

融通月月添利定期开放债券型证券投资基金  
2015 年第 1 季度报告

2015 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 4 月 22 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 4 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通月月添利定期开放债券	
交易代码	000437	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 8 月 29 日	
报告期末基金份额总额	801,039,269.72 份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种，不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配。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、可转换债券投资策略以及资产支持证券的投资策略等部分。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通月月添利定期开放债券 A	融通月月添利定期开放债券 B

下属分级基金的交易代码	000437	000438
报告期末下属分级基金的份额总额	800,809,410.65 份	229,859.07 份

### § 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（2015年1月1日—2015年3月31日）	
	融通月月添利定期开放债券 A	融通月月添利定期开放债券 B
1. 本期已实现收益	9,628,041.21	2,554.65
2. 本期利润	13,844,307.76	3,763.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0173	0.0164
4. 期末基金资产净值	823,671,367.92	235,933.81
5. 期末基金份额净值	1.029	1.026

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

###### 融通月月添利定期开放债券 A

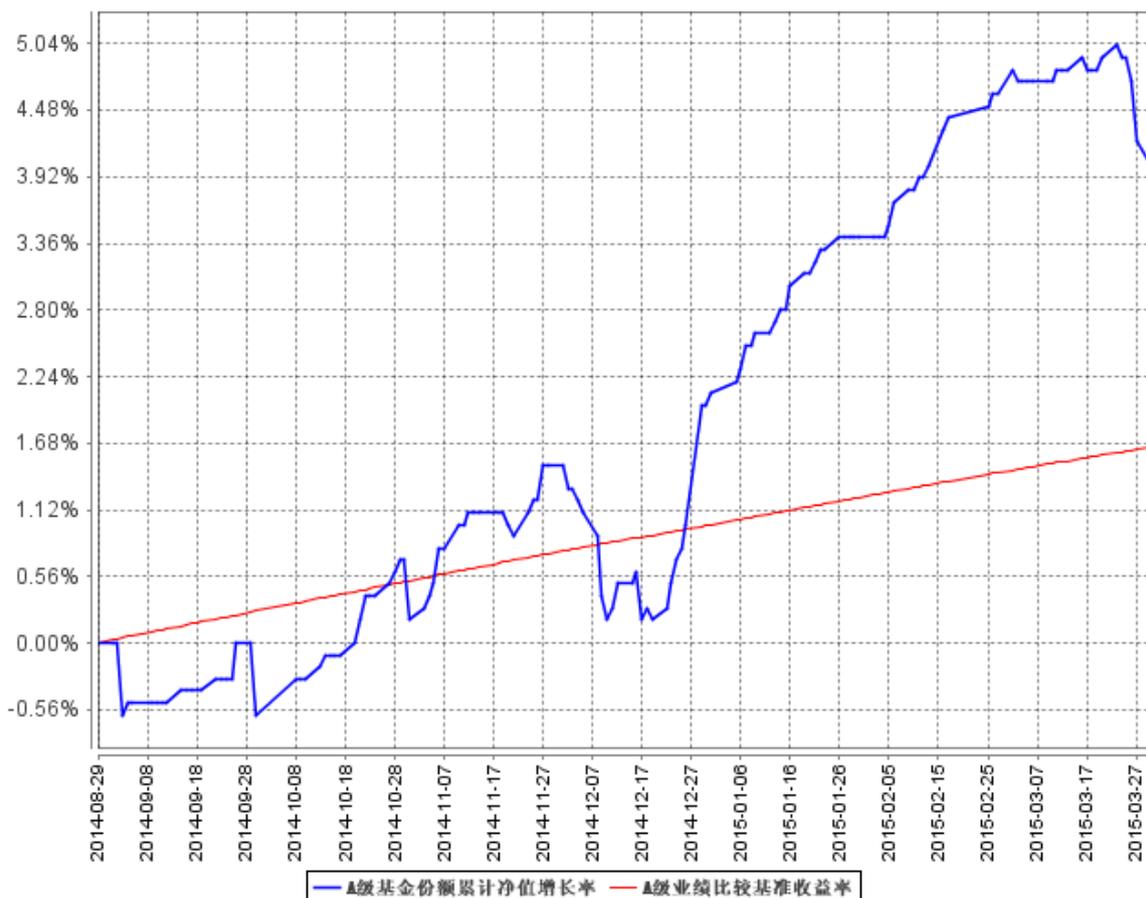
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.78%	0.11%	0.66%	0.01%	1.12%	0.10%

