

融通增利债券型证券投资基金

2018年年度报告摘要

2018年年度报告摘要

2018年12月31日

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

送出日期:2019年3月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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法律责任。 本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据融通增利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定,于2019年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	融通增利债券
基金代码	002079
投资方式	债券型开放式
基金合同生效日	2016年4月1日
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	989,566,550.97份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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的投资策略等部分。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	融通基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	北京市西城区金融大街25号
信息披露负责人	陈皓	李会
联系电话	(0755)25946666	4008008000
电子邮箱	info@rtfunds.com.cn	rtfunds@citibank.com
客户服务热线	400-888-8888、(0755) 26948888	95558
传真	(0755)25930905	010-85230024
网址	http://www.rtfund.com	
基金年度报告披露网站	基金管理人处、基金托管人处	

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.rtfund.com

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

项目	2018年	2017年	2016年4月1日至2016年12月31日
3.1.1 期间数据和指标			
本期已实现收益	36,925,087.67	27,602,636.98	15,392,555.94
本期利润	53,546,908.61	23,446,845.87	3,672,412.86
加权平均基金份额本期利润	0.0541	0.0239	0.0054
本期基金份额净值增长率	5.52%	2.42%	1.46%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	0.0012	0.0006	0.0057
期末基金资产净值	996,224,707.91	990,131,193.15	995,268,414.64
期末基金份额净值	1.007	1.004	1.006

注:1、所述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据。

2、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、期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分扣除未实现部分)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	①-③	①-④
过去三个月	1.30%	0.04%	1.99%	0.05%	-0.69%
过去六个月	2.72%	0.05%	2.57%	0.06%	-0.15%
过去一年	5.52%	0.05%	4.79%	0.07%	-0.02%
自基金合同生效起至今	9.65%	0.05%	-0.72%	0.08%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:本基金合同生效日为2016年4月1日,合同生效当年按实际存续期计算,未按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额的分红次数	现金形式发放总额	累计发放总额	年度利润分配占基金资产净值比例	备注
2018	0.4800	47,498,407.18	558.59	47,498,965.77	
2017	0.2900	28,696,161.47	33.57	28,696,195.04	
2016	0.0860	8,510,632.98	29.37	8,510,635.35	
合计	0.8560	84,705,201.63	534.53	84,705,796.16	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的经验

融通基金管理有限公司(以下简称“本公司”)经中国证监会证监基金[2001]8号文批准,于2001年5月22日成立,注册资本人民币12500万元人民币。本公司的股东及其出资比例为:新时代证券股份有限公司60%、日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%。

截至2018年12月31日,公司共管理六十五只开放式基金:即融通蓝筹证券投资基金、融通债券投资基金、融通蓝筹成长证券投资基金、融通深证100指数证券投资基金、融通行业景气证券投资基金、融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)、融通支付货币市场证券投资基金、融通动力先锋混合型证券投资基金、融通领先成长混合型证券投资基金(LOP)、融通内需驱动混合型证券投资基金、融通深证成份指数证券投资

基金、融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)、融通创业板指数增强型证券投资基金、融通医疗保健行业混合型证券投资基金、融通岁添利定期开放债券型证券投资基金、融通通泰保本混合型证券投资基金、融通通源短融债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通月月添利定期开放债券型证券投资基金、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金、融通转型二动力灵活配置混合型证券投资基金、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金、融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通新能源灵活配置混合型证券投资基金、融通中证军工指数分级证券投资基金、融通中证全指证券公司指数分级证券投资基金、融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通成长30灵活配置混合型证券投资基金、融通“财宝货币”市场基金、融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金、融通通盈保本混合型证券投资基金、融通增利债券型证券投资基金、融通通鑫债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通通祥债券型证券投资基金、融通通新消费灵活配置混合型证券投资基金、融通通安债券型证券投资基金、融通通优债券型证券投资基金、融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金、融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金、融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通通和债券型证券投资基金、融通沪深港智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、融通现金宝货币市场基金、融通通祺债券型证券投资基金、融通可转债债券型证券投资基金、融通通福债券型证券投资基金(LOF)、融通通底债券型证券投资基金、融通通玺债券型证券投资基金、融通通润债券型证券投资基金、融通中证人工智能主题指数证券投资基金(LOF)、融通收益增强债券型证券投资基金、融通中国概念债券型证券投资基金(ODI)、融通逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、融通通裕定期开放债券型发起式证券投资基金、融通中证红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通增辉定期开放债券型发起式证券投资基金、融通通悦债券型证券投资基金、融通通捷债券型证券投资基金、融通研究优选混合型证券投资基金、融通丰利四分法证券投资基金(ODI)。其中,融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金均属融通通利系列证券投资基金。此外,公司还开展了特定客户资产管理业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(或基金经理小组)的任期	证券从业年限	说明
黄南英	基金经理	2017年7月29日	-	4

