融通动力先锋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	融通动力先锋混合
交易代码	161609
前端交易代码	161609
后端交易代码	161659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	661,319,309.12份
投资目标	本基金为主动式混合型基金,主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票,分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——“制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业)”的高速成长,力争在控制风险并保持良好流动性的前提下,追求稳定的、优于业绩基准的回报,为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。
投资策略	在遵守有关法律、法规和本基金合同的有关规定的前提下,本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合、互相印证的投资策略,贯彻基金管理人“识别风险、管理风险”的投资理念。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
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	中国工商银行股份有限公司

§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	10,363,737.21
2.本期利润	10,250,457.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128
4.期末基金资产净值	1,135,982,504.47
5.期末基金份额净值	1.718

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。

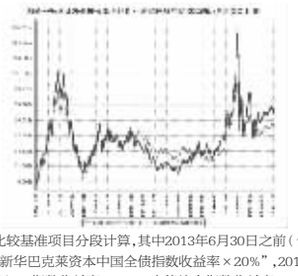
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.76%	0.72%	0.94%	0.58%	-0.18%	0.14%

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:上表中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2013年6月30日之前(含此日)采用“富时中国A600指数收益率×80%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×20%”,2013年7月1日起使用新基准即“沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%”。

§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		
朱丹	融通动力先锋混合型证券投资基金基金经理。	2015年7月4日	-	10	朱丹女士,暨南大学金融学硕士,化学学士,10年证券投资从业经历,具有基金从业资格。历任融量中国咨询公司数据分析员、金鹰基金行业研究员、研究总监助理;金鹰中小盘精选、金鹰红利价值、金鹰中证技术领先基金基金经理。2015年3月加入融通基金管理有限公司,2015年7月4日起至今任“融通动力先锋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,市场依然处于成交量萎缩窄幅波动的状态。10月、11月市场小幅上涨,保险资金举牌一度带动市场情绪变得乐观。12月初,管理层对保险举牌行为进行规范;中旬,美联储加息;12月末,债市暴跌。12月各种事件交织,前期上涨的板块都开始回调,市场热点散乱,交易量进一步萎缩。四季度上证指数上涨3.29%,创业板下跌-8.74%,沪深300和中小创股票的走势再度分化。

四季度本基金保持中等仓位,跟随创业板下跌。本基金四季度主要投资方向有一些调整,成长类和价值型公司都有配置,主要的行业是制造业,消费业和医药行业。

从目前情况看,市场中短期仍然维持窄幅震荡,上涨和下跌的空间都不大,需要等待新的刺激因素来帮助大盘选择方向。由于12月份市场对各类风险预期都比较充分,因此2017年1季度大概率不会再出现明显回调,可能是维持震荡。从另外一个角度看,产业资本的行为包括保险资金的行为会明显影响二级市场,增持和减持会长期并行存在,市场结构可能会出现明显分化。此外,当前中国经济正处于重要的转型阶段,制度变革及新技术应用将会是经济成功转型的重要驱动因素,必将对众多传统产业产生深远影响。我理解之前的上涨是预期的上涨,经济的基本面并没有跟上,而这一波深度回调后,市场会开始集中关注有真实业绩兑现的公司,而众多讲概念的中小股票将面临长期系统性估值的下移。

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0.76%,同期业绩比较基准收益率为0.94%。

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	985,524,787.46	78.72
	其中:股票	985,524,787.46	78.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	240,828,067.49	19.24
8	其他资产	25,594,681.84	2.04
9	合计	1,251,947,536.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	735,881,496.51	64.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,925.53	0.00
E	建筑业	42,672,022.23	3.76
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	60,849,458.68	5.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,747,952.20	1.03
J	金融业	59,135,966.92	5.21
K	房地产业	25,713,204.00	2.26
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	49,486,761.39	4.36
S	综合	-	-
	合计	985,524,787.46	86.76

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	002509	天广中茂	10,000,000	125,300,000.00	11.03
2	002480	新筑股份	8,379,178	95,103,670.30	8.37
3	002341	新纶科技	4,008,255	84,534,097.95	7.44
4	300238	冠昊生物	1,843,761	61,489,429.35	5.41
5	601333	广深铁路	12,000,000	60,840,000.00	5.36
6	601336	新华保险	1,348,314	59,029,186.92	5.20
7	002068	黑猫股份	6,635,372	55,604,417.36	4.89
8	002343	慈文传媒	1,095,567	49,486,761.39	4.36
9	300093	金刚玻璃	1,899,000	46,354,590.00	4.08
10	002659	中泰桥梁	1,849,000	42,656,430.00	3.76

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期未投资股指期货。

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本期报告期内没有被监管部门立案调查,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	585,259.72
2	应收证券清算款	24,922,960.61
3	应收股利	-
4	应收利息	59,667.41
5	应收申购款	26,794.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,594,681.84

