

融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

融通的比较

Table with 5 columns: 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

融通岁岁添利定期开放债券B

Table with 5 columns: 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



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。

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24日

重要提示
基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告节中财务资料未经审计。
本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

基金产品概况
基金名称:融通岁岁添利定期开放债券
基金代码:161618
基金运作方式:契约型开放式

主要财务指标
主要财务指标 报告期(2018年7月1日-2018年9月30日) 单位:人民币元

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。

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

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、交易和业绩评估各个环节保证公平交易制度的严格执行。

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 报告期内本基金投资策略和运作分析
三季度以来,利率债收益率整体震荡上行,“宽信用”政策预期,通胀预期升温叠加地方债供给增大等因素施压债市。

基本方面,三季度经济下行压力继续显现,基建投资增速继续回落,房地产土地流拍现象增加,开发商资金回款压力增大,金融数据则反映了“宽信用”政策助力与实体经济维持疲弱之间的分歧;央行货币政策基调从“合理稳定”转为“合理充裕”,并于7月份再次实施了定向降准,在资金面可能出现紧张的时间明显加大了公开市场投放力度,资金价格基本保持稳定。

展望四季度,社融年初以来持续的回落将在未来的经济数据上继续更为明显地体现,基建投资存在资金来源和投资意愿的约束,托底空间有限;贸易战对于外贸增长的负面影响会在“抢出口”后加速显现。

此外,从降低融资成本、稳增长、促增长等内外多目标协调的角度来看,“宽货币”存在持续性,预计流动性仍将维持当前合理充裕的局面,对债市相对有利。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末融通岁岁添利定期开放债券A基金份额净值为1.111元,本报告期基金份额净值增长率为1.55%;截至本报告期末融通岁岁添利定期开放债券B基金份额净值为1.106元,本报告期基金份额净值增长率为1.47%;同期业绩比较基准收益率为0.38%。

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元的情形。

投资组合报告
1 权益投资 -- --
其中:股票 -- --
2 基金投资 347,404,400.30 94.23

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:江苏银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24日

重要提示
基金管理人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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告节中财务资料未经审计。
本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

基金产品概况
基金名称:融通增祥债券
基金代码:160209
基金运作方式:契约型封闭式

主要财务指标
主要财务指标 报告期(2018年7月1日-2018年9月30日) 单位:人民币元

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。

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

融通增祥债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

融通的比较

Table with 5 columns: 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

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



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。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金基金经理期限, 证券从业年限, 说明

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。

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。

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 报告期内本基金投资策略和运作分析

三季度债券市场表现分化,6月中旬开始利率债收益率有较大幅度下行,虽然进入7月下旬之后债市有所回调并进入震荡区间,但整体来看,三季度债券市场仍属于小牛市。三季度债市品种依然维持分化,高等级品种收益率跟随时债下行,低等级信用债流动性较差,信用利差扩大,债市行情得益于以下几个方面:

一是国内经济下行的态势更加明显,三驾马车均不乐观;二是资金环境较为宽松,货币政策持续利好债市;三是风险偏好持续回落。债券市场也面临一定的压制:一是稳增长的政策不断加码,基建托底经济的预期得到强化;二是地方债供给集中释放;三是对中美利差倒挂和中期通胀回升等预期因素限制收益率下行的空间。

展望四季度,我们对债券市场依然维持乐观,主要原因有以下几点:一是此轮经济调整尚未结束,货币政策着眼国内易松难紧;二是外围风险因素依然存在,避险需求较高;三是年内地方债发行接近尾声,债市供给压力放缓,因此我们认为债市行情或尚未结束,四季度收益率仍有下行空间。

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1.104元;本报告期基金份额净值增长率为2.89%,业绩比较基准收益率为0.57%。

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元的情形。

投资组合报告
1 权益投资 -- --
其中:股票 -- --
2 基金投资 -- --
3 固定收益投资 281,006,565.60 98.41

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:2018年10月24日

重要提示
基金管理人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2018年10月22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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告节中财务资料未经审计。
本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

基金产品概况
基金名称:融通增鑫债券
基金代码:160208
基金运作方式:契约型开放式

主要财务指标
主要财务指标 报告期(2018年7月1日-2018年9月30日) 单位:人民币元

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。

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

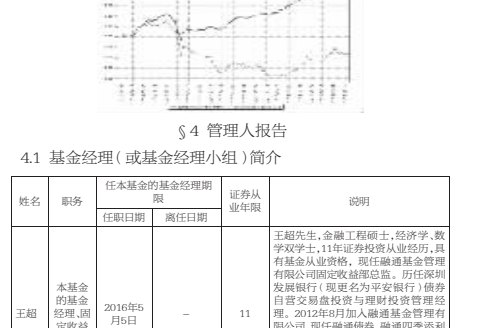
融通增鑫债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

