# 融通通泰保本混合型证券投资基金

## 【2016】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1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2017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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 融通通泰保本 | |
| 交易代码 | 000142 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年5月30日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,176,591,579.16份 | |
| 投资目标 | 通过运用组合保险策略,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,追求基金资产的长期增值。 | |
| 投资策略 | 本基金采用时间不变性投资组合保险策略(TIPP,Time Invariant Portfolio Protection)和基于期权的组合保险策略(OBPI,Option-Based Portfolio Insurance)相结合的投资策略,通过量化技术动态调整资产配置比例,以达到保证本金安全的基本目标。 | |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款税后收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金属保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。 | |
| 基金管理人 | 融通基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 基金保证人 | 重庆进出口信用担保有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 融通通泰保本混合A | 融通通泰保本混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 000142 | 001124 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,155,409,046.01份 | 21,182,533.15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(2016年10月1日 - 2016年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 融通通泰保本混合A | 融通通泰保本混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 5,120,666.77 | 146,522.42 |
| 2. 本期利润 | -16,360,057.75 | -396,492.81 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0139 | -0.0103 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,145,935,128.13 | 20,945,100.99 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.992 | 0.989 |

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、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比较

融通通泰保本混合A

| 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 | -1.39% | 0.12% | 0.69% | 0.01% | -2.08% | 0.11% |

融通通泰保本混合C

| 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 | -1.49% | 0.12% | 0.69% | 0.01% | -2.18% | 0.11% |

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

§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 | | |
| 余志勇 | 融通通泽灵活配置混合基金、融通通泰保本混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通四季添利债券证券投资基金、融通增裕债券型证券投资基金、融通增丰债券型证券投资基金、融通景灵活配置混合型证券投资基金、融通通尚灵活配置混合型证券投资基金、融通四季添利债券证券投资基金(LOF),融通新优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2015年3月17日 | - | 16 | 余志勇先生,武汉大学金融学硕士、工商管理学学士,16年证券投资从业经历,具有证券从业资格,现任融通基金管理有限公司研究策划部副总监,历任湖北省农业厅研究员、興发证券公司研究员、招商证券股份有限公司研究发展中心研究员。2007年4月加入融通基金管理有限公司,历任研究部行业研究员、行业组长,2015年2月25日起至今任“融通通泽灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2015年3月17日起至今任“融通通泰保本混合型证券投资基金”基金经理,2015年6月15日起至今任“融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2015年11月17日起至今任“融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年5月13日起至今任“融通增裕债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月2日起至今任“融通增丰债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月19日起至今任“融通通景灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年10月19日起至今任“融通通尚灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年10月28日起至今任“融通四季添利债券证券投资基金(LOF)”基金经理,2016年11月2日起至今任“融通新优选灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。 |
| 王超 | 融通标普中国可转债指数型证券投资基金、融通债券投资基金、融通四季添利债券证券投资基金(LOF),融通多岁添利定期开放债券证券投资基金、融通增鑫债券型证券投资基金、融通增益债券型证券投资基金、融通通泰保本混合型证券投资基金、融通增丰债券型证券投资基金、融通现金宝货币市场基金、融通稳利债券型证券投资基金的基金经理。 | 2016年5月13日 | - | 9 | 王超先生,金融工程硕士,经济学、数学双学士,9年证券投资从业经历,具有基金从业资格,现任融通基金管理有限公司固定收益部副总监。历任深圳发展银行(现更名为平安银行)债券自营交易盘投资与理财投资管理经理。2012年8月加入融通基金管理有限公司,2013年12月27日起至今任“融通可转债债券型证券投资基金(由原融通标普中国可转债指数型证券投资基金转型而来)”、“融通债券投资基金”基金经理,2015年3月14日起至今任“融通四季添利债券证券投资基金(LOF)”、“融通多岁添利定期开放债券证券投资基金”基金经理,2016年5月5日起至今任“融通增鑫债券型证券投资基金”基金经理,2016年5月11日起至今任“融通增益债券型证券投资基金”基金经理,2016年5月13日起至今任“融通增裕债券型证券投资基金”、“融通通泰保本混合型证券投资基金”基金经理,2016年8月2日起至今任“融通增丰债券型证券投资基金”基金经理,2016年11月10日起至今任“融通现金宝货币市场基金”基金经理,2016年11月18日起至今任“融通稳利债券型证券投资基金”基金经理。 |

