

融通增鑫债券型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017-03-31

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2017-04-21

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

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

其他指标

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按行业分类的股票投资组合

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

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本期国债期货投资评价

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

其他资产构成

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

影响投资者决策的其他重要信息

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

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

备查文件目录

存放地点

查阅方式

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 04 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 2017 年 03 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

融通增鑫债券

场内简称

基金主代码

002635

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2016-05-05

报告期末基金份额总额

2,239,982,215.23

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、资产支持证券以及中小企业私募债的投资策略等部分。

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

兴业银行股份有限公司

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标

报告期（2017-01-01 至 2017-03-31）

本期已实现收益

12,778,966.99

本期利润

8,076,696.99

加权平均基金份额本期利润

0.0048

期末基金资产净值

2,263,271,086.33

期末基金份额净值

1.010

注：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。

□

基金净值表现

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

0.40%
0.06%
-1.24%
0.07%
1.64%
-0.01%

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：注：1、本基金合同生效日为 2016 年 05 月 05 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，截止建仓期结束，各项资产配置比例符合规定。

其他指标

单位：人民币元

其他指标

报告期（2017-01-01 至 2017-03-31）

其他指标

报告期（2017-03-31）

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

王超

本基金的基金经理、固定收益部副总监

2016-05-05

-

9

王超先生，金融工程硕士，经济学、数学双学士，9 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副总监。历任深圳发展银行（现更名为平安银行）债券自营交易盘投资与理财投资管理经理。2012 年 8 月加入融通基金管理有限公司，现任融通可转债债券（由原融通标普中国可转债指数基金转型而来）、融通债券、融通四季添利债券(LOF)、融通岁岁添利定期开放债券、融通增鑫债券、融通增益债券、融通增裕债券、融通通泰保本、融通增丰债券、融通现金宝货币、融通稳利债券基金的基金经理。注：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的工作时间为计算标准。

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

公平交易专项说明

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。

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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2017 年一季度宏观经济仍然平稳，工业品价格持续上涨带动企业库存回补，地产投资增速仍然维持高位。但中上游企业与下游企业利润增速分化，在终端需求放缓下，补库存恐难以持续。3 月以来地产调控政策已经深入二三线城市，未来投资能否持续有待观察。食品价格拖累 CPI、PPI 同比有下滑趋势。一季度债券市场继续调整，但幅度不及 2016 年四季度，主导因素仍是资金面。一季度央行分别上调 MLF 和 OMO 利率，美联储加息，叠加 MPA 考核，导致资金面持续紧张。但期间随着投资者悲观预期的修正以及基本面的利好因素的出现，债券市场情绪略有反复。投资方面，本基金在一季度跟随市场变化调整了组合久期和杠杆水平。

展望二季度，预计债市仍存在一定机会。尽管经济存在转暖迹象，但需求端带来的增长动力不足，伴随土地供给收缩和地产融资收紧，预计地产投资全年增长弱于一季度；基建的持续性相对尚可，但不排除相机抉择带来的前高后低的可能性，基本面仍支撑债券市场走好。稳步度过一季度 MPA 考核后，资金面边际宽松的概率加大，美国加息可能一定程度上制掣央行货币政策的节奏，预计整体央行将维持稳健中性态度。监管层面而言，金融去杠杆风险在被市场逐步消化的过程当中，但监管趋严将维持较长的一段时间。值得一提的是，需警惕区域性信用事件对市场的冲击。整体而言，债市大概率将维持震荡格局，难见明显趋势，二季度将把握预期差带来的交易性机会。此外，经过前期的调整，我们认为目前债券具备较好的配置价值。

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 0.40%，同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止于 2017 年 1 月 18 日，本基金连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人。

投资组合报告

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

权益类投资

-

-

其中：股票

-

-

2

固定收益投资	
1,861,665,260.27	
82.23	
其中：债券	
1,851,657,000.00	
81.79	
资产支持证券	
10,008,260.27	
0.44	
3	
贵金属投资	
-	
-	
4	
金融衍生品投资	
-	
-	
5	
买入返售金融资产	
339,371,229.06	
14.99	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	
-	
-	
6	
银行存款和结算备付金合计	
22,728,934.15	
1.00	
7	
其他资产	
40,280,959.63	
1.78	
8	
合计	
2,264,046,383.11	
100.00	
报告期末按行业分类的股票投资组合	
报告期末按行业分类的境内股票投资组合	
序号	
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

-

-

C

制造业

-

-

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

-

-

E

建筑业

-

-

F

批发和零售业

-

-

G

交通运输、仓储和邮政业

-

-

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

-

-

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

-

-

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

序号

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（%）

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

1,557,417,000.00

68.81

其中：政策性金融债

1,557,417,000.00

68.81

4

企业债券

294,240,000.00

13.00

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

1,851,657,000.00

81.81

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

150212

15 国开 12

3,100,000

309,163,000.00

13.66

2

170403

17 农发 03

3,000,000

295,320,000.00

13.05

3

150201

15 国开 01

2,100,000

210,462,000.00

9.30

4

140445

14 农发 45

2,000,000

203,180,000.00

8.98

5

150410

15 农发 10

2,000,000

199,740,000.00

8.83

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

131770

东融 1 优

100,000

10,008,260.27

0.44

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
序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-

股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

报告期末本基金投资的国债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)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-

国债期货投资本期收益（元）

-
国债期货投资本期公允价值变动(元)

-
注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

13,156.08

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息

40,267,803.55

5

应收申购款

-

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

40,280,959.63

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

1,545,540,714.83

报告期期间基金总申购份额

694,442,599.93

减：报告期期间基金总赎回份额

1,099.53

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）

报告期期末基金份额总额

2,239,982,215.23

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目

基金份额

报告期期初管理人持有的本基金份额

报告期期间买入/申购总份额

报告期期间卖出/赎回总份额

报告期期末管理人持有的本基金份额

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

-

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

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

2017-1-1~2017-3-31

1,545,536,190.40

694,442,460.32

2,239,978,650.72

1.0000

个人

-

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

-
影响投资者决策的其他重要信息

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。

备查文件目录

- (一) 《融通增鑫债券型证券投资基金基金合同》
- (二) 《融通增鑫债券型证券投资基金托管协议》
- (三) 《融通增鑫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鑫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

存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

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。