融通通瑞债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通瑞债券	
交易代码	000466	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月14日	
报告期末基金份额总额	107,550,955.69份	
投资目标	本基金将在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求较高的当期收益和长期回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	基金将坚持稳健投资,在严格控制风险的基础上,追求目标回报。	
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
下属分级基金的交易代码	000466	000859
下属分级基金的前端交易代码	000466	000859
下属分级基金的后端交易代码	000858	-
报告期末下属分级基金的份额总额	106,836,151.20份	714,804.49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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)	
	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
1. 本期已实现收益	-3,215,417.10	-25,772.74
2. 本期利润	-2,357,471.58	-14,553.29
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0135	-0.0191
4. 期末基金资产净值	114,000,742.61	741,968.62
5. 期末基金份额净值	1.067	1.038

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损益。

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

融通通瑞债券A/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	-1.75%	0.23%	1.01%	0.10%	-2.76%	0.13%

融通通瑞债券C

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	-1.80%	0.23%	1.01%	0.10%	-2.81%	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

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
何天翔	本基金的基金经理、量化投资部副总监	2017/1/24	-	10	何天翔先生,厦门大学经济学硕士、安徽大学理学学士,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量化投资部副总监。曾就职于华泰联合证券有限公司任金融工程分析师。2010年3月加入融通基金管理有限公司,历任金融工程研究员、专户投资投资经理,现任融通深证100指数、融通军工分级、融通证券分级、融通新趋势灵活配置混合、融通国企改革新机遇灵活配置混合、融通通瑞债券、融通人工智能指数(LOF)基金的基金经理。
朱浩然	本基金的基金经理	2018/3/24	-	5	朱浩然先生,中央财经大学经济学硕士,经济学学士。5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基金经理。历任华夏基金管理有限公司机构债券投资部信用研究员、专户投资投资经理,现任融通深证100指数、融通军工分级、融通证券分级、融通新趋势灵活配置混合、融通国企改革新机遇灵活配置混合、融通通瑞债券、融通人工智能指数(LOF)基金的基金经理。

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的工作时间为计算标准。

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

上半年经济整体呈现边际走弱迹象,从三驾马车的角度来看,消费贡献较大,资本形成连续两个季度小幅下滑,进出口贡献在二季度转负。

投资方面,固定资产投资累计同比增速从2月的7.9%下行至5月的6.1%,其中基建、地产贡献较大,采矿、制造业、电力热力增速低于整体增速。坚挺的地产投资数据主要受到低库存、土地购置费支撑,预期未来在资金来源趋紧、棚改货币化力度减弱、调控政策严格执行下边际走弱,但整体仍会表现出一定的韧性。基建方面,在规范地方举债、严控地方政府债务规模的政策导向下,广义财政收缩带来的基建下行是大概率趋势。外需方面,欧洲经济增速有所放缓,美国经济惊喜指数临近转负,贸易战持续发酵,外需贡献可能边际走弱。消费方面,地产产业链相关消费增速回落明显,汽车消费已显疲态。从收入分配角度来看,个税增速、工业企业利润增速、GDP名义增速均高于可支配收入增速, 住户信贷占可支配收入的比重也基本与2008-2009年相当,居民消费能力改善空间有限。

物价方面,我们认为在地缘政治因素、限产及部分国家增产影响之下,油价可能高位震荡,猪肉价格在规模化养殖的背景下存栏可能被低估,暂时没有大幅向上的风险。短期内物价不是货币政策的掣肘。

货币政策方面,我们认为还有放松空间,措施包括降准、公开市场暂停跟随加息等等,主要支持因素包括:信用收缩大环境下经济有下行压力;维持低利率水平有助于降低实体杠杆率;银行在债转股、表外转表内、资本金方面面临压力。

从债券部分组合操作来看,年初以来组合增持了长久期利率债和3年以内AAA国企信用债,减持了转债,减持了民营企业债券。展望未来,我们将积极寻求长久期利率债的交易机会和转债的配置机会,降低民营企业或中低等级信用债的仓位和久期贡献,提高2年附近AAA国企信用债的仓位,以赚取套息。

股票部分采用基本面与量化投资融合的投资策略,基于量化框架筛选后,并进一步根据基本面研究,进行双步骤选股,建立股票组合,本报告期内主要配置股票集中在金融、科技,以及少量消费股,并在6月基于内外部风险,开始减少股票投资的比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通通瑞债券A/B基金份额净值为1.067元, 本报告期基金份额净值增长率为-1.75%;截至本报告期末融通通瑞债券C基金份额净值为1.038元,本报告期基金份额净值增长率为-1.80%;同期业绩比较基准收益率为1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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	2,804,227.30	2.10
	其中:股票	2,804,227.30	2.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	117,653,761.30	88.28
	其中:债券	117,653,761.30	88.28
	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	10,659,693.49	8.00
8	其他资产	2,153,003.91	1.62
9	合计	133,270,686.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	1,663,386.30	1.36
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	178,480.00	0.16
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	591,994.00	0.52
J	金融业	470,368.00	0.41
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	2,804,227.30	2.44

