融通新消费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	融通新消费灵活配置混合
交易代码	002605
前端交易代码	002605
后端交易代码	002606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月27日
报告期末基金份额总额	52,620,911.82份
投资目标	本基金主要投资于新消费主题相关优质上市公司,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、货币市场工具等的比例进行大类资产配比,规避系统性风险,力争通过资产配置获得部分超额收益。
业绩比较基准	中证全指主要消费指数收益率×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	1,100,386.42
2.本期利润	23,527.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0004
4.期末基金资产净值	54,617,289.23
5.期末基金份额净值	1.038

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。

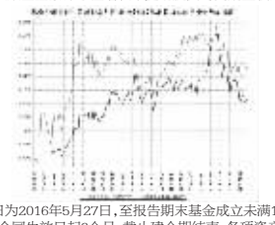
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.57%	0.49%	0.90%	0.42%	-1.47%	0.07%

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、本基金合同生效日为2016年5月27日,至报告期末基金成立未满1年。

2、本基金的建仓期为自合同生效日起6个月,截止建仓期结束,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	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		
商小虎	融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金、融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金、融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金、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5月27日	-	15	商小虎先生,上海社会科学院经济学博士、澳门大学及上海社会科学院经济学硕士,复旦大学经济学学士,美国特许金融分析师(CFA),15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投资总监。历任日本东京三菱银行旗下和昇证券公司行业分析员、上海国际集团(原上海国有资产经营有限公司)投资经理、上海国际集团香港子公司副总经理、中银国际证券公司资产管理部副总经理。2015年1月加入融通基金管理有限公司,2015年9月30日起至今任"融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金"基金经理,2016年2月3日起至今任"融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金"基金经理,2016年5月27日起至今任"融通新消费灵活配置混合型证券投资基金"基金经理,.2016年9月20日起至今任"融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金"基金经理,2016年11月8日起至今任"融通沪港深智慧生活灵活配置混合型证券投资基金"基金经理。
关山	融通新消费灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2016年6月3日	-	10	关山女士,英国帝国理工大学金融学硕士、英国伯明翰大学经济学学士,10年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2006年3月加入融通基金,历任纺织服装、餐饮旅游行业研究员、轻工制造行业研究员、消费组组长,2016年6月3日起至今任"融通新消费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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年地产销售复苏带动相关产业链公司业绩改善,国庆后的相关限购政策为行业增加了不确定性,12月底的中央经济工作会议也流露出对于经济增长容忍度的提升。流动性方面,通胀预期、汇率、海外利率、金融去杠杆对货币政策出现了制约。基于此本基金4季度平均仓位和3季度持平。在行业配置方面,基金增加了商贸零售板块和农业板块的配置,主要看到了线下实体渠道价值的回归和农业供给侧改革对行业潜在的深远影响。

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-0.57%,同期业绩比较基准收益率为0.90%。

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	30,027,951.62	38.93
	其中:股票	30,027,951.62	38.93
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	20,000,000.00	25.93
	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	26,463,901.31	34.31
8	其他资产	647,058.87	0.84
9	合计	77,138,911.80	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

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	2,196,496.98	4.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,344,017.00	31.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	819,839.90	1.50
F	批发和零售业	8,124,327.74	14.88
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	1,543,270.00	2.83
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	30,027,951.62	54.98

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	002640	跨境通	136,026	2,489,275.80	4.56
2	600519	贵州茅台	6,100	2,038,315.00	3.73
3	600691	阳煤化工	462,700	1,776,768.00	3.25
4	603008	喜临门	90,500	1,656,150.00	3.03
5	000501	鄂武商A	83,400	1,627,968.00	2.98
6	000861	海印股份	318,200	1,543,270.00	2.83
7	002217	合力泰	84,600	1,514,340.00	2.77
8	002570	贝因美	111,200	1,458,944.00	2.67
9	000925	众合科技	57,600	1,415,232.00	2.59
10	000333	美的集团	48,700	1,371,879.00	2.51

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,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	67,644.62
2	应收证券清算款	570,624.09
3	应收股利	-
4	应收利息	6,317.44
5	应收申购款	2,472.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	647,058.87

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	77,742,281.41
报告期期间基金总申购份额	3,546,142.33
减:报告期期间基金总赎回份额	28,667,511.92
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	52,620,911.82

§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新消费灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通新消费灵活配置混合型证券投资基金合同》

(三)《融通新消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通新消费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

