

基金管理人：国融基金管理有限公司
基金托管人：中国银河证券股份有限公司
报告送出日期：2019-04-22

目录
一、重要提示
二、基金简介
三、主要财务数据和基金净值表现
四、管理人报告
五、报告期内基金的投资策略和业绩表现
六、投资组合报告
七、开放式基金业务情况
八、基金管理人承诺
九、基金托管人承诺
十、其他事项
十一、备查文件目录

重要提示

基金管理人及基金托管人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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金基本情况
项目：基金名称、场内简称、基金代码、基金运作方式、基金合同生效日、报告期末基金份额总额、投资目标、投资策略、业绩比较基准、基金管理人、基金托管人、基金销售机构、基金注册登记机构、报告期末基金份额总额、报告期末基金份额净值、报告期末基金份额持有人户数。

主要财务指标
主要财务指标：本期实现收益、本期利润、加权平均基金份额本期利润、期末基金资产净值、期末基金份额净值。
单位：人民币元

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。
2、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。

基金净值表现

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
阶段：过去三个月
净值增长率①：11.71%
业绩比较基准收益率②：8.96%

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
阶段：过去六个月
净值增长率①：11.66%
业绩比较基准收益率②：8.96%

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
阶段：过去十二个月
净值增长率①：11.66%
业绩比较基准收益率②：8.96%

基金业绩比较基准与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金合同于2018年6月7日生效，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年。
2、本基金建仓期为2018年6月7日至2018年12月6日，建仓期结束时资产配置策略符合本基金合同的相关规定。

其他指标

其他指标：本报告期（2019-01-01至2019-03-31）、本报告期（2019-03-31）

基金经理（或基金经理小组）简介

姓名：田宏
职务：本基金的基金经理、公司投资总监
任职日期：2018-06-07
证券从业年限：18年
说明：田宏先生，天津大学博士，中国籍，18年金融从业经验，具有基金从业资格，历任国泰君安证券股份有限公司研究所/衍生品部/资产管理部及北京高毅资产管理、国融君安证券资产管理部/产品部/基金管理部总经理。2019年9月加入本公司担任投资总监。

注：1、任职日期和离任日期均指聘任或解聘日期。
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。

管理人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守了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金合同》等法律法规和基金合同的约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况
公平交易制度包括：公平的一级交易平台和公共信息平台，保证各投资组合公平获得投资标的，公平对待投资组合，禁止各投资组合之间进行利益输送为目的的投资交易活动。

异常交易行为的专项说明
本报告期间，本基金管理人严格执行了《国融基金管理有限公司证券投资基金管理暂行规定》对可能影响市场公平、可能导致不公平交易、可能导致利益输送等交易行为进行界定，制定相应的监控、分析和防控措施。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度，市场经历了2018年底大幅下跌后，以科创板推出为契机，在国家系列利好政策支持下，包括年初降准以及金融条件的适当宽松，财政货币政策在两会之后更加明确，资本市场在经济转型中积极地位的确定，以及外资加速流入的带动下，投资者的乐观预期得到了较大提振。加之市场流动性充裕，一季度整体出现了较强的反弹，尤其是节后，市场科技股和成长股为先导连续出现上涨，各种题材概念也大量涌现，进入3月份之后，市场进入了调整阶段，等待关于经济基本数据进一步的验证。

报告期内，我们认为当前市场的主要矛盾在于流动性充裕和基本面偏弱之间的矛盾，我们坚持长期持有优质资产，以中长期持有优质资产为核心，通过分散配置和动态调整投资策略来应对市场波动。

报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国融融银A基金份额净值为1.111元，本报告期间，该基金份额净值增长率为11.71%，同期业绩比较基准收益率为8.96%。截至报告期末国融融银C基金份额净值为1.076元，本报告期间，该基金份额净值增长率为11.66%，同期业绩比较基准收益率为8.96%。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情况。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)
1 权益类投资 19,637,203.20 35.01
2 固定收益投资 11,836,831.41 21.12
3 贵金属投资 - -
4 金融衍生品投资 - -
5 买入返售金融资产 10,000,010.00 17.84
6 银行存款和结算备付金合计 48,700,000.00 88.57
7 其他资产 4,162,542.56 7.53
8 合计 56,041,044.15 100.00

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业 - -
B 采矿业 - -
C 制造业 8,495,221.20 15.33
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 2,793,780.00 5.04
E 建筑业 - -
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 信息技术、软件和信息技术服务业 1,694,138.00 3.07
J 金融业 4,233,520.00 7.64
K 房地产业 2,740,224.00 4.94
L 租赁和商务服务业 288,320.00 0.51
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 卫生健康 - -
R 文化、体育和娱乐业 - -
S 综合 - -
合计 19,637,203.20 35.44

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

Table with columns: 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 600519 贵州茅台 3,800 3,245,162 5.86
2 600886 国投电力 536,600 2,793,780 5.04
3 000002 万科A 89,200 2,740,224 4.94
4 600036 招商银行 77,600 2,632,192 4.75
5 300122 华生制药 21,900 2,488,576 4.49
6 600744 锦江酒店 29,400 1,694,138 3.07
7 600621 双飞电子 48,700 2,488,576 4.49
8 601818 光大银行 229,800 942,180 1.70
9 600030 中信证券 26,600 659,118 1.19
10 000548 泸州老窖 9,000 599,220 1.08

