

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中邮工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。
本基金托管人中邮工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年1月17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。

本报告期自2018年10月1日起至2018年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:融通四季添利债券(LOF)

基金运作方式:契约型开放式

基金经理:余志勇

基金合同生效日:2012年3月1日

报告期末基金份额总额:946,726,295.60份

投资目标:在严控投资风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值。

投资策略:本基金将结合合同约定的资产配置比例,通过对宏观经济运行状况的深入研究,在严格控制风险的前提下,寻求基金资产的稳定增值。

业绩比较基准:中债综合指数

风险收益特征:本基金属于债券基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票基金,风险类型为中等。

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:中邮工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)

1.本期已实现收益 9,032,296.00

2.本期利润 40,622,296.18

3.加权平均基金份额本期利润 0.0493

4.期末基金份额净值 909,302,499.77

5.期末基金份额净值 1.00%

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损益。

2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段 净值增长(①) 净值增长标准差(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 4.77% 0.13% 1.99% 0.05% 2.78% 0.08%

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

本基金组合在四季度逐渐兑现了长久期利率债溢涨,提升了杠杆和信用债配比。

展望2019年,我们认为必须降低实体经济融资成本才能修复企业资产负债表,稳定融资需求,从而使经济企稳。今年以来,融资陷入AA评级的5年期利率始终维持在5%以上,叠加PP涨幅大幅下降,实际利率持续徘徊在高位,不利于企业融资需求恢复。对比2015年10月至2016年8月份,5年期隐含评级AA中票的利率跌破4%并持续近1年时间后,社融才有所恢复。在这样一个时间段,利率均值水平在4.4%附近,目前5年期隐含评级AA中票利率仍然在5%上方,仍有下行空间。

本基金组合在四季度逐渐实现了长久期利率债溢涨,提升了杠杆和信用债配比。

展望2019年,我们认为必须降低实体经济融资成本才能修复企业资产负债表,稳定融资需求,从而使经济企稳。今年以来,融资陷入AA评级的5年期利率始终维持在5%以上,叠加PP涨幅大幅下降,实际利率持续徘徊在高位,不利于企业融资需求恢复。对比2015年10月至2016年8月份,5年期隐含评级AA中票的利率跌破4%并持续近1年时间后,社融才有所恢复。在这样一个时间段,利率均值水平在4.4%附近,目前5年期隐含评级AA中票利率仍然在5%上方,仍有下行空间。

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2019年1月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金管理人中邮工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年1月18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。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:融通四季添利债券(LOF)

基金运作方式:契约型开放式

基金经理:余志勇

基金合同生效日:2012年3月1日

报告期末基金份额总额:946,726,295.60份

投资目标:在严控投资风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值。

投资策略:本基金将结合合同约定的资产配置比例,通过对宏观经济运行状况的深入研究,在严格控制风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。

投资组合:本基金的资产配置比例为固定比例配置,即配置与之选择的期限和类别相关的债券品种,并适当配置货币市场工具。

业绩比较基准:中债综合指数

风险收益特征:本基金为债券基金,预期收益和风险水平高于货币市场基金,但低于股票基金,风险类型为中等。

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)

1.本期已实现收益 9,032,296.00

2.本期利润 40,622,296.18

3.加权平均基金份额本期利润 0.0493

4.期末基金份额净值 909,302,499.77

5.期末基金份额净值 1.00%

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损益。

2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入后实际收益水平将低于所列数字。

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

阶段 净值增长(①) 净值增长标准差(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 1.83% 0.06% 1.99% 0.05% -0.16% 0.00%

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

本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。

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)

1.本期已实现收益 9,032,296.00

2.本期利润 40,622,296.18

3.加权平均基金份额本期利润 0.0493

4.期末基金份额净值 909,302,499.77

5.期末基金份额净值 1.00%

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损益。

2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入后实际收益水平将低于所列数字。

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

阶段 净值增长(①) 净值增长标准差(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 1.42% 0.06% 1.99% 0.05% -0.57% 0.00%

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

本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。

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)

1.本期已实现收益 2,563,912.28

2.本期利润 2,743,441.27

3.加权平均基金份额本期利润 0.0144

4.期末基金份额净值 195,770,033.10

5.期末基金份额净值 1.00%

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损益。

2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入后实际收益水平将低于所列数字。

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

阶段 净值增长(①) 净值增长标准差(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 1.42% 0.06% 1.99% 0.05% -0.57% 0.00%

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

本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。

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)

1.本期已实现收益 2,563,912.28

2.本期利润 2,743,441.27

3.加权平均基金份额本期利润 0.0144

4.期末基金份额净值 195,770,033.10

5.期末基金份额净值 1.00%

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损益。

2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入后实际收益水平将低于所列数字。

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

阶段 净值增长(①) 净值增长标准差(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 1.42% 0.06% 1.99% 0.05% -0.57% 0.00%

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

本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。

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)

1.本期已实现收益 2,563,912.28

2.本期利润 2,743,441.27

3.加权平均基金份额本期利润 0.0144

4.期末基金份额净值 195,770,033.10

5.期末基金份额净值 1.00%

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损益。

2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入后实际收益水平将低于所列数字。

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