融通行业景气证券投资基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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。

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	融通行业景气混合
交易代码	161606
前端交易代码	161606
后端交易代码	161656
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月29日
报告期末基金份额总额	1,254,757,982.13份
投资目标	通过把握行业发展趋势、行业景气程度以及市场运行趋势为持有人获取长期稳定的投资收益。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下,重视仓位选择和行业配置,强调以行业为导向进行个股选择,投资于具有良好成长性的行业及其上市公司股票,把握由市场需求、技术进步、国家政策、行业整合等因素带来的行业性投资机会。公司基本面趋行业投资价值的直接反映,将结合行业景气情况选择该行业内最具代表性的上市公司作为投资对象。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%
风险收益特征	在锁定可承受风险的基础上,追求较高收益
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

注:本基金自2015年10月1日起启用新的业绩比较基准:"沪深300指数收益率×70%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%"。详见本基金管理人于2015年11月11日发布的《融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》。

§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	58,017,259.19
2.本期利润	-75,961,551.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0569
4.期末基金资产净值	1,272,265,634.20
5.期末基金份额净值	1.014

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;

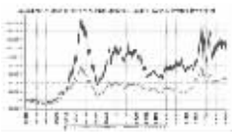
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.59%	1.31%	0.54%	0.51%	-6.13%	0.80%

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:本基金业绩基准项目分段计算,其中2009年12月31日之前(含此日)采用"70%×上证综合指数+30%×银行间债券综合指数",2010年1月1日至2015年9月30日采用"沪深300指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%",2015年10月1日起使用新基准即"沪深300指数收益率×70%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%"。

§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		
邹曦	融通行业景气证券投资基金	2012年7月3日	-	15	邹曦先生,中国人民银行研究生部金融学硕士、北京航空航天大学工程学学士,15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研究策划部总经理。2001年2月加入融通基金管理有限公司,历任融通基金管理有限公司市场机展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师、基金管理部总监、研究策划部总监,2012年7月3日起至今任"融通行业景气证券投资基金"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

2016年四季度,A股市场冲高回落,整个季度沪深300指数上涨1.8%。本季度经济数据逐步好转,为市场底部提供了强有力的支撑。但是流动性收紧导致债券市场大跌影响了市场预期,A股市场随之回落。

本季度本基金的股票仓位持续保持高位,同时对组合结构进行了调整。增加了银行、化工、油服等板块的配置,降低了煤炭等行业的配置。

目前市场对房地产调控的担忧压制了经济复苏预期,普遍认为2017年经济或将呈现前高后低的态势。我们认为,目前中国经济处于"旧账已清,新力未生"的状态,"去产能、去库存"已见成效,以PPP为代表的财税体制和投融资体制改革,以煤炭为代表的供给侧改革,对于经济企稳和企业盈利改善的效果已经体现。而"去杠杆"正在进行之中,但是效果将主要体现在杠杆过高的金融领域,对实体经济和股票市场不会产生很大的负面影响。预计A股市场在2017年上半年仍将呈现震荡上行趋势,期间与通胀相关的化工、油服等行业将有较好表现。2017年下半年,当一二线城市土地供应加大之后,整体性的投资机会终将显现。

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-5.59% ,同期业绩比较基准收益率为0.54%。

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	1,208,818,344.14	90.13
	其中:股票	1,208,818,344.14	90.13
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	109,572,846.63	8.17
8	其他资产	22,802,269.27	1.70
9	合计	1,341,193,460.04	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

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	190,135,704.22	14.94
C	制造业	478,584,195.09	37.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,925.53	0.00
E	建筑业	81,644,844.75	6.42
F	批发和零售业	-	-
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	10,139,442.20	0.80
J	金融业	244,416,041.66	19.21
K	房地产业	50,647,208.40	3.98
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	124,291,440.00	9.77
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	21,814,083.61	1.71
S	综合	7,098,000.00	0.56
	合计	1,208,818,344.14	95.01

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	300284	苏交科	5,975,550	124,291,440.00	9.77
2	600426	华鲁恒升	8,246,984	109,272,538.00	8.59
3	600691	阳煤化工	28,036,956	107,661,911.04	8.46
4	601009	南京银行	6,407,759	69,460,107.56	5.46
5	002353	杰瑞股份	3,362,902	68,266,910.60	5.37
6	300164	通源石油	6,596,045	68,203,105.30	5.36
7	601169	北京银行	6,951,038	67,842,130.88	5.33
8	002142	宁波银行	4,021,995	66,925,996.80	5.26
9	002554	惠博普	8,060,532	65,854,546.44	5.18
10	000711	京蓝科技	1,556,460	50,647,208.40	3.98