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(%)
1	600038	中直股份	9,400	375,906.00	0.33
2	600030	中信证券	18,900	313,173.00	0.27
3	300170	汉得信息	12,000	194,880.00	0.17
4	002462	嘉事堂	9,200	178,480.00	0.16
5	600779	水井坊	3,200	176,736.00	0.15
6	002439	启明星辰	7,800	165,516.00	0.14
7	601688	华泰证券	10,500	157,185.00	0.14
8	000513	丽珠集团	3,510	154,264.50	0.13
9	603986	兆易创新	1,400	151,928.00	0.13
10	603019	中科曙光	3,300	151,371.00	0.13

5.4 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	7,868,700.00	6.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	37,548,585.00	32.72
	其中:政策性金融债	37,548,585.00	32.72
4	企业债券	20,620,434.40	17.97
5	企业短期融资券	20,039,000.00	17.46
6	中期票据	29,656,500.00	25.85
7	可转债(可交换债)	1,920,541.90	1.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	117,653,761.30	102.54

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	018005	国开1701	155,000	15,558,900.00	13.56
2	018006	国开1702	120,900	12,047,685.00	10.50
3	011760160	17津住宅3CP003	100,000	10,075,000.00	8.78
4	041800236	18马鞍钢铁CP001	100,000	9,964,000.00	8.68
5	170215	17国开15	100,000	9,942,000.00	8.66

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。

5.7 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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,568.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,137,435.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,153,003.91

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
报告期期初基金份额总额	201,526,634.41	754,634.32
报告期期间基金总申购份额	5,762,815.93	40,199.58
减:报告期期间基金总赎回份额	100,453,299.14	80,029.41
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	106,836,151.20	714,804.49

§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	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180630	200,000,000.00	-	100,000,000.00	100,000,000.00	92.98%	
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瑞一年目标触发式债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通瑞债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通瑞债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通瑞债券型证券投资基金招募说明书》及其更新

(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
2018年7月19日

融通通玺债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通玺债券
交易代码	003674
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月22日
报告期末基金份额总额	996,892,400.91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(全价)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	10,569,020.29
2.本期利润	15,543,350.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0156
4.期末基金资产净值	1,031,349,778.12
5.期末基金份额净值	1.0346

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;

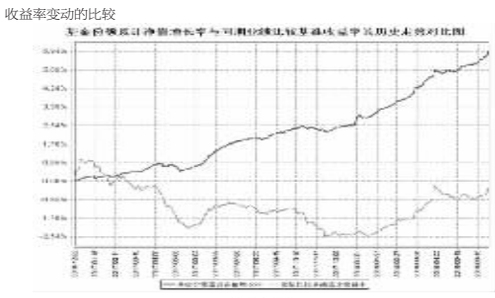
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.53%	0.05%	1.01%	0.10%	0.52%	-0.05%

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



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
朱浩然	本基金的基金经理	2017/9/9		5	朱浩然先生,中央财经大学经济学硕士,经济学学士。5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基金经理。历任华夏基金管理有限公司机构债券投资部信用研究员、交易管理部交易员、机构债券投资部基金研究员、上海毕朴斯投资管理合伙企业投资经理。2017年2月加入融通基金管理有限公司,历任固定收益部专户投资经理,现任融通通福债券、融通月月添利、融通通源短融、融通通和债券、融通通润债券、融通通玺债券、融通通祺债券、融通通瑞债券基金的基金经理。
黄浩荣	本基金的基金经理	2017/7/29		4	黄浩荣先生,厦门大学管理学硕士,4年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2014年6月加入融通基金管理有限公司,历任固定收益部固定收益研究员,现任融通易支付货币、融通汇财宝货币(由原融通七天理财债券转型而来)、融通通源短融债券、融通增利债券、融通通玺债券、融通通福债券(LOF)(由原融通通福分级债券转型而来)、融通通和债券、融通通祺债券、融通通璟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的工作时间为计算标准。

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

上半年经济整体呈现边际走弱迹象,从三驾马车的角度来看,消费贡献较大,资本形成连续两个季度小幅下滑,进出口贡献在二季度转负。

投资方面,固定资产投资累计同比增速从2月的7.9%下行至5月的6.1%,其中基建、地产贡献较大,采矿、制造业、电力热力增速低于整体增速。坚挺的地产投资数据主要受到低库存、土地购置费支撑,预期未来在资金来源趋紧、棚改货币化力度减弱、调控政策严格执行下边际走弱,但整体仍会表现出一定的韧性。基建方面,在规范地方举债、严控地方政府债务规模的政策导向下,广义财政收缩带来的基建下行是大概率趋势。外需方面,欧洲经济增速有所放缓,美国经济惊喜指数临近转负,贸易战持续发酵,外需贡献可能边际走弱。消费方面,地产产业链相关消费增速回落明显,汽车消费已显疲态。从收入分配角度来看,个税增速、工业企业利润增速、GDP名义增速均高于可支配收入增速, 住户信贷占可支配收入的比重也基本与2008-2009年相当,居民消费能力改善空间有限。

