

融通增利债券型证券投资基金

[2017] 第一季度报告

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2017年4月21日

§ 1 提示性

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。

基金托管人以书面形式对本基金定期报告予以复核，表明其在本报告中的财务指标、净值表现及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。

本公司报告财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通增利债券
交易代码	002579
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月1日
报告期末基金份额总额	899,500,3264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	本基金将根据宏观经济形势、行业景气度、利率走势、信用环境、类属配置与个券选择等多方面因素，综合评估不同类别资产的预期收益和风险，通过资产配置、个券选择和风险管理等手段，力求在风险调整后获得超越业绩基准的收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为同期一年期银行定期存款利率（税后）+0.5%。
风险特征	本基金为债券型基金，长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，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	中信银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	7,011,52650
2.本期利润	3,028,32144
3.加权平均基金份额本期利润	0.00031
4.期末基金份额净值	992,297,38667
5.期末基金资产净值	1,003

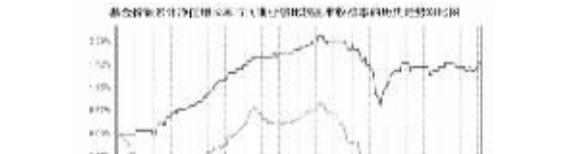
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.本报告期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示数字。

3.2.1 本基金报告期基金额度净值增长率为0.40%，同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变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4月1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之日起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（基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
王海	本基金的基金经理	2016年4月1日	-	

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；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合规性说明

报告期内，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、交易和业绩评价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

本基金管理人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

2017年一季度宏观经济增长，工业品价格持续上涨带动企业库存回补，地产投资增速较高，但中上游产业链利润增分化。3月份调控政策深入二三线城市，通胀方面，食品价格拖累CPI，PPI同比有以下滑趋势。美联储加息，人民币汇率趋稳。货币政策方面，一季度央行上调MLF和OMO利率，流动性方面，货币政策中性偏紧，叠加MPA考核，导致资金面持续紧张。债券市场继续配置，但幅度不及2016年四季度，长期收益率走低至20bp，短端则上升40bp。投资方面，本基金一季度配置同业存单，维持杠杆率。

展望二季度，债券市场仍然存在一定机会。经济和金融数据可能出现超预期的下滑，度过了一季

度末的MPA考核，资金面边际宽松的概率在增大，从当前监管态度上看，金融去杠杆仍有可能是温的过程，在各基本面互博弈和预期不断修正的情况下，债券市场可能具备波段性机会。此外，当前的

债券收益率基本已调整到2014年底的水平，相较于其他资产，也具有一定配置价值。利空因素将集中于，资金面的边际收紧以及由个别企业引发的信用风险担忧。把握收益率调整后中长期金融债、同业

理财产品等品种。

4.5 公平交易专项说明

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

4.6 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金报告期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

报告期初基金份额总额	989,600,51910
报告期申购基金份额	74850
减:报告期赎回基金份额	99,73639
报告期基金余额变动额	-
报告期末基金份额总额	989,500,32641

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金报告期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

报告期初基金份额总额	989,600,51910
报告期申购基金份额	74850
减:报告期赎回基金份额	99,73639
报告期基金余额变动额	-
报告期末基金份额总额	989,500,32641

当基金份额持有人占比大于等于集中时，可能存在因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金份额净值剧烈波动的风险及流动性风

险。

§ 9 备查文件目录

(一)《融通增利债券型证券投资基金基金合同》

(二)《融通增利债券型证券投资基金托管协议》

(三)《融通增利债券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增利债券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规则和营业执照

(六)《报告期在内指定报刊上披露的各项公告》

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通增利债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通增利债券型证券投资基金托管协议》

(三)《融通增利债券型证券投资基金招募说明书》及其定期更新

(四)融通基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程

(五)托管人中信银行股份有限公司营业执照和营业执照

(六)《报告期在内指定报刊上披露的各项公告》

9.2 备查文件

9.3 备查文件

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登陆本公司网站www.

rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司

2017年4月21日

§ 10 备查文件

§ 11 备查文件

§ 12 备查文件

§ 13 备查文件

§ 14 备查文件

§ 15 备查文件

§ 16 备查文件

§ 17 备查文件

§ 18 备查文件

§ 19 备查文件

§ 20 备查文件

§ 21 备查文件

§ 22 备查文件

§ 23 备查文件

§ 24 备查文件

§ 25 备查文件

§ 26 备查文件

§ 27 备查文件

§ 28 备查文件

§ 29 备查文件

§ 30 备查文件

§ 31 备查文件

§ 32 备查文件

§ 33 备查文件

§ 34 备查文件

§ 35 备查文件

§ 36 备查文件

§ 37 备查文件

§ 38 备查文件

§ 39 备查文件

§ 40 备查文件

§ 41 备查文件

§ 42 备查文件

§ 43 备查文件

§ 44 备查文件

§ 45 备查文件

§ 46 备查文件

§ 47 备查文件

§ 48 备查文件

§ 49 备查文件

§ 50 备查文件

§ 51 备查文件

§ 52 备查文件

§ 53 备查文件

§ 54 备查文件

§ 55 备查文件

§ 56 备查文件

§ 57 备查文件

§ 58 备查文件

§ 59 备查文件

§ 60 备查文件