
中融量化精选混合型基金中基金（FOF）

2022年第4季度报告

2022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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023年01月20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2023年1月16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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年10月1日起至2022年12月31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	2,186,085.04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	572,672.19份	1,613,412.85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(2022年10月01日 - 2022年12月31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	-43,560.38	-112,067.53
2.本期利润	-31,492.88	-88,869.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0167	-0.0210
4.期末基金资产净值	591,972.85	1,619,865.85
5.期末基金份额净值	1.0337	1.0040

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）扣除相关费用和信用减值后的余额，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
过去三个月	-1.77%	0.21%	0.45%	0.23%	-2.22%	-0.02%

过去六个月	-2.68%	0.21%	-1.48%	0.21%	-1.20%	0.00%
过去一年	-10.38%	0.44%	-2.00%	0.25%	-8.38%	0.19%
过去三年	-2.93%	0.49%	9.46%	0.25%	-12.39%	0.24%
自基金合同生效起至今	3.37%	0.44%	18.88%	0.25%	-15.51%	0.19%

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	-1.94%	0.21%	0.45%	0.23%	-2.39%	-0.02%
过去六个月	-2.99%	0.21%	-1.48%	0.21%	-1.51%	0.00%
过去一年	-10.93%	0.44%	-2.00%	0.25%	-8.93%	0.19%
过去三年	-4.73%	0.49%	9.46%	0.25%	-14.19%	0.24%
自基金合同生效起至今	0.40%	0.44%	18.88%	0.25%	-18.48%	0.19%

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-2022年12月31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-2022年12月31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		
周桓	中融添益进取3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、中融量化精选混合型基金	2022-06-02	-	13	周桓先生,中国国籍,毕业于清华大学工商管理专业,研究生、硕士学位,具有基金从业资格,证券从业年限13年。2006年8月至2007年11月曾任中国工商银行股份有限公司光华路分理处客户经理;2007年11月至2009年9月曾任星展银行(中国)有限公司北京分行企业金融部客户经理;2009年9月至2021年6月历任华夏基金管理有限公司产品经理、基金营销部B角、资产配置部研究员、投资经理、基金经理。2021年6月加入中融基金管理有限公司,现任策

	金中基金（FOF）、中融养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理及策略投资部总经理。				略投资部总经理。
--	--	--	--	--	----------

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

2022年4季度，市场经历进入震荡调整期。单4季度看，上证指数、沪深300指数、创业板指数分别上涨2.14%、1.75%和2.53%。但区间振幅极大，10月10日至11月4日，电力设备及新能源（中信）指数上涨9.55%；10月10日至10月31日，食品饮料（中信）指数下跌22.14%。这其中包含市场对二十大报告解读的判断，导致高端制造、安全等方向的短期上涨。在11月，疫情管理政策发生重大变化，导致市场认知逆转。疫情受损类资产受到市场热捧，食品饮料（中信）指数从11月1日至12月30日上涨了29.4%，电力设备及新能源（中信）指数在11月7日至12月23日下跌了14.6%。从基金指数视角看，中证主动式股票型基金指数在4季度小幅下跌0.28%。债券市场也出现了大幅调整，一方面是因为市场预期疫情管理政策变化有利于经济复苏，另一方面是因为理财产品出现赎回，导致债券市场大幅调整，11月1日至12月13日，中债总财富指数下跌1.2%，中证债券型基金指数下跌0.88%。

我们的产品4季度下跌1.77%，主要原因是我们提升了债券基金占比，而区间债券基金下跌幅度较大。在权益基金方面，我们增加了港股基金的比例。因为压制港股的主要因素在未来可能会逆转，首先港股上市公司大多在国内经营，经济复苏有利于上市公司基本面改善，其次美联储可能在2023年放缓加息甚至停止加息，这有利于资金回流香港市场，最后，港股下跌幅度较深、时间较长，更具有吸引力。

展望2023年，我们认为过度乐观与过度悲观都不宜取，市场在较强政策预期与较弱经济复苏现实下反复撕扯。当下的权益类资产具有较好的性价比吸引力，特别是经过4季度调整，景气度较高的成长股吸引力更高。考虑到产品目标和特征，我们尽可能寻找投资目标与我们相近的经理，以绝对收益目标为导向进行组合构建，力争达成投资目标，在中长期为持有人创造回报。

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1.0337元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.77%，同期业绩比较基准收益率为0.45%；截至报告期末中融量化精选FOF（C）基金份额净值为1.0040元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.94%，同期业绩比较基准收益率为0.45%。

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60个工作日基金资产净值低于5000万的情形。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。

§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	864,701.19	9.38
3	固定收益投资	606,125.35	6.57
	其中：债券	606,125.35	6.57
	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	752,842.28	8.16
8	其他资产	6,997,599.47	75.89
9	合计	9,221,268.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：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

注：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

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	606,125.35	27.40
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	606,125.35	27.40

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	010303	03国债(3)	5,000	505,439.73	22.85
2	019679	22国债14	1,000	100,685.62	4.55

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

注：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

注：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

注：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

注：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

5.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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，或者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	224.40
2	应收证券清算款	6,996,020.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,030.96
6	其他应收款	323.92
7	其他	-
8	合计	6,997,599.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末持有股票投资。

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	003010	中融盈泽中短债债券C	契约型开放式	518,283.35	601,675.14	27.20	是
2	004671	中融核心成长灵活配置	契约型开放式	66,160.66	115,000.46	5.20	是

		混合					
3	006595	广发港股通 优质增长混 合A	契约型开 放式	42,532.89	55,092.85	2.49	否
4	001387	中融新经济 灵活配置混 合A	契约型开 放式	12,758.97	50,206.55	2.27	是
5	006314	中融策略优 选混合A	契约型开 放式	17,591.48	42,726.19	1.93	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2022年10月01日至 2022年12月31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）	299.55	-
当期交易基金产生的赎 回费（元）	12,805.94	3,413.65
当期持有基金产生的应 支付销售服务费（元）	1,867.96	326.66
当期持有基金产生的应 支付管理费（元）	6,511.87	2,736.09
当期持有基金产生的应 支付托管费（元）	1,650.50	783.21

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：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	2,404,799.07	6,358,073.60
报告期期间基金总申购份额	14,409.70	6,961,114.69
减：报告期期间基金总赎回份额	1,846,536.58	11,705,775.44
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	572,672.19	1,613,412.85
-------------	------------	--------------

注：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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本报告期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
机构	1	20221130-20221229	0.00	3,451,336.16	3,451,336.16	0.00	0.00%
	2	20221130-20221229	0.00	3,451,336.16	3,451,336.16	0.00	0.00%
	3	20221001-20221011	4,789,272.03	0.00	4,789,272.03	0.00	0.00%
个人	1	20221013-20221129, 20221230-20221231	1,000,810.00	0.00	0.00	1,000,810.00	45.78%
	2	20221001-20221128	1,774,680.84	0.00	1,774,680.84	0.00	0.00%
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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《中融量化精选混合型基金中基金（FOF）基金合同》的有关规定。本基金管理人经与基金托管人协商一致，决定以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议终止本基金《基金合同》相关事项，详情请见基金管理人于2022年12月2日发布的《中融基金管理有限公司关于以通讯方式召开中融量化精选混合型基金中基金（FOF）基金份额持有人大会的公告》。

§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基金中基金（FOF）募集注册的文件
- (2) 《中融量化精选混合型基金中基金（FOF）基金合同》
- (3) 《中融量化精选混合型基金中基金（FOF）托管协议》
- (4) 关于申请募集中融量化精选混合型基金中基金（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

2023年01月20日