

融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：融通基金管理有限公司
基金托管人：渤海银行股份有限公司
报告送出日期：2016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法律责任。
基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月20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。

本报告中所载财务资料未经审计。
本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

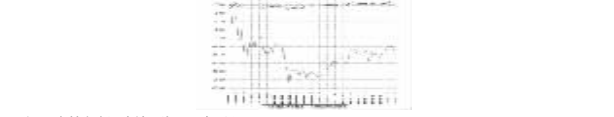
§2 基金产品概况	
基金简称	融通通鑫灵活配置混合
交易代码	001470
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月16日
报告期末基金份额总额	901,060,462.41份
投资目标	在严格控制风险的前提下，投资于优质上市公司，并结合利权的大类资产配置，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略主要是通过自上而下宏观策略和自下而上的个股研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，构建系统性投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中国债总（全价）指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金和货币型基金，低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司

§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（2015年10月1日－2015年12月31日）
1.本期已实现收益	1,823,277.94
2.本期利润	1,921,192.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022
4.期末基金资产净值	900,838,112.18
5.期末基金份额净值	1.006

注：1、本基金合同生效日为2015年6月16日；
2、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）扣除相关费用后的净额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
3、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对比

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	0.70%	0.12%	0.14%	0.03%	-0.44%	-0.71%



注：1、本基金合同生效日为2015年6月16日；
2、本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月。截至报告期末，各项资产配置比例符合规定。

§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
余志勇	本基金、融通通鑫灵活配置混合基金、融通通鑫灵活配置混合基金副基金经理
任本基金基金经理日期	2015年10月15日
证券从业年限	14
说明	金融学硕士，具有证券从业资格。先后任职于湖北省农村信用社、招商银行、中信证券、中信建投证券、中信证券研究所、2007年加入融通基金管理有限公司，历任研究所行业研究员、行业组长。

注：任职日期指基金管理人对外披露的任职日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对于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守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金基金合同的约定，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，无损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的制度和流程。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金报告期内未发生异常交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
考虑到本基金设计的目的主要是为了保持基金净值增长率的平稳性，原来操作策略是保持低仓位，用更多的资金积极参与新股的发行，取得相对稳定的收益；同时将资金的适当配置在高流动性债券和回购类资产，获得较好的基础性收益。

由于前期IPO被停审，原有的操作策略一度受到了冲击，股票仓位也一度降到非常低的位置，在11月份IPO重启后，本基金又重新启动策略以新股申购为主的策略。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为7.07%，同期业绩比较基准收益率为9.14%。
4.5 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

§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
1	权益投资
2	固定收益投资
3	固定收益投资
4	其中：债券
5	资产支持证券
6	贵金属投资
7	买入返售金融资产
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产
9	银行存款和结算备付金合计
10	其他资产
11	合计

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	48,526,380.03	5.34
2	固定收益投资	48,526,380.03	5.34
3	固定收益投资	370,220,880.20	40.77
4	其中：债券	370,220,880.20	40.77
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	买入返售金融资产	233,000,880.00	25.66
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	249,900,850.41	27.52
10	其他资产	6,382,798.95	0.70
11	合计	908,037,794.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	
代码	行业类别
A	农林、牧、渔
B	采矿业
C	制造业
D	电力、热力、燃气及生产和服务供应业
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	

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	11,189,260.00	1.23
C	制造业	1,940,082.74	0.21
D	电力、热力、燃气及生产和服务供应业	11,532,150.00	1.27
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	信息传输、软件和信息技术服务业	6,061,746.06	0.67
J	金融业	6,064,850.00	0.73
K	房地产业	11,040,000.00	1.22
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	109,392.21	0.01
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		48,526,380.03	5.34

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
1	000039
2	600028
3	600033
4	000776
5	600050
6	600211
7	200936
8	002127
9	603096
10	300403

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。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通沪深灵动配置混合
------	------------

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
1	国债券
2	央行票据
3	金融债券
4	其中：政策性金融债
5	企业债券
6	企业中期票据
7	中期票据
8	可转换债
9	其他
10	合计

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国债券	8,006,888.20	0.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,793,000.00	9.02
4	其中：政策性金融债	91,793,000.00	10.12
5	企业债券	20,192,000.00	2.23
6	企业中期票据	260,289,000.00	27.60
7	中期票据	-	-
8	可转换债	-	-
9	其他	-	-
10	合计	370,220,880.20	40.83

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
1	011514008
2	011511003
3	150207
4	011510330
5	011510969