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	002509	天广中茂	125,300,000.00	11.03	重大资产重组
2	002659	中泰桥梁	42,656,430.00	3.76	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	823,144,604.40
报告期期间基金总申购份额	3,153,125.47
减:报告期期间基金总赎回份额	164,978,420.75
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	661,319,309.12

§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)《融通动力先锋混合型证券投资基金基金合同》

(二)《融通动力先锋混合型证券投资基金托管协议》

(三)《融通动力先锋混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

(四)中国证监会批准融通动力先锋股票型证券投资基金设立的文件

(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

融通互联网传媒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: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12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通互联网传媒灵活配置混合
交易代码	001150
前端交易代码	001150
后端交易代码	001151
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月16日
报告期末基金份额总额	4,141,413,602.91份
投资目标	通过主要投资于互联网传媒相关使质上市公司,同时通过合理的动态资产配置,在注重风险控制的原则下,追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
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	50%×沪深300指数收益率+50%×中债综合(全价)指数收益率
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与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高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	-106,359,017.84
2.本期利润	-107,209,213.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0238
4.期末基金资产净值	2,445,191,220.44
5.期末基金份额净值	0.590

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。

3.1.1 基金净值表现

3.1.2 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	-4.68%	0.88%	-0.27%	0.39%	-4.41%	0.49%

3.1.3 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		
刘格菘	融通新能源先成长混合型证券投资基金(LOF)、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金、融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金、融通成长30灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2015年4月16日	-	6	刘格菘先生,中国人民银行研究生部经济学博士,金融学硕士,东北财经大学国际金融学士,6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权益投资部总经理。曾任职于中国人民银行商业管理部,历任中国创业基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理,中银核心成长股票型证券投资基金的基金经理。2014年9月加入融通基金管理有限公司,2014年12月24日起至今任“融通新先成长混合型证券投资基金(LOF)”基金经理,2015年4月16日起至今任“融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2015年5月20日起至今任“融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金”基金经理,2015年12月11日起至今任“融通成长30灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。
张鹏	融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金	2015年8月29日	-	4	张鹏先生,复旦大学理学硕士,大连理工大学理学学士,4年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2012年7月加入融通基金管理有限公司,2015年8月29日起至今任“融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。
伍文友	融通弱先成长混合型证券投资基金(LOF)、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015年11月17日	-	6	伍文友先生,中国人民银行研究部金融学硕士,中国科学技术大学金融学学士,6年证券投资从业经历,具有基金从业资格。历任中国人寿资产管理有限公司研究员、建信基金管理有限公司研究员。2015年5月加入融通基金管理有限公司,2015年8月29日起至今任“融通弱先成长混合型证券投资基金(LOF)”基金经理,2015年11月17日起至今任“融通互联网传媒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。

4.3.3 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年4季度,全球重大事件之一是特朗普当选美国总统。特朗普主推财政政策刺激经济,市场对此反应超平预期,美股持续上涨,美元指数保持强势,黄金白银持续下跌,工业金属尤其是铜底部拉涨。A股上证强创业板弱,4季度先涨后跌,建筑、钢铁、石油石化等板块表现居前。

影响经济和金融市场的又一大事件是,欧佩克8年来首次决定减产,欧佩克在维也纳会议上决定将原油日产量减少120万桶。这是该组织2008年以来首次决定减产。原油开始缓慢上涨。2017年有望缓慢上涨,所以油气产业链是全年值得重点配置的方向。

报告期内,价值成长是我们寻找和配置的主要方向。互联网和传媒相关的资产以优选个股为主,经过1年半的下跌,估值基本已经回到了比较合理的水平,综合考虑市场空间和盈利增速,选取成长个股作为底仓配置。主要细分方向:车联网、半导体、云计算、物联网、人工智能、区块链、IP等。互联网传媒以外的我们优选倾向于之前没怎么上涨的资产和板块,比如油气板块和农业板块。

本基金的投资策略主要是围绕新经济领域挖掘投资机会,如新方向,新趋势,新技术,新消费等。股市反应的是未来的预期,未来经济增长来自于新的方向,新的模式,所以在这些大的方向里面选取优质标的。主要考察行业趋势和空间、公司创始人企业家精神、管理层水平、产品和技术实力、成长性和盈利能力等,综合判断找出一批符合新经济方向的行业和个股,重仓持有。4季度主要配置了电子、传媒、计算机、医药、家电、石油石化、农业等领域的股票,未来继续看好这些方向,并力争在这里面选出最优质的标的!