###### 融通月月添利定期开放债券 B

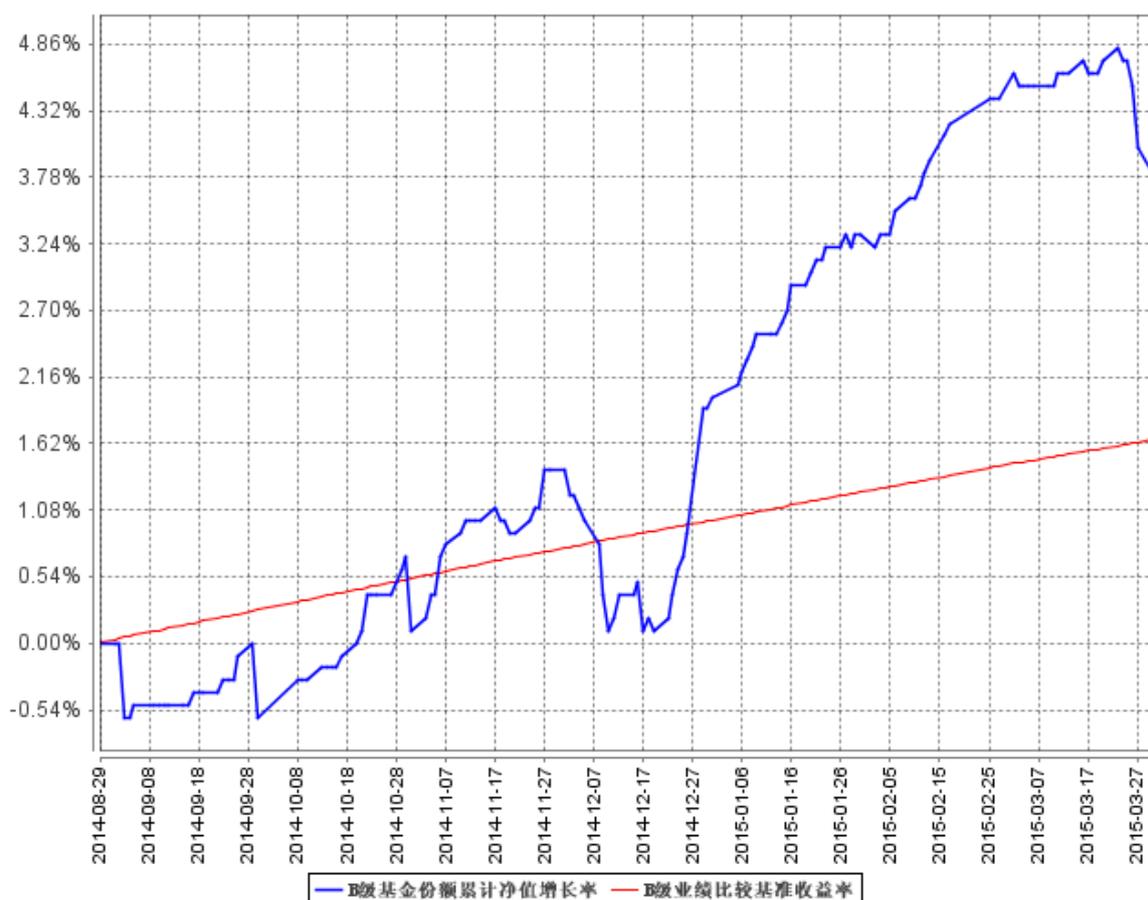
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.58%	0.12%	0.66%	0.01%	0.92%	0.11%

### 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

**A级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**



**B级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 2014 年 8 月 29 日。

（2）本基金至报告期末已完成建仓，符合合同约定。

## § 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		
王纯	本基金的基金经理	2014 年 11 月 29 日	-	8	经济学硕士，具有证券从业资格。2007 年 9 月至 2007 年 12 月在中诚信国际工作，任信用分析师；2008 年 1 月至 2008 年 12 月在招商证券工作，任债券研究员；2009 年 1 月至 2013 年 10 月在中投证券工作，任债券研究员。2013 年 12 月加入融通基金管理有限公司，任债券研究员。
蔡奕奕	本基金的基金经理、融通易支	2014 年 8 月 29 日	2015 年 3 月 14 日	9	管理科学硕士，具有证券从业资格。2006 年 3 月至 2006 年 11 月，