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 管理人对外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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下不同投资组合得到公平对待,本基金管理人制定了《融通基金管理有限公司公平交易制度》,公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场和申购、二级市场交易等所有投资管理活动,并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立科学的投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时,本基金管理人通过投资交易行为的监控、分析和评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人报告期内不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合间同向交易的价格价差进行了分析,各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年以来,债券收益率大幅下降,10年期政策性金融债下行幅度超过100BP,高等级信用债下行明显,中低资质信用债走势稍弱。国内经济下行趋势逐渐明朗,叠加中美贸易摩擦,成为债券市场走牛的基础。国内货币政策基调由紧转松,央行通过多次降准以及多种投放手段,维持货币市场流动性充裕,融资成本及回购利率波动性均明显下降。海外市场方面,美国资本市场波动加大,加息预期逐步减弱,国内金融数据持续下行,宽货币向宽信用传导受阻,导致市场投资者逐步调整“宽信用”预期,债券利率率中下转移,收益率曲线平坦化趋势明显。

本基金今年以来通过中债杠杆率平权获取息收益,注重组合绝对收益,同时通过控制组合久期平权降低组合波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金的份额净值为1.007元;本报告期基金份额净值增长率为5.52%,业绩比较基准收益率为4.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年,国内经济面临较大下行压力,经济基本面对债券市场继续提供基本支撑,疏通货币传导机制,降低实体经济融资成本尤为重要,同时美国经济明显减速,美国加息周期即将结束,前期海外货币紧缩对国内货币政策的制约进一步降低,当前货币政策或将延续。后续本基金将继续严控组合信用风险,关注宽货币向宽信用的传导,适时调整组合久期及资产类别配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行,公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部及估值核算部共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方估值服务机构的估值数据等多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。

估值委员会定期对环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生重大影响证券价格的事件以及估值政策和程序的适用性、其中研究部负责定期对环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生重大影响证券价格的事件以及估值政策和程序进行评价,金融工程/小组负责估值方法的研究、价格的验证及复核、登记清算部进行具体的估值核算并与基金托管人核对,同时负责对外进行信息披露。监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。

截至本报告期末,本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签订服务协议,由其提供相关债券品种和流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1)本基金于2018年1月17日实施2018年第1次利润分配,以2018年1月10日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.04元。

(2)本基金于2018年3月1日实施2018年第2次利润分配,以2018年2月12日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.04元。

(3)本基金于2018年4月11日实施2018年第3次利润分配,以2018年3月30日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.08元。

(4)本基金于2018年5月10日实施2018年第4次利润分配,以2018年5月2日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.06元。

(5)本基金于2018年6月26日实施2018年第5次利润分配,以2018年6月19日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.03元。

(6)本基金于2018年7月9日实施2018年第6次利润分配,以2018年7月2日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.03元。

(7)本基金于2018年8月13日实施2018年第7次利润分配,以2018年8月3日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.06元。

(8)本基金于2018年9月21日实施2018年第8次利润分配,以2018年9月14日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.04元。

(9)本基金于2018年10月29日实施2018年第9次利润分配,以2018年10月22日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.04元。

(10) 本基金于2018年11月27日实施2018年第10次利润分配,以2018年11月20日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.03元。

(11) 本基金于2018年12月25日实施2018年第11次利润分配,以2018年12月18日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.03元。

