

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4月21日

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、完整性和及时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4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。

本报告所载财务资料未经审计。

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	融通通福债券型证券投资基金(LOF)
交易代码	161026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月13日
报告期末基金资产净值	105,179,394.08
报告期末基金份额总额	105,179,394.08
投资目标	本基金将利用自己所长的对本基金资产进行动态的资产配置和类属资产配置,在严格控制风险和保证基金资产净值增长的前提下,根据分析债券市场的变化趋势和资金的配置,在严格控制风险和保证基金资产净值增长的前提下,精选债券品种进行优化配置和调整。
投资范围	本基金将利用自己所长的对本基金资产进行动态的资产配置和类属资产配置,在严格控制风险和保证基金资产净值增长的前提下,根据分析债券市场的变化趋势和资金的配置,在严格控制风险和保证基金资产净值增长的前提下,精选债券品种进行优化配置和调整。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券基金,属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种,其风险收益特征与中债综合(全价)指数收益率相似。
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
下属基金份额的基金简称	融通通福债券A
下属基金份额的基金代码	161026
下属基金份额的基金简称	融通通福C
下属基金份额的基金代码	161026
报告期末基金份额的总额	125,494,472.07
报告期末基金份额的净值	9,513,840.91

注:本基金由原融通通福分级债券型证券投资基金转型而来,转型基准日为2016年12月12日。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标					
融通通福债券A					融通通福债券C
1. 本期利润	3,040,550.04	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
2. 本期利润	540,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.00300	0.00100	0.00100	0.00100	0.00100
4. 期末基金资产净值	176,557,324.00	9,401,110.63	9,401,110.63	9,401,110.63	9,401,110.63
5. 期末基金份额净值	0.9997	0.9997	0.9997	0.9997	0.9997

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,计人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

融通通福债券A

阶段	净值增长(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	0.20%	0.05%	-1.24%	0.07%	1.44%	0.02%

3.2.2 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

融通通福债券C

融通通福债券C

融通通福债券C

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,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.3 基金净值表现

3.2.1.1 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

融通通福债券A

融通通福债券C

融通通福债券C

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,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.4 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

融通通福债券C

融通通福债券C

融通通福债券C

注:1.本基金合同生效日为2016年11月2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(或基金经理助理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)时间	证券从业年限	说明
王海	本基金的基金经理	2016年11月2日	-	王海先生,南开大学经济学学士,13年证券投资基金从业经验,其中具有基金从业资格,曾任中国工商银行深圳分行个人金融部及个人金融交易部产品经理,2014年1月加入融通基金管理有限公司,现任融通通富货币基金经理,融通通福债券基金经理,融通通利货币基金经理,融通通瑞债券基金经理,融通通和债券基金经理,融通通盈债券基金经理,融通通瑞债券基金经理,融通通和债券基金经理,融通通盈债券基金经理,融通通和债券基金经理,融通通盈债券基金经理。

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相关工作的时问为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

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、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内,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

2017年一季度宏观经济起稳,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,但上游企业与下游企业利润增速分化。3月地产调控政策深入二、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,一季度央行分别上调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。债券市场继续调整,但幅度不及2016年第四季度,长端收益率走高20bp,短端则上升40bp。投资方面,本基金一季度维持一定杠杠比例。

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和的过程,在各因素相互博弈和预期不断修正的情况下,债券市场可

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,也有一定的配置价值。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、同业存单等配置机会。

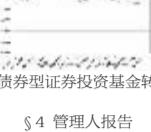
4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率率为0.60%,同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

信息披露 Disclosure

融通通福债券型证券投资基金(LOF) 2017 第一季度报告



注:本基金由原融通通福分级债券型证券投资基金转型而来,转型日期为2016年12月13日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理助理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)时间	证券从业年限	说明
王海	本基金的基金经理	2016年12月13日	-	王海先生,南开大学经济学学士,13年证券投资基金从业经验,其中具有基金从业资格,曾任中国工商银行深圳分行个人金融部及个人金融交易部产品经理,2014年1月加入融通基金管理有限公司,现任融通通富货币基金经理,融通通福债券基金经理,融通通利货币基金经理,融通通瑞债券基金经理,融通通和债券基金经理,融通通盈债券基金经理,融通通瑞债券基金经理,融通通和债券基金经理,融通通盈债券基金经理。

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相关工作的时问为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

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、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内,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

4.4.1 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,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率率为0.60%,同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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,也有一定的配置价值。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、同业存单等配置机会。

4.5.1 报告期内基金的业绩表现

本报告期A类基金份额净值增长率为0.20%,C类基金份额净值增长率为0.20%,同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

4.6.1 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(%)

<tbl_r cells="4" ix="4" maxcspan="