4.3.4 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-4.68%,同期业绩比较基准收益率为-0.27%。

4.3.5 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	2,142,879,945.75	86.89
	其中:股票	2,142,879,945.75	86.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,252,000.00	1.23
	其中:债券	30,252,000.00	1.23
	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	287,828,210.35	11.67
8	其他资产	5,336,494.30	0.22
9	合计	2,466,296,650.40	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	40,242,424.00	1.65
B	采矿业	42,521,463.84	1.74
C	制造业	988,102,873.43	40.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	186,269,140.34	7.62
E	建筑业	39,517,000.00	1.62
F	批发和零售业	59,822,695.50	2.45
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	335,418,057.42	13.72
J	金融业	32,120,000.00	1.31
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	73,009,829.16	2.99
M	科学研究和技术服务业	11,610,560.00	0.47
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	334,255,902.06	13.67
S	综合	-	-
	合计	2,142,879,945.75	87.64

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	000802	北京文化	12,083,363	233,692,240.42	9.56
2	300332	天壕环境	19,258,980	181,034,412.00	7.40
3	600614	鼎立股份	10,699,913	125,188,982.10	5.12
4	002322	理工环科	5,159,310	123,101,136.60	5.03
5	002488	金固股份	6,999,930	116,198,838.00	4.75
6	002131	利欧股份	6,899,807	110,051,921.65	4.50
7	002032	苏泊尔	2,789,264	97,401,098.88	3.98
8	300367	东方网力	4,599,570	92,175,382.80	3.77
9	000887	华讯方舟	5,560,670	85,411,891.20	3.49
10	002624	完美世界	2,299,907	68,514,229.53	2.80

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	30,252,000.00	1.24
	其中:政策性金融债	30,252,000.00	1.24
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	回业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,252,000.00	1.24

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	140220	14国开20	300,000	30,252,000.00	1.24

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本期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	1,067,195.33
2	应收证券清算款	3,447,689.59
3	应收股利	-
4	应收利息	602,188.99
5	应收申购款	219,421.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,336,494.30

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	300367	东方网力	92,175,382.80	3.77	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,900,030,550.62
报告期期间基金总申购份额	26,901,494.97
减:报告期期间基金总赎回份额	785,518,442.68
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	4,141,413,602.91

§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互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通互联网传媒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http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
2017年1月20日

融通丰利四分法证券投资基金(QDII)

【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1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	融通丰利四分法(QDII-FOF)
交易代码	161620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	30 770 914.31份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,有效地分散投资风险;在降低组合波动性的同时,实现基金资产的长期增值;通过投资较高分红回报的资产力求实现稳定的分红。
投资策略	本基金通过全球化的均衡资产配置和组合管理,投资于获取较高分红回报的资产,带来长期稳定的分红和资产增值,降低单一区域和单一品种的投资风险。 本基金主要投资于具有良好流动性的四大类高息资产 包括美国高息债券(US High-yield Bond)、能源类的业主有限合伙制企业(MLPS)、亚太房地产投资信托基金(REITs)及亚太高息股票。
业绩比较基准	巴克莱美国高收益债通总收益指数 (Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index)×30%+Alerian MLP 价格指数(Alerian MLP Price Index)×20%+MSCI亚太(除日本)高息股票价格指数(MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index)×25%+MSCI亚太REIT价格指数 (MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index)×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等风险中等预期收益的基金品种,其预期收益和风险高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Nikko Asset Management Co. Ltd.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	日兴资产管理有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		107-6242 日本东京都港区赤坂九丁目七番一号	140 Broadway New York NY 10005
办公地址		107-6242 日本东京都港区赤坂九丁目七番一号	140 Broadway New York NY 10005
邮政编码		107-6242	NY 10005

§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	-624 404.11
2.本期利润	-201 501.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0065
4.期末基金资产净值	25 410 668.97
5.期末基金份额净值	0.826

注:1、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;

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。

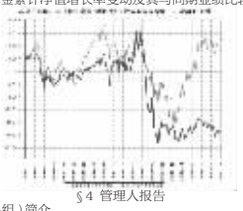
3.2 基金净值表现

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	-0.72%	0.39%	0.89%	0.39%	-1.61%	0.00%

注:同期业绩比较基准以人民币计价。

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		
胡允罡	融通丰利四分法证券投资基金基金经理	2013年2月5日	-	9	胡允罡先生,加拿大麦基尔大学经济及金融管理学士,美国特许金融分析师(CFA),9年证券投资从业经历,具有基金从业资格及香港证监会颁发的1 4 9号牌的从业资格。历任日亚证券有限公司(香港)证券研究部副总裁,三井住友资产管理有限公司(香港)大中华区投资研究部投资分析员,摩根大通银行(日本东京总行)债券坐盘交易部分析员,富达基金有限公司(香港及东京分行)财务部财务分析员。2011年6月加入融通基金管理有限公司,2013年2月5日起至今任“融通丰利四分法证券投资基金”基金经理。
王浩宇	融通丰利四分法证券投资基金,融通沪港深智慧生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2016年9月9日	-	7	王浩宇先生,香港城市大学和巴黎第九大学金融数学硕士,中国人民大学数学学士,金融风险管理师(FRM),7年证券投资从业经历,具有基金从业资格及香港证监会颁发的1 4 9号牌的从业资格。曾任职于国家外汇管理局中央外汇业务中心,担任投资部组合经理。2015年7月加入