物价方面,我们认为在地缘政治因素、限产及部分国家增产影响之下,油价可能高位震荡,猪肉价格在规模化养殖的背景下存栏可能被低估,暂时没有大幅向上的风险。短期内物价不是货币政策的掣肘。

货币政策方面,我们认为还有放松空间,措施包括降准、公开市场暂停跟随加息等等,主要支持因素包括:信用收缩大环境下经济有下行压力;维持低利率水平有助于降低实体杠杆率;银行在债转股、表外转表内、资本金方面面临压力。

从组合操作来看,年初以来组合增持了长久期利率债和3年以内AAA国企信用债,减持了转债,减持了民营企业债券。展望未来,我们将积极寻求长久期利率债的交易机会和转债的配置机会,降低民营企业或中低等级信用债的仓位和久期贡献,提高2年附近AAA国企信用债的仓位,以赚取套息。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0346元;本报告期基金份额净值增长率为1.53%,业绩比较基准收益率为1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内, 本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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	959,261,850.00	98.22
	其中:债券	950,263,000.00	97.30
	资产支持证券	8,998,850.00	0.92
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	629,332.83	0.06
8	其他资产	16,721,082.92	1.71
9	合计	976,612,265.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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	660,100,000.00	78.95
	其中:政策性金融债	480,914,000.00	57.52
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	290,163,000.00	34.71
9	其他	-	-
10	合计	950,263,000.00	113.66

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	180203	18国开03	900,000	91,359,000.00	10.93
2	1821004	18广州农商行二级01	800,000	79,696,000.00	9.53
3	180202	18国开02	500,000	50,425,000.00	6.03
4	170407	17农发07	500,000	50,000,000.00	5.98
5	1721034	17东莞农商二级	500,000	49,815,000.00	5.96

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	149445	蚂蚁01A1	90,000	8,998,850.00	1.08

5.7 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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内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、处罚的情形:

17厦门银行二级02:

本基金投资的前十名证券中的17厦门银行二级02, 其发行主体为厦门银行股份有限公司。

2018年1月27日,厦门银行收到中国银监会厦门监管局行政处罚决定书(厦银监罚决字(2018)10号),对厦门银行票据融资转让接受远期回购协议、同业投资接受第三方金融机构信用担保及票据转贴现业务未按规定面签、用印的违规行为依法做出以下处罚:(一)罚款二千四百五十万元;(二)责令该行对直接负责的董事、高级管理人员和其他直接责任人员给予纪律处分。

投资决策说明:

厦门银行票据融资转让接受远期回购协议、同业投资接受第三方金融机构信用担保及票据转贴现业务未按规定面签、用印,被罚2450万元,罚款金额在厦门银行2017年全年净利润中占比约为2%,在其净资产中占比小于0.2%。该事件虽反映出厦门银行对票据业务管理不当等问题,但对厦门银行整体的业务开展以及持续经营无重大不利影响,对公司资金周转和债务偿还影响较小,对公司同业存单的投资价值基本无负面影响。

5.10.2 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	19,773,655.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,773,655.47

5.10.3 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	996,892,440.59
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	39.68
报告期期末基金份额总额	996,892,400.91

§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	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180630	996,890,124.61	-	-	996,890,124.61	100.00%	
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玺债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通玺债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通玺债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通玺债券型证券投资基金招募说明书》及其更新

(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。

融通基金管理有限公司
2018年7月19日

融通通润债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通润债券
交易代码	003650
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月13日
报告期末基金份额总额	802,812,966.83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	本基金封闭期的投资策略包括大类资产配置、债券投资策略、定向增发股票投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等;转为开放式运作后的投资策略包括大类资产配置、债券投资策略、股票投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	8,993,326.47
2.本期利润	13,803,556.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172
4.期末基金资产净值	836,057,195.84
5.期末基金份额净值	1.0414

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。

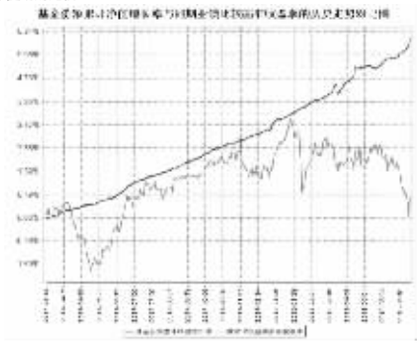
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.68%	0.06%	-1.22%	0.23%	2.90%	-0.18%

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



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
余志勇	本基金的基金经理、研究部总监	2017/3/13	-	18	余志勇先生,武汉大学金融学硕士、工商管理学学士,18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研究部总监。历任湖北省农业厅研究员、国发证券公司研究员、招商证券股份有限公司研究发展中心研究员,2007年4月加入融通基金管理有限公司,历任研究部行业研究员、行业组长,现任融通通泰保本、融通通鑫灵活配置混合、融通新机遇灵活配置混合、融通增裕债券、融通通润债券(LOF)、融通通润债券、融通通颐定期开放债券、融通新动力灵活配置混合基金的基金经理。
朱浩然	本基金的基金经理	2017/9/9	-	5	朱浩然先生,