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	563,416.03
2	应收证券清算款	21,623,093.74
3	应收股利	-
4	应收利息	25,453.56
5	应收申购款	590,305.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,802,269.27

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	000711	京蓝科技	50,647,208.40	3.98	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,372,533,923.25
报告期期间基金总申购份额	91,315,612.35
减:报告期期间基金总赎回份额	209,091,553.47
报告期期末基金份额总额	1,254,757,982.13

§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行业景气证券投资基金设立的文件

(二)《融通行业景气证券投资基金基金合同》

(三)《融通行业景气证券投资基金托管协议》

(四)《融通行业景气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

融通医疗保健行业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

基金简称	融通医疗保健混合
交易代码	161616
前端交易代码	161616
后端交易代码	161617
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月26日
报告期末基金份额总额	1,087,043,043.17份
投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业股票,在合理控制投资风险的基础上,获取基金资产的长期增值,力争实现超越业绩基准的长期收益。
投资策略	本基金主要投资于医疗保健行业股票,立足行业未来发展主要驱动力"变革与创新",把握医疗政策改革机遇,发展以药物创新为主的核心竞争力,根据"高增长+核心竞争力"的选股原则精选个股,力争获取超越业绩基准的业绩表现。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80% +中债综合全价(总值)指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动股票型行业基金,属于预期风险收益水平较高的基金品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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	34,921,052.61
2.本期利润	-19,994,676.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0190
4.期末基金资产净值	1,285,075,208.43
5.期末基金份额净值	1.182

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	-1.83%	0.76%	-2.25%	0.65%	0.42%	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

注:本基金业绩基准项目分段计算,其中2015年9月30日之前(含此日)采用"申万医药生物行业指数收益率×80% +中信标普全债指数收益率×20%",自2015年10月1日起采用"申万医药生物行业指数收益率×80% +中债综合全价(总值)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		
万民远	融通医疗保健行业混合型证券投资基金、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2016年8月26日	-	5	万民远先生,四川大学生物医学博士,5年证券投资从业经历,具有基金从业资格。历任银河证券、国海证券、融通基金行业研究员,深圳前海明远睿达投资经理,2016年7月再次加入融通基金管理有限公司。2016年8月26日起至今任"融通医疗保健行业混合型证券投资基金"、"融通健康产业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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第四季度,市场整体维持震荡格局,板块整体表现较弱,板块性机会不大,但有小的结构性机会,期间医药商业及创新药等细分领域有所表现。宏观经济走稳,供给侧改革稳步推进,外围因素虽然动荡,但对国内的影响边际效应正在逐步减小。医药行业在经历过去几年增速逐步放缓后有企稳迹象,后续表现有待观察新一轮招标降价情况。第四季度申万医药指数下跌2.61%,沪深300上涨1.75%,医药行业跑输沪深300指数4.36个百分点。

本基金自本人接手以来,按照基金契约规定要求,根据市场形势,调整持仓结构,在第四季度重点布局医药商业、医保目录、IVD等资产,并不断寻求个股的绝对收益机会。本基金目标为布局医疗健康产业高景气度的资产,精选具有成长性的个股进行重点配置。

展望2017年一季度,考虑12月大盘及板块调整较为充分,春节假期将至,预计一季度a股及医药板块仍将维持震荡向上格局,医药板块整体在长达近2年的表现较为平淡,估值合理、基本面较好的个股将迎来估值切换行情,本基金也将继续围绕这一主线布局。

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-1.83%,同期业绩比较基准收益率为-2.25%。

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	1,113,630,675.81	85.84
	其中:股票	1,113,630,675.81	85.84
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	63,995,152.35	4.93
8	其他资产	119,781,355.91	9.23
9	合计	1,297,407,184.07	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

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	20,963,467.41	1.63
B	采矿业	-	-
C	制造业	633,390,207.92	49.29
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	331,668,074.35	25.81
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	5,741,692.20	0.45
J	金融业	106,780.00	0.01
K	房地产业	57,579,749.82	4.48
L	租赁和商务服务业	30,625,655.00	2.38
M	科学研究和技术服务业	33,492,072.67	2.61
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