4.8 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

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。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对融通增利债券型证券投资基金2018年度的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,融通基金管理有限公司在融通增利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,融通基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的2018年度报告中的财务信息、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

§6 审计报告

本基金2018年年度财务会计报告已经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告(普华永道中天字[2019]第21180号),投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:融通增利债券型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

项目	本报告期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产:		
银行存款	1,176,666.17	3,980,909.68
结算备付金	5,227,853.39	10,092,075.94
应收款项	15,390.33	16,652.56
交易性金融资产	1,263,988,159.50	1,283,781,652.60
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	1,263,988,159.50	1,283,781,652.60
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收利息	51,871.65	-
应收股利	-	-
应收证券清算款	21,895,575.64	28,089,547.49
其他资产	-	-
资产总计	1,292,303,635.59	1,325,963,737.69
负债和所有者权益:		
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付短期融资款	-	-
应付账款	998.20	1,049.06
应付货币单位	253,981.85	252,274.38
应付销售服务费	84,660.65	84,091.53
应付交易费用	12,679.65	25,881.65
应付利息	51,871.65	-
应付股利	-	-
应付证券清算款	-	-
其他负债	-	-
负债合计	296,078,927.68	335,832,544.54
所有者权益:		
实收基金	989,566,550.97	989,521,125.48
未分配利润	6,658,156.94	610,067.67
所有者权益合计	996,224,707.91	990,131,193.15
负债和所有者权益总计	1,292,303,635.59	1,325,963,737.69

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.007元,基金份额总额989,566,550.97份。

7.2 利润表

会计主体:融通增利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

项目	本报告 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	66,010,326.80	40,587,490.79
1.利息收入	52,280,667.09	50,773,019.94
其中:存款利息收入	121,182.58	26,678.68
债券利息收入	51,966,872.20	50,665,440.21
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	19,647.31	41,070.65
其他利息收入	-2,892,309.59	-6,430,027.77
2.投资收益	-	-
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-2,892,309.59	-6,430,027.77
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
公允价值变动收益	16,621,820.94	-3,955,791.11
4.其他收入	209.36	27.73
减:一、费用	12,643,418.19	16,940,554.92
1.管理人报酬	2,983,953.20	2,975,581.27
2.托管费	994,645.03	991,860.41
3.销售服务费	7,071.98	6,049.18
4.交易费用	7,934,466.41	12,518,257.98
资产减值损失	45,211.11	12,518,257.98
5.其他费用	-	-
二、其他收益	467,628.46	488,806.08
三、利润总额	53,546,908.61	23,446,845.87
减:所得税费用	-	-
四、净利润	53,546,908.61	23,446,845.87

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通增利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

收入	66,010,126.80	40,587,400.79
1.利息收入	52,860,667.09	50,973,191.94
其中:存款利息收入	121,182.58	266,678.68
债券利息收入	51,966,837.20	50,603,440.21
资产支持证券利息收入	--	--
买入返售金融资产收入	192,647.31	41,073.05
其他利息收入	--	--
2.投资收益	-2,892,370.59	-6,430,027.77
其中:股票投资收益	--	--
基金投资收益	--	--
债券投资收益	-2,892,370.59	-6,430,027.77
资产支持证券投资收益	--	--
贵金属投资收益	--	--
衍生工具收益	--	--
其他收益	--	--
3.公允价值变动收益	16,621,820.94	-3,955,791.11
4.汇兑收益	--	--
5.其他收入	209.36	27.73
减:-费用	12,463,418.19	16,940,554.92
1.管理人报酬	2,983,035.20	2,975,581.27
2.托管费	994,645.03	991,860.41
3.销售服务费	--	--
4.交易费用	7,071.98	6,049.18
5.利息支出	7,924,406.41	12,518,257.98
6.卖出回购金融资产支出	7,924,406.41	12,518,257.98
6.基金计提附加	45,751.11	--
7.其他费用	467,428.86	448,806.04
三.利润总额	53,546,908.61	23,646,845.87
减:所得税费用	--	--
四.净利润	53,546,908.61	23,646,845.87