融通通盈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	融通通盈保本混合
交易代码	002415
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月15日
报告期末基金份额总额	934,508,061.53份
投资目标	通过固定收益类资产与权益类资产的动态配置和有效的组合管理,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳定增值。
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),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	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金和非保本混合型基金。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

§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	1,022,004.57
2.本期利润	-11,313,333.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0116
4.期末基金资产净值	940,272,976.17
5.期末基金份额净值	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。

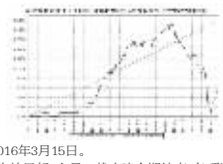
(2)本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-1.18%	0.09%	0.69%	0.00%	-1.87%	0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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3月15日。

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		
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、融通通乐债券型证券投资基金、融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、融通通赢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8月13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。历任兴业银行资金运营中心投资经理、国泰基金管理有限公司固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)、国泰被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。2010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26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9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"融通通乐债券型证券投资基金"基金经理,2016年9月22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9月22日起至今任"融通通赢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:任职日期指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》等有关法律法规和融通基金合同的规定,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。

本基金四季度随着债券市场的回调,净值有所回撤。在债券方面,及时将久期调整到短期,并用国债期货对冲了部分市场下跌。在权益方面,重新加配了白酒、银行、零售等稳健品种。

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。

接下来本基金根据保本基金的期限和风险特点,考虑到债券短端调整比较充分,投资价值显著,在债券配置方面将采用中短久期、高评级的策略,同时以利率债去把握交易性机会。在权益方面,依然会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

本报告期基金份额净值增长率为-1.18%,同期业绩比较基准收益率为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	52,308,479.13	4.52
	其中:股票	52,308,479.13	4.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	991,993,643.40	85.74
	其中:债券	965,211,643.40	83.42
	资产支持证券	26,782,000.00	2.31
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	96,689,771.50	8.36
8	其他资产	16,018,731.71	1.38
9	合计	1,157,010,625.74	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	1,779,800.00	0.19
C	制造业	17,992,566.90	1.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	4,419,000.00	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	6,519,000.00	0.69
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	21,582,520.00	2.30
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	52,308,479.13	5.56

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

代码	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	600519	贵州茅台	22,000	7,351,300.00	0.78
2	600276	恒瑞医药	149,926	6,821,633.00	0.73
3	601006	大秦铁路	800,000	5,664,000.00	0.60
4	601166	兴业银行	330,000	5,326,200.00	0.57
5	601998	中信银行	750,000	4,897,500.00	0.51
6	601933	永辉超市	900,000	4,419,000.00	0.47
7	601318	中国平安	120,000	4,251,600.00	0.45
8	600030	中信证券	234,000	3,768,040.00	0.40
9	601601	中国太保	120,000	3,332,400.00	0.35
10	601088	中国神华	110,000	1,779,800.00	0.19

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	100,320,000.00	10.67
	其中:政策性金融债	50,076,000.00	5.33
4	企业债券	363,664,943.40	38.68
5	企业短期融资券	360,107,700.00	38.29
6	中期票据	141,119,000.00	15.01
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	965,211,643.40	102.65

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	091501001	15中国铁达债01	500,000	50,245,000.00	5.34
2	0880185	08国网债04	400,000	41,248,000.00	4.39
3	011699862	16鲁高速集团CP006	400,000	40,044,000.00	4.26
4	011698018	16云南白药SCP001	400,000	40,032,000.00	4.26
5	112419	16可钢01	400,000	39,740,000.00	4.23

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	1689124	16徽宝天元1A2	200,000	19,834,000.00	2.11
2	1689116	16中赞1优先	200,000	5,566,000.00	0.59
3	1689123	16徽宝天元1A1	200,000	1,382,000.00	0.15

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1701	IF1701	-15	-14,814,000.00	207,000.00	-
公允价值变动总额合计(元)					207,000.00
股指期货投资本期收益(元)					0.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					207,000.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

在法律法规许可时,本基金可基于谨慎原则运用其他相关金融工具对投资组合进行管理。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

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	3,296,972.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,731,759.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,018,731.71

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	982,934,070.06
报告期期间基金总申购份额	108,403.31
减:报告期期间基金总赎回份额	48,534,421.84
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	934,508,061.53

§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盈保本混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通盈保本混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通盈保本混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通盈保本混合型证券投资基金招募说明书》