注:任职日期根据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工作的时间为计算标准。

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守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定,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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本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、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原则和制度。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年四季度宏观经济运行平稳,10月初地产调控政策密集出台,地产销量和价格开始回落,投资仍未有起色。制造业投资底部企稳,基建托底乏力。经济虽稳,仍有隐忧。库存低位加之供给侧改革,PPI持续上行,但价格上涨并未引起销量反弹,CPI在四季度迎来年内第二高点。四季度货币政策中性偏紧,最后2个月,资金面收紧导致债市大规模去杠杆,收益率已回调至年内高位。

投资方面,本基金在四季度降低了组合久期和杠杆水平。

展望2017年一季度,债券市场仍有机会。经济和金融数据料将平稳,通胀大概率符合预期。经过12月份的调整,债券已经具备了一定的配置价值,年初银行保险等金融机构有较大的配置压力,而信用债一级发行量小,供需矛盾有望助力收益率继续向下。此外,MPA考核已过,春节前资金面扰动也被市场充分预期,央行也有意维持流动性的合理充裕,利空因素不多。一季度有望迎来配置行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期A类基金份额净值增长率为-1.39%,C类基金份额净值增长率为-1.49%,同期业绩比较基准为0.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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 | 30,694,359.84 | 2.63 |
| | 其中:股票 | 30,694,359.84 | 2.63 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,115,870,195.20 | 95.49 |
| | 其中:债券 | 1,099,662,195.20 | 94.10 |
| | 资产支持证券 | 16,208,000.00 | 1.39 |
| 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 | 8,367,045.49 | 0.72 |
| 8 | 其他资产 | 13,632,287.76 | 1.17 |
| 9 | 合计 | 1,168,563,888.29 | 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

| 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 | 5,283,000.00 | 0.45 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 13,825,059.84 | 1.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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 | 9,659,100.00 | 0.83 |
| 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 | 1,927,200.00 | 0.17 |
| 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 | 30,694,359.84 | 2.63 |

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 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300498 | 温氏股份 | 150,000 | 5,283,000.00 | 0.45 |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 90,000 | 2,215,800.00 | 0.19 |
| 3 | 002304 | 洋河股份 | 30,000 | 2,118,000.00 | 0.18 |
| 4 | 002475 | 立讯精密 | 100,000 | 2,075,000.00 | 0.18 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 60,000 | 2,068,800.00 | 0.18 |
| 6 | 000776 | 广发证券 | 120,000 | 2,023,200.00 | 0.17 |
| 7 | 000001 | 平安银行 | 220,000 | 2,002,000.00 | 0.17 |
| 8 | 002415 | 海康威视 | 81,500 | 1,940,515.00 | 0.17 |
| 9 | 000166 | 申万宏源 | 310,000 | 1,937,500.00 | 0.17 |
| 10 | 300070 | 碧水源 | 110,000 | 1,927,200.00 | 0.17 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 178,147,000.00 | 15.27 |
| | 其中:政策性金融债 | 178,147,000.00 | 15.27 |
| 4 | 企业债券 | 476,517,000.00 | 40.84 |
| 5 | 企业短期融资券 | 179,522,000.00 | 15.38 |
| 6 | 中期票据 | 210,464,000.00 | 18.04 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 5,122,195.20 | 0.44 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 49,830,000.00 | 4.28 |
| 10 | 合计 | 1,099,662,195.20 | 94.24 |

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 | 160206 | 16国开06 | 700,000 | 68,208,000.00 | 5.85 |
| 2 | 160308 | 16进出08 | 600,000 | 59,664,000.00 | 5.11 |
| 3 | 136039 | 15石化01 | 600,000 | 59,508,000.00 | 5.10 |
| 4 | 150213 | 15国开13 | 500,000 | 50,275,000.00 | 4.31 |
| 5 | 101562037 | 15中油股MTN002 | 500,000 | 50,010,000.00 | 4.29 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1689219 | 16丰耀1A | 200,000 | 16,208,000.00 | 1.39 |

