融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年第4季度报告

2016年12月31日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	融通通乾研究精选混合基金
交易代码	002989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月12日
报告期末基金份额总额	899,304,867.86份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究,精选出具施伏秀、成长性良好的公司进行投资,寻求基金资产的长期稳健增值,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
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(总值)指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,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	中国建设银行股份有限公司

§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	27,467,161.11
2.本期利润	-9,329,393.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0083
4.期末基金资产净值	884,283,091.86
5.期末基金份额净值	0.9833

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	-1.52%	0.74%	-0.27%	0.39%	-1.25%	0.35%

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

注:1、本基金由通乾证券投资基金转型而来,转型生效日期为2016年8月12日;

2、按基金合同的约定,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		
张延岡	融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金、融通稳健研究精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2016年8月12日	-	6	张延岡先生,哈尔滨工业大学工学硕士、工学学士,6年证券投资从业经历,具有基金从业资格,2010年2月加入融通基金管理有限公司,2016年8月12日起至今任“融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年11月16日起至今任“融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金”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、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

本基金在四季度的被动赎回中保持了较高的仓位,基于组合配置的思路,增加了金融和少部分成长股的持仓。目前仓位结构中以品牌消费品、零售、金融等板块为主。

在金融板块,我们主要加仓了大券商。原因是观察本轮市场向下调整周期,券商对传统经纪业务的依赖程度逐步下降,收入多元化态势良好。期间大券商的表现显著好于中小券商,在现有的政策环境下竞争优势显著,未来有机会继续提高市场份额。

我们认为成长股仍然在去泡沫的过程中,大多数公司目前的市值和其长期创造现金流的能力不匹配。按照目前的估值去化速度,我们认为创业板中部分优质公司会在2017年迎来较好的配置窗口。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-1.52%,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	803,331,397.53	88.02
	其中:股票	803,331,397.53	88.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,044,000.00	4.39
	其中:债券	40,044,000.00	4.39
	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	64,927,831.41	7.11
8	其他资产	4,332,761.98	0.47
9	合计	912,635,990.92	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	384,414,217.36	43.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,925.53	0.00
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	86,616,238.72	9.80
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	55,543,405.39	6.28
J	金融业	189,990,600.02	21.49
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	86,703,909.60	9.80
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	803,331,397.53	90.86

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	000858	五粮液	2,519,464	86,871,118.72	9.82
2	600016	民生银行	9,558,389	86,790,172.12	9.81
3	300012	华测检测	7,506,832	86,703,909.60	9.80
4	601933	永辉超市	17,640,752	86,616,238.72	9.80
5	300145	中金环境	3,064,927	79,994,569.70	9.05
6	600085	同仁堂	2,326,877	73,017,400.26	8.26
7	600030	中信证券	4,538,715	72,891,762.90	8.24
8	000568	泸州老窖	2,124,779	70,117,707.00	7.93
9	601398	工商银行	6,848,500	30,201,885.00	3.42
10	300369	绿盟科技	839,761	28,526,681.17	3.23

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	40,044,000.00	4.53
	其中:政策性金融债	40,044,000.00	4.53
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	40,044,000.00	4.53

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	140201	14国开01	400,000	40,044,000.00	4.53

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	305,557.02
2	应收证券清算款	1,817,493.97
3	应收股利	-
4	应收利息	2,209,336.52
5	应收申购款	374.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,332,761.98

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,336,595,590.41
报告期期间基金总申购份额	19,018,912.64
减:报告期期间基金总赎回份额	456,309,635.19
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	899,304,867.86

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 .基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,056,594.78
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,056,594.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.79

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内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)中国证监会批准通乾证券投资基金设立的文件

(二)《通乾证券投资基金基金合同》

(三)《通乾证券投资基金托管协议》

(四)《通乾证券投资基金招募说明书》

(五)《关于通乾证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》

(六)关于准予通乾证券投资基金变更注册的批复

(七)《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金合同》

(八)《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(九)《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

(十)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(十一)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

融通通瑞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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通瑞债券	
交易代码	000466	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月14日	
报告期末基金份额总额	1,772,151,035.36份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求较高的当期收益和长期回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	基金将坚持稳健投资,在严格控制风险的基础上,追求目标回报。	
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
下属分级基金的交易代码	000466	000859
下属分级基金的前端交易代码	000466	000859
下属分级基金的后端交易代码	000858	-
报告期末下属分级基金的份额总额	1,771,259,798.77份	891,236.59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)	
	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
1. 本期已实现收益	7,349,244.19	39,478.02
2. 本期利润	-38,373,170.34	118,728.32
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0217	0.0193
4. 期末基金资产净值	1,818,471,657.39	895,582.37
5. 期末基金份额净值	1.027	1.006

