

# 融通通优债券型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 日

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	003146
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	1,995,078,199.13 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。

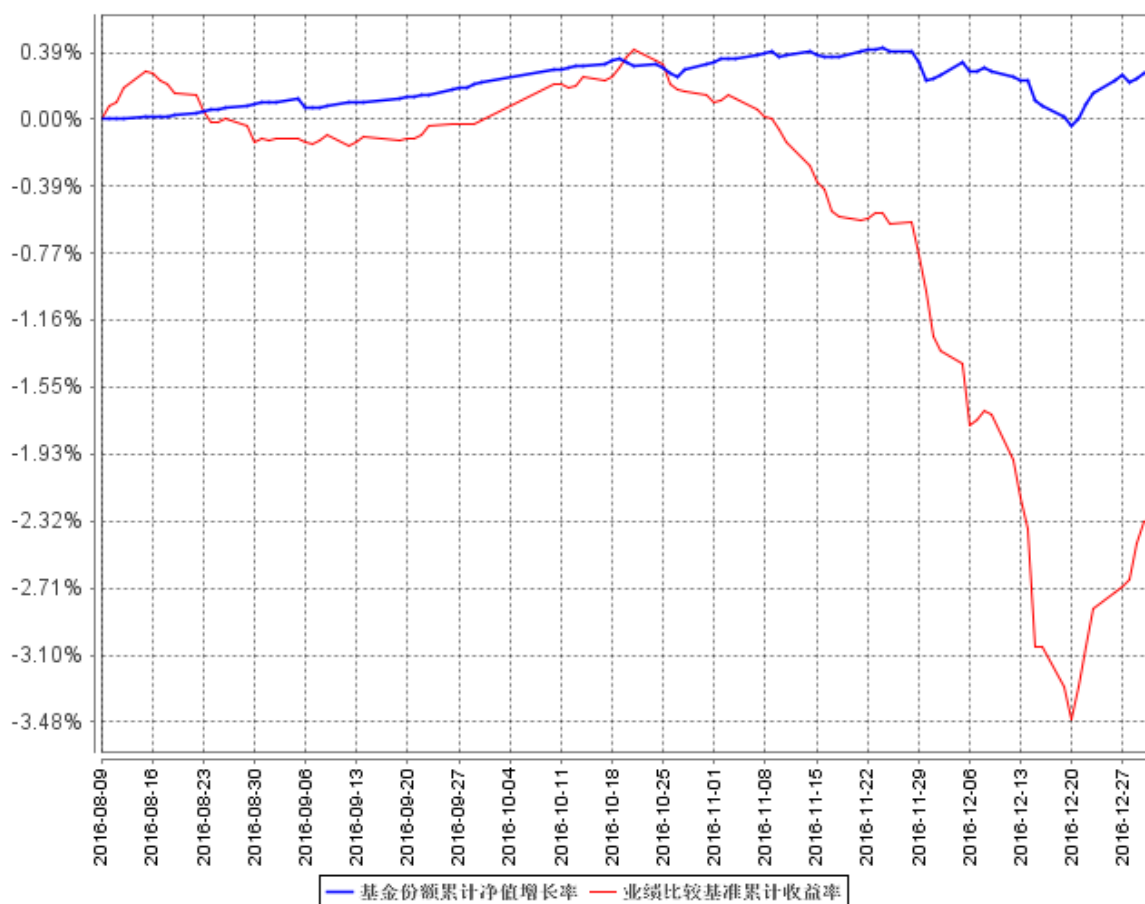
## 3.2 基金净值表现

### 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

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	0.07%	0.04%	-2.32%	0.15%	2.39%	-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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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	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。历任兴业银行资金营运中心投资经理、国

	<p>祥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、融通通优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、融通通鑫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。</p>			<p>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)、国泰浓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 28 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“融通通鑫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。</p>
--	--	--	--	--

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，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	115,416,000.00	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 秦农农商银行 CD004	1,000,000	97,910,000.00	4.90
5	111680820	16 宁夏银行 CD052	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

本基金本报告期末投资国债期货。

##### 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

本基金本报告期末投资国债期货。



## 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	996,058,729.77
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	1,995,078,199.13

## § 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