序号	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	15国开08	800,000	70,594,000.00	8.12
2	011511003	700,000	70,035,000.00	7.72
3	150207	500,000	51,696,000.00	5.70
4	011510330	500,000	50,205,000.00	5.54
5	011510969	500,000	50,045,000.00	5.52

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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金股指期货持仓和损益明细
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 本期国债期货持仓和损益明细
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
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 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。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情况：
2015年8月24日，广发证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》（粤证调查字〔2015〕2号），因广发证券涉嫌未按规定审慎、了解客户身份等违法违规行为，被中国证监会立案调查。中国证监会决定对公司立案调查。2015年9月10日，公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2015〕71号），拟对公司采取责令整改、给予警告、没收违法所得6,806,135.75元，并处以20,415,407.25元罚款的行政处罚。
本基金期间因流动性资产持有可投少量股份，尽快妥善处理。
5.11.2 本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	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,125,006.62	0.12
2	固定收益投资	1,029,630.96	0.11
3	固定收益投资	4,227,552.47	0.47
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	6,382,798.95	0.70

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股票投资明细	
序号	股票代码
1	000039
2	600028
3	600033
4	000776
5	600050
6	600211
7	200936
8	002127
9	603096
10	300403

姓名	职务	任职日期	离任日期	是否为基金从业人员	教育背景
余志勇	本基金、融通通泰保本、融通通泰灵活配置混合、融通新机遇灵活配置混合	2015年2月25日	-	14	金融学硕士，具有基金从业资格。先后任职于湖北省农业厅、国发证券，2004年加入招商证券股份有限公司研究发展中心，从事房地产行业研究工作。2007年加入融通基金管理有限公司，曾

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债券投资明细	
序号	债券代码
1	011514008
2	011511003
3	150207
4	011510330
5	011510969

序号	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	15国开08	800,000	70,594,000.00	8.12
2	011511003	700,000	70,035,000.00	7.72
3	150207	500,000	51,696,000.00	5.70
4	011510330	500,000	50,205,000.00	5.54
5	011510969	500,000	50,045,000.00	5.52

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十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末持有资产支持证券。
5.9 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。
5.10 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。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情况：
2015年8月24日，广发证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》（粤证调查字〔2015〕2号），因广发证券涉嫌未按规定审慎、了解客户身份等违法违规行为，被中国证监会立案调查。中国证监会决定对公司立案调查。2015年9月10日，公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2015〕71号），拟对公司采取责令整改、给予警告、没收违法所得6,806,135.75元，并处以20,415,407.25元罚款的行政处罚。
本基金期间因流动性资产持有可投少量股份，尽快妥善处理。
5.11.2 本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	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,125,006.62	0.12
2	固定收益投资	1,029,630.96	0.11
3	固定收益投资	4,227,552.47	0.47
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	6,382,798.95	0.70

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股票投资明细	
序号	股票代码
1	000039
2	600028
3	600033
4	000776
5	600050
6	600211
7	200936
8	002127
9	603096
10	300403

序号	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	招商银行A	1,560,000	11,532,150.00	1.27
2	中国石化	2,266,900	11,189,260.00	1.23
3	金地集团	800,000	11,040,000.00	1.22
4	广发证券	5,698,850.00	0.63	
5	中国联通	744,400	4,600,352.00	0.51
6	600211	40,000	956,360.00	0.11
7	200936	6,560	915,456.00	0.10
8	002127	37,000	692,640.00	0.08
9	603096	16,720	494,174.66	0.05
10	300403	7,240	209,623.22	0.03

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债券投资明细	
序号	债券代码
1	011514008
2	011511003
3	150207
4	011510330
5	011510969

序号	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	15国开08	800,000	70,594,000.00	8.12
2	011511003	700,000	70,035,000.00	7.72
3	150207	500,000	51,696,000.00	5.70
4	011510330	500,000	50,205,000.00	5.54
5	011510969	500,000	50,045,000.00	5.52

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十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末持有资产支持证券。
5.9 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。
5.10 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。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情况：
2015年8月24日，广发证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》（粤证调查字〔2015〕2号），因广发证券涉嫌未按规定审慎、了解客户身份等违法违规行为，被中国证监会立案调查。中国证监会决定对公司立案调查。2015年9月10日，公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2015〕71号），拟对公司采取责令整改、给予警告、没收违法所得6,806,135.75元，并处以20,415,407.25元罚款的行政处罚。
本基金期间因流动性资产持有可投少量股份，尽快妥善处理。
5.11.2 本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	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,125,006.62	0.12
2	固定收益投资	1,029,630.96	0.11
3	固定收益投资	4,227,552.47	0.47
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	6,382,798.95	0.70

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股票投资明细	
--------------------------------------	--