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 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 - -
2 央行票据 - -
3 金融债券 - -
4 企业债券 517,583.38 0.95
5 中期票据 - -
6 短期融资券 - -
7 可转债(可交换债) 11,319,248.31 20.43
8 同业存单 - -
9 其他 - -
10 合计 11,836,831.41 21.38

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

Table with columns: 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 110043 无锡转债 25,720 2,824,056 5.10
2 127005 长证转债 21,622 2,496,313.78 4.49
3 120013 招商转债 15,000 1,796,800.00 3.25
4 127006 光大转债 14,307 1,559,412.43 2.80
5 110049 海尔转债 11,240 1,393,318.43 2.51

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。

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。

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。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

Table with columns: 代码, 名称, 持仓量(买/卖), 合约市值(元), 公允价值变动(元), 风险说明
公允价值变动总额合计(元) -
股指期货投资本期收益(元) -
股指期货投资本期公允价值变动(元) -

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with columns: 代码, 名称, 持仓量(买/卖), 合约市值(元), 公允价值变动(元), 风险指标说明
公允价值变动总额合计(元) -
国债期货投资本期收益(元) -
国债期货投资本期公允价值变动(元) -

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

投资组合报告附注

受到处罚以及处罚情况

报告期内基金及/或其投资品种(证券代码：110003)、投资组合(证券代码：600030)、长证转债(证券代码：127005)外其他债券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、无铜转债(证券代码：110043)
根据2019年1月1日发布的公告，该证券发行主体因未按规定履行其承诺，中国证监会监督管理委员会于2018年12月28日依据相关法律法规给予公开谴责处分决定。

2、招商转债(证券代码：600002)
根据2019年1月1日发布的公告，该证券发行主体因未按规定履行其承诺，中国证监会监督管理委员会于2018年12月28日依据相关法律法规给予公开谴责处分决定。

3、长证转债(证券代码：127005)
根据中国证监会上市公司部于2018年4月24日的相关信息公告，该证券发行主体因内部控制不完善，被证监会责令改正的监管措施。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)
1 存出保证金 6,141,000.95
2 应收证券清算款 - -
3 应收股利 - -
4 应收利息 - -
5 应收申购款 21,538.60
6 其他应收款 0.00
7 预摊费用 - -
8 其他 - -
9 合计 6,162,539.55

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 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 110043 无锡转债 25,720 2,824,056 5.10
2 127005 长证转债 21,622 2,496,313.78 4.49
3 110013 招商转债 15,000 1,796,800.00 3.25
4 127006 光大转债 14,307 1,559,412.43 2.80
5 110041 蒙电转债 875,001 1.58
6 113018 晋江转债 175,839.5 0.32
7 128016 顺兴转债 149,408 0.27

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，各指标的合计数可能与各分项之和存在微小差异。

开放式基金份额变动

Table with columns: 项目, 国融融银混合, 国融融银A, 国融融银C
报告期初基金份额总额 38,535,465.77
报告期末基金份额总额 49,911,480.85

注：申购赎回费扣除转出费用后，申购赎回费有余额转出。

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with columns: 项目, 国融融银混合, 国融融银A, 国融融银C
报告期初管理人持有基金份额 0.00
报告期末管理人持有基金份额 0.00

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with columns: 序号, 交易方式, 交易日期, 交易金额(股), 交易金额(元), 适用费率
合计 - - - - -

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

报告期末开放式基金发起资金持有份额情况

Table with columns: 项目, 持有份额总数, 持有份额占基金总份额比例, 发起份额总数, 发起份额占基金总份额比例, 发起份额承诺持有期限
基金管理人自有资金 - %
基金管理人高级管理人员 - %
基金管理人基金经理 - %
基金管理人股东 - %
其他 - %
合计 - %

报告期末单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

Table with columns: 投资者类别, 序号, 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间, 期初份额, 中购份额, 赎回份额, 持有份额, 份额占比
机构 1 20190101 - 20190331 23,001,800.00 0.00 20,001,800.00 0.00 0.0%
机构 2 20190101 - 20190331 19,999,000.00 0.00 0 19,999,000.00 40.07%
个人 - - - - - - - - -

注：净值大幅波动的风险
由于净值大幅波动的风险可能导致基金份额持有人出现巨额赎回，由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该机构投资者在赎回时，有可能导致基金份额净值大幅波动，赎回的持有人有无法赎回的风险。

2、出现巨额赎回的风险
机构投资者在开放日大额赎回可能导致本基金出现巨额赎回，当基金出现巨额赎回时，根据基金当时资产组合状况，基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或已确认的赎回进行部分延期支付，在单个基金份额持有人的赎回申请超过基金总份额30%以上的情形下，基金管理人有权暂停办理超过上述比例赎回申请并延缓支付赎回款项，但不得超过20个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或无法及时收到赎回款项的风险。

影响投资决策的其他重要因素

无。

备查文件目录

- (1) 中国证监会准予国融融银灵活配置混合型证券投资基金备案的批复文件；
(2) 《国融融银灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
(3) 《国融融银灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
(4) 《国融融银灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
(6) 报告期内国融融银灵活配置混合型证券投资基金公告的各项声明。

存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅存放地点，也可通过本费用网站查询。