

# 融通通优债券型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 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 4 月 21 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 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 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	55,952,958.76 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	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（2017 年 1 月 1 日 — 2017 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	10,786,417.26

2. 本期利润	16,817,787.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0110
4. 期末基金资产净值	56,939,220.77
5. 期末基金份额净值	1.0176

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。

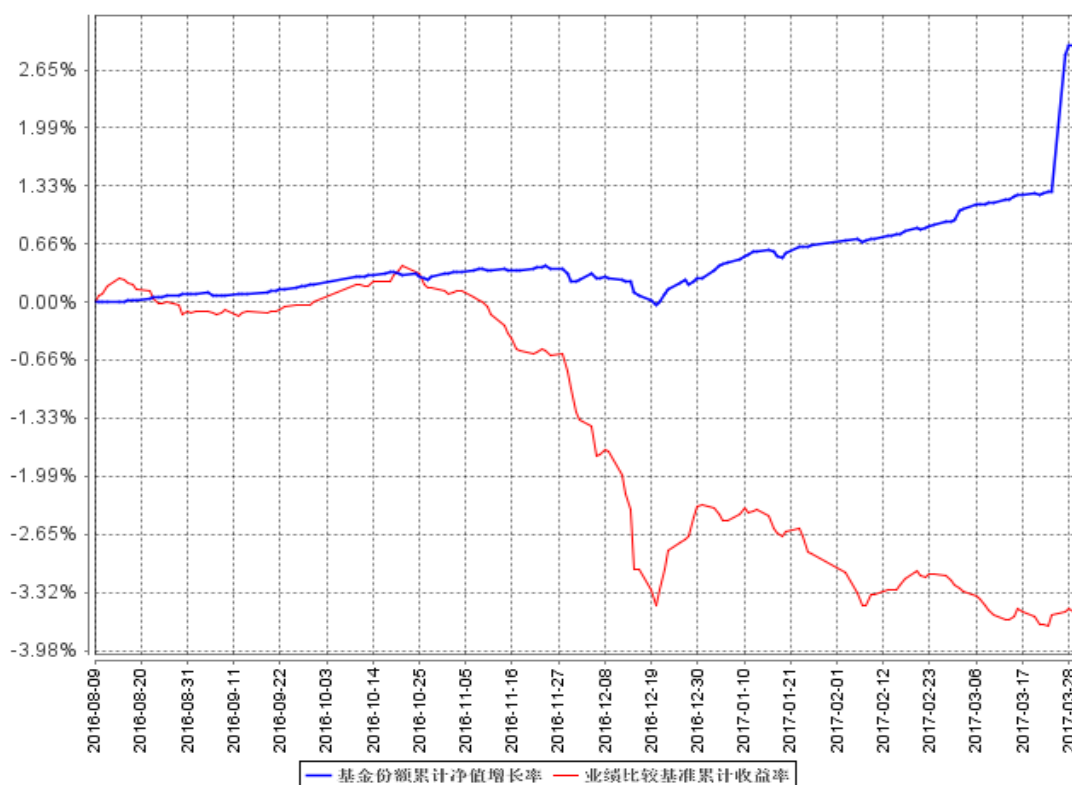
### 3.2 基金净值表现

#### 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	2.65%	0.20%	-1.24%	0.07%	3.89%	0.13%

#### 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 6 个月，截至建仓期结束，各项资产配置比例符合合同规定。

## § 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	本基金的基金经理、固定收益部总经理	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。历任兴业银行资金营运中心投资经理、国泰基金管理有限公司国泰民安增利债券等基金的基金经理。2015 年 6 月加入融通基金管理有限公司。现任融通易支付货币、融通通盈保本混合、融通增裕债券、融通增祥债券、融通增丰债券、融通通瑞债券、融通通优债券、融通月月添利定期开放债券、融通通景灵活配置混合、融通通鑫灵活配置混合、融通新机遇灵活配置混合、融通通裕债券基金的基金经理。

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

2017 年一季度，虽然债券市场有所起伏，但总体上依然延续了去年四季度以来的调整格局。尤其是春节后，央行上调公开市场操作利率，被市场认为是市场化加息的开始，长端收益率出现大幅跳升。3 月份，在 MPA 考核的压力下，短端收益率上行明显，非银机构市场融资较为困难。本基金一季度在债券方面，采用了短久期的配置策略，积极参与同业存单的交易。后随着基金被大幅赎回，组合卖出了持仓的同业存单。

展望第二季度，债券方面，由于多重利空影响下的 3 月份已经艰难过去，在经历了长达两个季度的调整后，任何边际上的改善都有可能使债市迎来短暂的喘息机会。以性价比而论，短端的相对优势依然突出，确定性更高。从品种上看，过剩行业龙头企业实际违约风险已大幅下降，但较低评级债券的调整尚不够充分，信用利差有再次走扩的必要。从全年角度看，本轮债市调整大概率尚未结束，尽管部分期限、部分品种我们认为具有较好的投资价值，但债市作为整体，机会还需等待。

在经历了赎回后，本基金存续规模较小。根据组合规模小的特点，后续将在债券配置方面更重视利率债的投资机会，并控制好组合波动。

#### 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 2.65%，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

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	50,050,000.00	80.24
	其中：债券	50,050,000.00	80.24
	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	5,000,000.00	8.02
	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	5,887,098.42	9.44
8	其他资产	1,439,588.84	2.31
9	合计	62,376,687.26	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,050,000.00	87.90
	其中：政策性金融债	50,050,000.00	87.90
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,050,000.00	87.90

## 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	150417	15 农发 17	500,000	50,050,000.00	87.90

## 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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	1,254,073.46
5	应收申购款	185,515.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,439,588.84

### 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	1,995,078,199.13
报告期期间基金总申购份额	895,885.72
减：报告期期间基金总赎回份额	1,940,021,126.09
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	55,952,958.76

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-3-9~2017-3-31	1,995,054,092.06	-	1,940,000,000.00	55,054,092.06	98.39%
个人		-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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

### 9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

### 9.3 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 4 月 21 日