股份有限公司投资经理；2012年2月至2016年5月曾任英大资管投资经理、高级投资经理。2016年7月加入中融基金管理有限公司，现任策略投资部基金经理。
赵楠	中融量化精选混合型基金中基金（FOF）的基金经理。	2021-01-26	-	14	赵楠先生，中国国籍，毕业于山东大学金融数学与金融工程专业，学士学历，具有基金从业资格，证券从业年限14年。2007年6月至2008年11月曾任天相投顾有限公司金融创新部基金分析师；2008年12月至2016年5月曾任农银人寿保险股份有限公司基金投资处负责人。2016年5月加入中融基金管理有限公司，

					现任策略投资部基金经理。
--	--	--	--	--	--------------

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；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（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

从经济周期、股债相对价值、流动性与政策方面看，三季度经济基本面复苏节奏放缓，PPI继续冲高，CPI低位波动。“三道红线”等监管政策对地产行业带来的下行压力已经显现，集中供地新政影响土地市场成交节奏，地产投资增速主要由竣工和前期土地成交贡献。东南亚疫情反复支撑出口维持较高景气。8月份消费、基建投资、工业生产均出现下滑，社融增速回落。国内消费恢复依旧较为缓慢，未达到疫情前水平，从十一数据看，境内外旅游同比小幅减少。受成本端压力影响，三季度中游制造业业绩或有压力。海外经济复苏出现放缓迹象，美联储议息会议决议也表明收紧节奏可能加快并提前，发达市场出现波动放大迹象，海外市场不确定性可能增加。

7月9日央行下调金融机构存款准备金率，较超市场预期，市场对此解读比较积极。国债收益率出现一波快速下行，叠加缺煤缺电与能耗双控对供给端约束，小市值指数、周期上游板块、新能源产业链等部分盈利景气行业成交活跃机会较多，股票市场风险偏好有所提升，结构分化行情进一步加剧。9月中上旬宽信用、基建发力、理财整顿等消息对债市影响方向向下，十年国债收益率震荡上行。股票市场也在9月中旬开始出现风格转换迹象，前期调整较多较久的金融、消费板块相对收益较多，周期上游、小市值指数等前期动量较强板块出现快速调整。

股债相对价值在历史均值附近，表明股票资产由于估值收缩带来的系统性风险不大。经过前期超跌板块补涨和较强动量板块回调，局部的风险有所释放，但是考虑到结构分化依旧较为严重，股票市场或维持整体震荡，局部较严重分化的市场特征或进一步修复。

在此背景下，三季度股票市场表现分化，中证100指数下跌9.1%，中证800指数下跌4.4%，中证500指数上涨4.3%，中证1000指数上涨4.5%，股票基金指数下跌3.8%，纯债基金指数上涨1%。三季度本基金A类份额净值增长率-0.88%，主要是由于配置权益基金在9月中下旬的回撤导致。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融量化精选FOF（A）基金份额净值为1.1151元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.88%，同期业绩比较基准收益率为0.40%；截至报告期末中融量化精选FOF（C）基金份额净值为1.0914元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.04%，同期业绩比较基准收益率为0.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续20个工作日基金资产净值低于5000万的情形。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	3,860,703.36	84.84
3	固定收益投资	230,197.00	5.06
	其中：债券	230,197.00	5.06
	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	443,962.23	9.76
8	其他资产	15,764.49	0.35
9	合计	4,550,627.08	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投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	230,197.00	5.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	230,197.00	5.11

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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例（%）
1	019654	21国债06	1,300	130,117.00	2.89
2	019649	21国债01	1,000	100,080.00	2.22

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，基金投资的前十名证券除国开1805（108604）外，其他证券的发行主体本期未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。银保监会2020年12月25日发布对国家开发银行进行处罚（银保监罚决字【2020】67号），国家外汇管理局北京外汇管理部2020年10月26日发布对国家开发银行进行处罚（京汇罚【2020】33号），国家外汇管理局北京外汇管理部2020年10月26日发布对国家开发银行进行处罚（京汇罚【2020】32号）。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出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	1,481.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,084.15

5	应收申购款	11,199.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,764.49

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	161716	招商双债	契约型开放式	292,000.00	405,588.00	9.01	否
2	100051	富国可转换债券A	契约型开放式	126,110.62	285,136.11	6.33	否
3	002351	易方达裕祥回报债券	契约型开放式	122,606.96	204,876.23	4.55	否
4	511880	银华日利	契约型开放式	2,000.00	203,510.00	4.52	否
5	110028	易方达安心回报债券B	契约型开放式	96,755.34	202,702.44	4.50	否
6	2170	招商安	契约	167,932.	201,11	4.47	否

	24	盈债券A	型开 放式	88	6.42		
7	0063 14	中融策 略优选 混合A	契约 型开 放式	67,745.3 7	197,92 4.87	4.40	是
8	0061 02	浙商丰 利增强 债券	契约 型开 放式	100,847. 52	193,45 5.80	4.30	否
9	1655 16	信诚周 期	契约 型开 放式	31,000.0 0	191,89 0.00	4.26	否
10	4700 59	汇添富 可转换 债券C	契约 型开 放式	100,000. 00	187,40 0.00	4.16	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2021年07月01日至 2021年09月30日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的申 购费（元）	844.09	314.53
当期交易基金产生的赎 回费（元）	98.05	-
当期持有基金产生的应 支付销售服务费（元）	1,629.76	-
当期持有基金产生的应 支付管理费（元）	4,661.41	203.97
当期持有基金产生的应 支付托管费（元）	1,206.04	470.40

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、

赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期持有的基金未发生重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

	中融量化精选FOF（A）	中融量化精选FOF（C）
报告期期初基金份额总额	599,306.96	1,651,760.76
报告期期间基金总申购份额	1,936,104.10	55,764.26
减：报告期期间基金总赎回份额	118,700.73	51,380.89
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	2,416,710.33	1,656,144.13

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	20210831-20210930	0.00	1,774,680.84	0.00	1,774,680.84	43.57%
	2	20210701-20210930	1,000,810.00	0.00	0.00	1,000,810.00	24.57%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p>							

9.2 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予中融量化精选混合型证券投资基金（FOF）募集注册的文件
- (2) 《中融量化精选混合型证券投资基金（FOF）基金合同》
- (3) 《中融量化精选混合型证券投资基金（FOF）托管协议》
- (4) 关于申请募集中融量化精选混合型证券投资基金（FOF）之法律意见书
- (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

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所

10.3 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电话400-160-6000，（010）56517299。

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

2021年10月26日