融通的比较

Table with 5 columns: 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

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



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。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金基金经理期限, 证券从业年限, 说明

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。

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。

三季度以来,利率债收益率整体震荡上行,“宽信用”政策预期,通胀预期升温叠加地方债供给增大等因素施压债市。

基本方面,三季度经济下行压力继续显现,基建投资增速继续回落,房地产土地流拍现象增加,开发商资金回款压力增大,金融数据则反映了“宽信用”政策助力与实体经济维持疲弱之间的分歧;央行货币政策基调从“合理稳定”转为“合理充裕”,并于7月份再次实施了定向降准,在资金面可能出现紧张的时间明显加大了公开市场投放力度,资金价格基本保持稳定。

展望四季度,社融年初以来持续的回落将在未来的经济数据上继续更为明显地体现,基建投资存在资金来源和投资意愿的约束,托底空间有限;贸易战对于外贸增长的负面影响会在“抢出口”后加速显现。

此外,从降低融资成本、稳增长、促增长等内外多目标协调的角度来看,“宽货币”存在持续性,预计流动性仍将维持当前合理充裕的局面,对债市相对有利。

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1.062元;本报告期基金份额净值增长率为1.40%,业绩比较基准收益率为0.57%。

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元的情形。

投资组合报告
1 权益投资 -- --
其中:股票 -- --
2 基金投资 -- --
3 固定收益投资 1,810,046,341.92 98.03

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 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。

Table with 3 columns: 项目, 融通岁岁添利定期开放债券A, 融通岁岁添利定期开放债券B

注:1.本基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本基金本报告期末未运用固有资金投资本基金。

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

Table with 4 columns: 投资者类别, 序号, 持有基金份额比例, 期初份额, 期末份额, 持有份额, 占比

9.1 备查文件目录
(一)中国证监会批准融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通岁岁添利定期开放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

9.3 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10月24日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24日

重要提示
基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告节中财务资料未经审计。
本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

基金产品概况
基金名称:融通增祥债券
基金代码:160209
基金运作方式:契约型封闭式

主要财务指标
主要财务指标 报告期(2018年7月1日-2018年9月30日) 单位:人民币元

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。

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

融通增祥债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

融通的比较

Table with 5 columns: 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

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



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。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金基金经理期限, 证券从业年限, 说明

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。

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。

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 报告期内本基金投资策略和运作分析
三季度以来,利率债收益率整体震荡上行,“宽信用”政策预期,通胀预期升温叠加地方债供给增大等因素施压债市。

基本方面,三季度经济下行压力继续显现,基建投资增速继续回落,房地产土地流拍现象增加,开发商资金回款压力增大,金融数据则反映了“宽信用”政策助力与实体经济维持疲弱之间的分歧;央行货币政策基调从“合理稳定”转为“合理充裕”,并于7月份再次实施了定向降准,在资金面可能出现紧张的时间明显加大了公开市场投放力度,资金价格基本保持稳定。

展望四季度,社融年初以来持续的回落将在未来的经济数据上继续更为明显地体现,基建投资存在资金来源和投资意愿的约束,托底空间有限;贸易战对于外贸增长的负面影响会在“抢出口”后加速显现。

此外,从降低融资成本、稳增长、促增长等内外多目标协调的角度来看,“宽货币”存在持续性,预计流动性仍将维持当前合理充裕的局面,对债市相对有利。

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1.104元;本报告期基金份额净值增长率为2.89%,业绩比较基准收益率为0.57%。

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元的情形。

投资组合报告
1 权益投资 -- --
其中:股票 -- --
2 基金投资 -- --
3 固定收益投资 281,006,565.60 98.41

9.1 备查文件目录
(一)中国证监会批准融通增祥债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通增祥债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通增祥债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通增祥债券型证券投资基金招募说明书》及其定期更新

(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10月24日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24日

重要提示
基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告节中财务资料未经审计。
本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

基金产品概况
基金名称:融通增鑫债券
基金代码:160208
基金运作方式:契约型开放式

主要财务指标
主要财务指标 报告期(2018年7月1日-2018年9月30日) 单位:人民币元

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。

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

Table with 4 columns: 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(%)

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

Table with 4 columns: 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(%)

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
本基金本报告期未持有国债期货。

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
本基金本报告期未持有国债期货。

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 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。

5.8.3 其他资产构成