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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本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 | 50,732.95 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,581,347.23 |
| 5 | 应收申购款 | 207.62 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,632,287.76 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000166 | 申万宏源 | 1,937,500.00 | 0.17 | 重大事项停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 融通通泰保本混合A | 融通通泰保本混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,191,588,322.00 | 47,660,699.59 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 559,360.35 | - |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 36,738,636.34 | 26,478,166.44 |
| 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 | 1,155,409,046.01 | 21,182,533.15 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通通泰保本混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通泰保本混合型证券投资基金合同》

(三)《融通通泰保本混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通泰保本混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

(五)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
2017年1月20日

# 融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 【2016】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:2017年1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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016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15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,246,560,536.50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,并结合积极的大类资产配置,谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究,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,规避系统性风险。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×50%+中债综合(全价)指数收益率×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期收益风险水平高于债券型基金与货币市场基金,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(2016年10月1日 - 2016年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,063,811.63 |
| 2.本期利润 | -5,617,830.26 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0049 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,272,946,686.11 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.021 |

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。

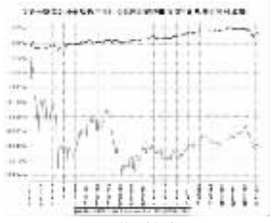
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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比较

| 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 | -0.39% | 0.12% | -0.27% | 0.39% | -0.12% | -0.27% |

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



§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 | | |
| 余志勇 | 融通通泽灵活配置混合基金、融通通泰保本混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通增裕债券型证券投资基金、融通增丰债券型证券投资基金、融通景灵活配置混合型证券投资基金、融通通尚灵活配置混合型证券投资基金、融通四季添利债券证券投资基金(LOF),融通新优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2015年6月15日 | - | 16 | 余志勇先生,武汉大学金融学硕士、工商管理学学士,16年证券投资从业经历,具有证券从业资格,现任融通基金管理有限公司研究策划部副总监,历任湖北省农业厅研究员、興发证券公司研究员、招商证券股份有限公司研究发展中心研究员。2007年4月加入融通基金管理有限公司,历任研究部行业研究员、行业组长,2015年2月25日起至今任“融通通泽灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2015年3月17日起至今任“融通通泰保本混合型证券投资基金”基金经理,2015年6月15日起至今任“融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2015年11月17日起至今任“融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年5月13日起至今任“融通增裕债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月2日起至今任“融通增丰债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月19日起至今任“融通通景灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年10月19日起至今任“融通通尚灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年10月28日起至今任“融通四季添利债券证券投资基金(LOF)”基金经理,2016年11月2日起至今任“融通新优选灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。 |
| 张一格 | 融通易支付货币市场证券投资基金、融通通盈保本混合型证券投资基金、融通增裕债券型证券投资基金、融通增丰债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通通优债券型证券投资基金、融通通月月添利定期开放债券型证券投资基金、融通通景灵活配置混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通通裕债券型证券投资基金的基金经理。 | 2016年9月22日 | - | 10 | 张一格先生,中国人民银行研究生部经济学硕士、南开大学法学学士,英国特许金融分析师(CFA),10年证券投资从业经历,具有基金从业资格,现任融通基金管理有限公司固定收益部总经理,历任兴业银行资金营运中心投资经理、国泰基金管理有限公司国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰信用债券型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金经理。2015年6月加入融通基金管理有限公司,2015年11月17日起至今任“融通易支付货币市场证券投资基金”基金经理,2016年3月15日起至今任“融通通盈保本混合型证券投资基金”基金经理,2016年4月28日起至今任“融通增裕债券型证券投资基金”基金经理,2016年5月13日起至今任“融通增丰债券型证券投资基金”基金经理,2016年7月19日起至今任“融通增丰债券型证券投资基金”基金经理,2016年7月28日起至今任“融通通瑞债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月1日起至今任“融通通优债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月24日起至今任“融通月月添利定期开放债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月30日起至今任“融通通景灵活配置混合型证券投资基金”、“融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年9月22日起至今任“融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金”、“融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2016年11月2日起至今任“融通通裕债券型证券投资基金”基金经理。 |

注:任职日期根据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原则和制度。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金的投资目标是绝对收益,同时也为了保持基金净值增长率的平稳性,本基金保持了较低的仓位,主要操作是进行新股申购。