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

融通通瑞债券A/B

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	-2.00%	0.17%	-2.32%	0.15%	0.32%	0.02%

融通通瑞债券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	-2.99%	0.20%	-2.32%	0.15%	-0.67%	0.05%

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		
张一格	融通易支付货币市场证券投资基金、融通通利证券投资基金、融通稳健纯债债券投资基金、融通稳祥债券型证券投资基金、融通通福债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通通利债券型证券投资基金、融通通悦债券型证券投资基金、融通通月盈利定期开放债券型证券投资基金、融通通增长债券型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通通盈灵活配置混合型证券投资基金、融通通利灵活配置混合型证券投资基金、融通通裕灵活配置混合型证券投资基金、融通通泰灵活配置混合型证券投资基金、融通通乐灵活配置混合型证券投资基金、融通通新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2016年7月26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、美国特许金融分析师(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,历任光大银行资金营运中心投资经理,国泰基金管理有限公司固泰纯安债券投资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获得基金、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)、国泰惠益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安福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“融通通福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“融通稳祥债券型证券投资基金”基金经理,2016年5月13日起至今任“融通稳祥债券型证券投资基金”基金经理,2016年7月19日起至今任“融通稳丰债券型证券投资基金”基金经理,2016年7月28日起至今任“融通通福债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月9日起至今任“融通通悦债券型证券投资基金”基金经理,2016年8月24日起至今任“融通通月月盈利定期开放债券型证券投资基金”基金经理,2016年9月30日起至今任“融通通增长债券型证券投资基金”基金经理,2016年9月21日起至今任“融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金”、“融通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21日起至今任“融通通利债券型证券投资基金”基金经理。	2015年6月23日	2016年11月17日	9

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、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

2016年四季度,债券市场走出了一轮超出市场预期的调整。以市场热议央行或将表外理财纳入MPA考核为开端,牛市的情绪开始消退,市场关注到9月份以来资金的持续紧张,收益率开始出现缓步抬升。随后,我们在三季报中提示的风险因素——去杠杆政策对市场造成较大的打击,在银行、非银的资产负债互相缠绕的市场格局下,去杠杆进入“负反馈”,加速了债券市场的下跌。

股票市场在四季度先涨后跌,整体基本持平,沪深300指数上涨1.78%,钢铁、石油石化表现较好,煤炭、非银、银行等行业都走出了过山车式行情。

本基金在债券方面,在牛市格局发生变化时,大幅降低了债券组合的久期和杠杆。在权益方面,对金融板块的仓位进行了调整,并增加了对非银、环保、通信等行业的配置。

权益方面,在控制风险的总基调下,再考虑2016年有业绩支撑个股已经有一定程度上涨,估值并不便宜,预计整体指数缺乏大的机会。但从中长期看,增量资金缓步进入A股市场依然可期,包括银行理财涉权益投资、打新底仓配置、养老金入市、A股纳入MSCI指数等。板块上,可在国企改革、农业供给侧改革、PPP中寻找机会。

债券方面,本轮牛市的三大支柱——经济基本面缓慢探底、中性偏松的货币政策、银行理财的资产配置动力——不同程度地被动摇。近期的PMI走势见证了经济基本面的回升,货币政策基调变为了“稳健中性”,银行理财的负债成本上升以及规模增速下降给委外市场较为负面的预期,因此,今年债券市场收益率的中枢相比2016年应该是有抬升的。但站在目前的时点上,经历了2016年底的大幅调整后,对未来债市也不宜悲观,经济基本面并不具备强劲复苏的特征,价格上行更多是供给侧改革因素,需求复苏并不明显。未来某个时点,政策导向有可能重新转向稳增长,这时债市将重新迎来机会。

接下来,本基金将在债券配置方面将采用中等久期的策略,积极挖掘被市场错估的个券,同时以利率债去把握交易性机会。在权益方面,选择行业发展前景向好、估值合理、表现稳健的个股进行投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期融通通瑞债券A/B类份额净值增长率为-2.00%,融通通瑞债券C类份额净值增长率为-2.99%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%。