(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

融通通优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: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1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通优债券
交易代码	002146
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月9日
报告期末基金份额总额	1,996,078,199.13份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的具体投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、类属配置与个券选择策略以及资产支持证券投资策略等部分。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
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

§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	5,206,986.43
2.本期利润	-431,340.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0003
4.期末基金资产净值	1,996,718,677.47
5.期末基金份额净值	1.0008

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。

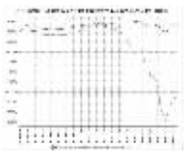
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

主要财务指标	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

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8月9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,截至本报告期末,本基金尚在建仓期内。

§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、融通通乐债券型证券投资基金、融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、融通通赢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8月9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。历任兴业银行资金运营中心投资经理、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)、国泰被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26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9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"融通通乐债券型证券投资基金"基金经理,2016年9月22日起至今任"融通通景灵活配置混合型证券投资基金"、"融通通赢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》等有关法律法规和融通基金合同的规定,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。

本基金在债券方面,采用了短久期的配置策略,积极挖掘被市场错杀出价值的品种,主要投资于同业存单,在本轮调整中回撤较小。

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继续专注于对同业存单价值的挖掘,控制好组合波动。

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0.07%,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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,031,051,000.00	98.71
	其中:债券	2,031,051,000.00	98.71
	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	11,891,426.85	0.58
8	其他资产	14,564,896.00	0.71
9	合计	2,057,507,322.85	100.00

5.2 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	50,095,000.00	2.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,090,000.00	2.51
	其中:政策性金融债	50,090,000.00	2.51
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	1,930,866,000.00	96.70
9	其他	-	-
10	合计	2,031,051,000.00	101.72

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	111698126	16广州农村商业银行CD129	1,200,000	116,416,000.00	5.78
2	111698037	16德阳银行CD079	1,000,000	98,110,000.00	4.91
3	111699665	16江苏紫金农村商业银行CD064	1,000,000	97,940,000.00	4.91
4	111680069	16奉化农商银行CD004	1,000,000	97,910,000.00	4.90
5	111680820	16宁夏银行CD082	1,000,000	97,860,000.00	4.90

5.4 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。

5.5 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.7.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未投资国债期货。

5.7.2 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。

5.7.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,564,896.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,564,896.00

5.8.3 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	999,043,391.34
报告期期间基金总申购份额	996,068,729.77
减:报告期期间基金总赎回份额	23,921.98
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,996,078,199.13

§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通优债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通优债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通优债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通优债券型证券投资基金招募说明书》

(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

西部利得景瑞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:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告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。

基金托管人民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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	西部利得景瑞
场内简称	西部利得景瑞
基金主代码	673060
交易代码	673060
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月25日
报告期末基金份额总额	58,996,919.10份
投资目标	本基金通过构建有效的投资组合,在严格控制风险的前提下,力求获得长期稳定的收益。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略,通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场限阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,实现投资组合动态管理最优化。 2.股票投资策略 本基金股票资产以A股市场基本面良好的上市公司为投资对象,基金经理将基于行业配置的要求,对A股市场的股票进行分类和筛选,选择各行业龙头企业和价值被低估的企业作为重点关注对象。对重点公司建立财务模型,预测其未来几年的经营情况和财务状况,在此基础上对公司股票进行估值,以决定是否纳入本基金的投资范围。 3.债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券(含可交换债券)、央行票据、次级债、地方政府债等债券品种,基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 4.股指期货投资策略 在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。 5.资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,在通常情况下其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。
基金管理人	西部利得基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	-885,183.08
2.本期利润	-1,286,296.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0072
4.期末基金资产净值	58,660,990.79
5.期末基金份额净值	0.994

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。

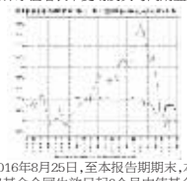
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.60%	0.12%	0.00%	0.28%	-0.60%	-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



注:1、本基金基金合同生效日为2016年8月25日,至本报告期期末,本基金生效时间未满一年。

2、按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金建仓期为2016年8月25日至2017年2月24日,至本报告期期末,本基金仍处于建仓期。

§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		
刘茜	本基金基金经理	2016年8月25日	-	八年	辽宁大学理学硕士,曾任群益证券股份有限公司研发员。2014年1月加入本公司,