未来一段时间我们认为市场特征依然会以震荡为主,甚至震荡幅度会加大:企业盈利会有所回升,但主要来自于房地产、基建以及供应侧改革,根基并不稳固;国际国内流动性环境复杂,潜在的通胀压力和人民币贬值预期将制约国内货币环境的宽松程度;国际政治环境也增添了证券市场波动的可能性。但由于庞大的金融资产需要重新配置和大量的传统产业资金需要逐步转移,流动性依然相对充裕,也基本封杀了大的下跌空间。

操作上将主要采取逢低吸纳,择机止盈的策略。关注两类股票:一类是景气向上的行业,例如化工、农业、建筑等;另一类是行业景气度尚可、估值低估的白马股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为-0.39%,同期业绩比较基准收益率为-0.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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 | 122,908,707.98 | 9.64 |
| | 其中:股票 | 122,908,707.98 | 9.64 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,115,062,598.10 | 87.48 |
| | 其中:债券 | 1,115,062,598.10 | 87.48 |
| | 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 | 9,500,134.25 | 0.75 |
| | 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 | 16,040,055.98 | 1.26 |
| 8 | 其他资产 | 11,202,888.60 | 0.88 |
| 9 | 合计 | 1,274,714,384.91 | 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 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 11,622,001.26 | 0.91 |
| B | 采矿业 | 7,155,000.00 | 0.56 |
| C | 制造业 | 58,111,423.68 | 4.57 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 37,925.53 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 15,008,071.81 | 1.18 |
| F | 批发和零售业 | 2,757,000.00 | 0.22 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 9,458.68 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,882,305.67 | 0.38 |
| J | 金融业 | 10,135,521.35 | 0.80 |
| 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 | 6,240,000.00 | 0.49 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 6,960,000.00 | 0.55 |
| 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 | 122,908,707.98 | 9.66 |

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 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600426 | 华鲁恒升 | 900,000 | 11,925,000.00 | 0.94 |
| 2 | 300498 | 温氏股份 | 329,983 | 11,622,001.26 | 0.91 |
| 3 | 600919 | 江苏银行 | 1,000,000 | 9,630,000.00 | 0.76 |
| 4 | 600496 | 精工钢构 | 1,999,960 | 8,559,828.80 | 0.67 |
| 5 | 000709 | 河钢股份 | 2,500,000 | 8,350,000.00 | 0.66 |
| 6 | 601857 | 中国石油 | 900,000 | 7,155,000.00 | 0.56 |
| 7 | 600803 | 新奥股份 | 500,000 | 7,130,000.00 | 0.56 |
| 8 | 000069 | 华侨城A | 1,000,000 | 6,950,000.00 | 0.55 |
| 9 | 002570 | 贝因美 | 500,000 | 6,560,000.00 | 0.52 |
| 10 | 600068 | 葛洲坝 | 699,962 | 6,432,650.78 | 0.51 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 89,439,000.00 | 7.03 |
| | 其中:政策性金融债 | 89,439,000.00 | 7.03 |
| 4 | 企业债券 | 126,209,598.10 | 9.91 |
| 5 | 企业短期融资券 | 792,464,000.00 | 62.25 |
| 6 | 中期票据 | 106,950,000.00 | 8.40 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,115,062,598.10 | 87.60 |

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 | 011699932 | 16中核工SCP001 | 800,000 | 80,072,000.00 | 6.29 |
| 2 | 041652007 | 16国电集CP001 | 700,000 | 70,154,000.00 | 5.51 |
| 3 | 011698368 | 16中节能SCP003 | 600,000 | 59,844,000.00 | 4.70 |
| 4 | 011698773 | 16陕煤化SCP010 | 600,000 | 59,550,000.00 | 4.68 |
| 5 | 011699583 | 16国电SCP003 | 500,000 | 50,190,000.00 | 3.94 |

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

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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本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 | 161,786.12 |
| 2 | 应收证券清算款 | 43,779.30 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 10,997,323.18 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,202,888.60 |

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在在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不在在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 906,925,945.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 339,962,491.51 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 317,900.42 |
| 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 | 1,246,560,536.50 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

(五)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
2017年1月20日

# 融通增鑫债券型证券投资基金

## 【2016】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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2017年1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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年01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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月01日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 融通增鑫债券 |
| 交易代码 | 002635 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金