

## 弱市中逆风而上 国融基金净值、规模联袂创新高！

——写在融泰、稳融募集完成之际！

刚刚过去的2018年，对于新成立的基金公司而言是一个残酷的考验！在没有品牌引领的市场下、在没有业绩积累的情况下、在监管的强约束制度下，一众新近基金公司都开始向着“募集成立”这一“艰苦”目标奋进，其中艰难各业内人士都深有体会。

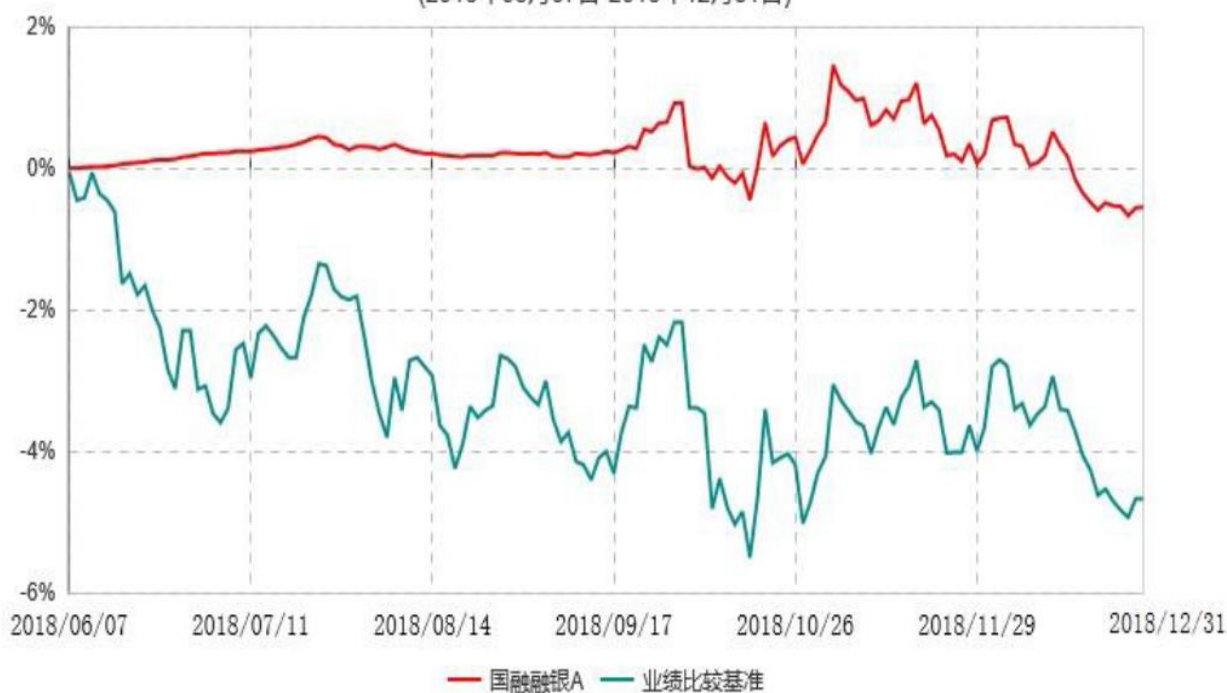
据wind数据显示，截至2018年12月27日募集失败的公募基金有22只，而2017年的公募基金募集失败的数量是18只，公募基金募集失败的数量逐年增加，形势日趋严峻。

就在这样的弱市环境中，国融基金作为一家成立仅1年多的公募基金公司，好似在寒冬中点亮了一把火，逆风而上，在产品发行市场创造了傲人的募集成绩！

在此同时，2018年已在运作的旗下公募基金也创出了净值新高，使得业内人士刮目相看！

国融融银A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年06月07日-2018年12月31日)



数据来源：国融融银灵活配置混合型证券投资基金2018年第四季度报告

特别声明：基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。

募集成绩的取得，必离不开坚实的业绩支持！在新的监管制度下，新基金公司要想在管理规模上突围，至关重要的是要有突出的业绩表现，这里的业绩表现不仅仅是指净值增长，更包括业绩的波动性或者说风险，只有那些以较小的净值回撤赢得更大的净值增长的基金，才能赢得投资者的真正信赖和托付。

先来看看业绩，截至2019年1月25日，国融基金管理的公募基金净值创出成立以来的新高，成立于2018年6月5日的融银A净值为1.0204，更为重要的是，在国融融银A成立以后的市场调整中，我们优秀的投研团队紧紧的控制住了净值的风险，产品的业绩得到了广大投资者的认可，也是融泰和稳融两只公募基金能够超预期募集的基础。

根据我们长期的观察，由于隐形刚兑承诺的存在，国内的很多投资者都偏爱近似无风险，而又有着较高收益的银行理财产品，而在资管新规影响下，理财产品的打破刚兑将为全面净值化的公募基金业的发展提供空前的机遇。但是，正如一句俚语所言“机遇只偏爱有准备的头脑”，未来的公募基金谁能够提供较低波动较高收益的稳健产品，谁才能满足国内投资者中最大群体的投资理财需求，从而实现管理规模的跨越式增长。

国融基金的管理团队较早就认识到这一资管行业的发展规律，融银和融君产品的基金经理田宏伟在其近20年的资管实践中一直践行稳中求进的投资风格，一路走来，以广受业内认可的成绩穿越周期，跨越多轮牛熊考验，赢得了银行私行、财务公司等高端客户和营业部、银行渠道等零售客户的一致认可，并成功地将这一投资风格保持在国融融银和国融融君上，取得了突出的成绩。未来作为国融基金的投资总监，将继续以这种稳健的投资风格，为公司旗下各只公募基金的平稳发展尽职尽责。

2019年刚刚开始，好的开始，是成功的一半。融泰、稳融的优秀募集成绩，为我们开启了一个更大的投资天地，管理人将再接再厉，继续用最专业的投资能力、最专注的投资态度，聚集起整个国融基金投研团队的力量，努力追求绝对收益目标，严抓风险控制，注重过程管理，为投资者的信任奉献更满意的投资回报！

国融基金管理有限公司

投资管理团队

## 风险提示函：

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。

投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

投资人购买货币市场基金不等于资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，基金管理人公司不保证一定盈利，也不保证最低收益。

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，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，基金管理人管理的各基金的业绩不构成对旗下其他基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

投资人应当通过基金管理人或具有基金代销业务资格的其他机构购买和赎回基金，基金代销机构名单详见各基金《招募说明书》以及相关公告。