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	256,875,664.28	14.00
	其中:股票	256,875,664.28	14.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,507,256,636.20	82.13
	其中:债券	1,507,256,636.20	82.13
	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	29,400,164.10	1.60
	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	21,087,293.41	1.15
8	其他资产	20,510,475.94	1.12
9	合计	1,835,129,233.93	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	-	-
B	采矿业	8,166,000.00	0.45
C	制造业	28,258,998.02	1.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,402,492.80	0.96
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	7,080,000.00	0.39
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	192,464,173.46	10.58
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	3,504,000.00	0.19
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	256,875,664.28	14.12

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	601318	中国平安	1,400,000	49,602,000.00	2.73
2	601601	中国太保	1,400,000	38,878,000.00	2.14
3	601166	兴业银行	1,519,908	24,631,315.12	1.35
4	600036	招商银行	1,300,000	22,880,000.00	1.26
5	600919	江苏银行	2,340,000	22,534,200.00	1.24
6	000776	广发证券	1,289,969	21,917,308.74	1.20
7	002622	翔工环科	500,000	11,930,000.00	0.66
8	601009	南京银行	999,940	10,829,349.60	0.60
9	002683	宏德达	699,962	9,246,498.02	0.51
10	300197	铁汉生态	699,960	8,975,492.80	0.49

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	149,696,000.00	8.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	145,770,000.00	8.01
	其中:政策性金融债	145,770,000.00	8.01
4	企业债券	606,171,636.20	33.26
5	企业短期融资券	477,880,000.00	26.27
6	中期票据	128,839,000.00	7.08
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,507,256,636.20	82.85

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	0980185	09国网债04	1,100,000	113,432,000.00	6.23
2	019523	16国债06	1,000,000	100,000,000.00	5.50
3	136164	16中油01	1,000,000	97,640,000.00	5.37
4	160302	16进出02	1,000,000	97,350,000.00	5.35
5	011698773	16陕煤化33?010	900,000	89,325,000.00	4.91

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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、处罚的情形

广发证券:2016年11月26日,公司收到中国证监会《行政处罚决定书》([2016]128号)。违法事实如下:2014年9月4日,广发证券对杭州恒生网络技术服务有限责任公司HOMS系统(以下简称HOMS系统)开放接入,2014年12月5日,广发证券上海分公司对该系统开放专线接入,2015年5月19日,专线连通。2015年3月30日,广发证券上海分公司为上海铭创软件技术有限公司FPRC系统(以下简称FPRC系统)安装第三个交易网关。对于上述外部接入的第三方交易终端软件,广发证券未进行软件认证许可,未对外部系统接入实施有效管理,对相关客户身份情况缺乏了解。广发证券未按照《证券登记结算管理办法》第二十四条,《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第六条、第八条、第十三条,《中国证监会关于加强证券经纪业务管理的规定》第三条第(四)项,《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第五十条的规定对客户的身份信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条第一款的规定,构成《证券公司监督管理条例》第八十四条第(四)项所述的行为,获利6,805,135.75 元。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据《证券公司监督管理条例》第八十四条的规定,我会决定:对广发证券责令改正,给予警告,没收违法所得6,805,135.75元,并处以20,415,407.25元罚款。

基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。同时,本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	86,052.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,424,223.21
5	应收申购款	200.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,510,475.94

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
报告期期初基金份额总额	1,771,417,593.26	40,092,189.83
报告期期间基金总申购份额	149,938.86	43,805.16
减:报告期期间基金总赎回份额	303,733.45	39,244,758.40
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,771,259,798.77	891,236.59

§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)融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金转型相关文件

(二)《融通通瑞债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通瑞债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通瑞债券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

基金管理人处、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

融通通尚灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年第4季度报告

2016年12月31日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月19日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通尚灵活配置混合	
交易代码	002250	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年10月19日	
报告期末基金份额总额	600,056,132.32份	
投资目标	严格控制风险和保持资产流动性的前提下,本基金通过积极主动的资产配置,充分挖掘各大类资产投资机会,谋求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金的资产配置策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、金融衍生工具投资策略等部分。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合全价(总值)指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通通尚灵活配置混合A	融通通尚灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002250	002251
报告期末下属分级基金的份额总额	600,051,362.32份	3,770.00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19日 - 2016年12月31日)	
	融通通尚灵活配置混合A	融通通尚灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	3,506,343.74	19.75
2. 本期利润	2,607,187.72	14.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0044	0.0038
4. 期末基金资产净值	602,