	付货币基金的基金经理、融通四季添利债券基金的基金经理、融通岁岁添利定期开放债券基金的基金经理。			就职于万家基金管理有限公司,担任交易员职务,从事股票债券交易工作;2006年12月至2008年8月,就职于银河基金管理有限公司,担任交易员职务,从事债券交易工作;2008年9月至今,就职于融通基金管理有限公司,历任交易员、行业研究员职务。
--	---	--	--	---

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年1季度监管层继续推动各项稳增长的措施，除降准、降息这政策外，放松了二套房的购置条件，以刺激经济增长。但从现实表现来看，各项经济指标继续处于低位，实体经济也并未有明显好转的迹象。整体来看，宏观经济基本面及宽松政策对于债券市场仍形成较强的支持，但在预期差的影响下，债券市场1季度走出了过山车似的行情。年初市场普遍预期央行会有进一步的货币宽松政策，降息、因此在年初配置盘资金的共同推动下，债券市场出现普涨行情。2月份央行降准、降息政策相继落地，债券市场的热情有所消退，并出现调整的迹象。3月份两会召开，宣布地方政府债务置换计划，引发市场对于利率债供给超预期的担忧，同时股票市场再次发力，

对债市资金分流严重，债券市场收益率再次回到年初的高位水平。1 季度，整体呈现经济偏弱，债市大幅波动格局。

投资方面，本基金的投资思路仍是以信用债投资为主，评级对象仍是以中高评级为主。

#### 4.4.2 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 1.78%，B 类基金份额净值增长率为 1.58%，同期业绩比较基准为 0.66%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3 月份最新 PMI 的数据来看，经济似有启稳现象，但目前还需其他经济指标做佐证。展望 2 季度，在经历了近 2 个季度的稳增长政策刺激下，经济基本面存在触底反弹的可能，宏观经济对于债券市场的边际不利因素或将缓慢显现。同时股市对于资金的分流作用愈加明显，叠加 IPO 因素对于短期资金面的冲击，债券市场的利空因素在逐步增加。但由于 1 季末，债券市场出现了明显回调，收益率具备一定的边际保护，因此在季初或存在交易性机会。本基金仍将以信用债配置为主，择机调整杠杆比例。

#### 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	固定收益投资	1,147,347,834.70	94.37
	其中：债券	1,111,584,834.70	91.43
	资产支持证券	35,763,000.00	2.94
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	44,381,500.23	3.65
7	其他资产	24,026,559.28	1.98
8	合计	1,215,755,894.21	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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	818,386,000.00	99.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	279,999,000.00	33.98
7	可转债	13,199,834.70	1.60
8	其他	-	-
9	合计	1,111,584,834.70	134.92

## 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	122041	09 招金债	800,000	79,904,000.00	9.70
2	124367	13 锡城发	700,000	72,135,000.00	8.76
3	124149	13 镇水投	700,000	70,007,000.00	8.50
4	124979	14 陂城投	600,000	60,666,000.00	7.36
5	101456071	14 石国投 MTN005	600,000	59,604,000.00	7.23

## 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

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	119128	14 长热 04	100,000	10,000,000.00	1.21
2	1489162	14 上银 1B	100,000	9,763,000.00	1.18
3	119127	14 长热 03	60,000	6,000,000.00	0.73
4	119125	14 长热 01	50,000	5,000,000.00	0.61
4	119126	11 长热 02	50,000	5,000,000.00	0.61

## 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	41,485.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,985,073.62
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,026,559.28

### 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

项目	融通月月添利定期开放债券 A	融通月月添利定期开放债券 B
报告期期初基金份额总额	800,809,361.64	229,438.38
报告期期间基金总申购份额	49.01	420.69
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	800,809,410.65	229,859.07

## § 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

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，经与托管银行、会计师事务所协商一致，自 2015 年 3 月 27 日起本基金对持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值，详见本管理人 2015 年 3 月 28 日公告。

## § 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月月添利定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- （二）《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- （四）《融通月月添利定期开放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、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。