

融通增利债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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

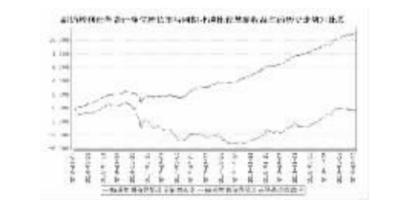


图 1 融通增利债券型证券投资基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
黄奕高	本基金基金经理	2017年7月29日 -	6	黄奕高先生，厦门大学管理学硕士，6年证券从业经历，具有基金从业资格，2014年加入融通基金管理有限公司，历任固定收益策略研究员，现任融通增利债券型证券投资基金基金经理。由融通增利债券型证券投资基金管理人聘任，融通增利债券型证券投资基金的基金经理。

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守信守情况的说明
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。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

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
报告送出日期：2019年4月18日

§1 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月16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。

本报告自2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	融通增利债券
基金代码	002079
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月13日
报告期末基金份额总额	989,498,588.27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	本基金的投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、行业策略、债券投资策略以及资产配置支持策略等。
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，其预期平均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	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	10,462,004.63
2.本期利润	13,072,642.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0132
4.期末基金资产净值	989,427,241.43
5.期末基金份额净值	1.0103

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	1.29%	0.05%	0.47%	0.05%	0.82%	0.00%

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：2019年4月18日

§1 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2019年4月16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。

本报告自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	融通增利债券
基金代码	002719
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月13日
报告期末基金份额总额	230,515,246.04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	本基金的投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、行业策略、债券投资策略以及资产配置支持策略等。
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，其预期平均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	江苏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	3,849,347.07
2.本期利润	4,321,033.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0187
4.期末基金资产净值	236,338,763.91
5.期末基金份额净值	1.069

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	1.79%	0.11%	0.47%	0.05%	1.29%	0.06%

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

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：2019年4月18日

§1 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2019年4月16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。

本报告自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	融通增利债券
基金代码	002719
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月13日
报告期末基金份额总额	230,515,246.04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	本基金的投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、行业策略、债券投资策略以及资产配置支持策略等。
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，其预期平均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	江苏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	3,849,347.07
2.本期利润	4,321,033.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0187
4.期末基金资产净值	236,338,763.91
5.期末基金份额净值	1.069

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	1.79%	0.11%	0.47%	0.05%	1.29%	0.06%

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

2019年1、2月经济数据延续下行趋势，消费虽然增速保持稳定，但相较于中地产相关消费下滑幅度较大，出口增速也随外需回落而下降。投资增速小幅回升，主要受地产投资和基建投资拉动，制造业投资增速回落较多。地产投资延续了上年度惯性增长，但销售增速由正转负，后续增速持续性存疑。1-2月社融增速有所企稳，企业中长期贷款占比明显提升。通胀方面，1、2月数据较为温和，CPI走势后续最需关注的仍是非洲猪瘟对猪价走势的扰动。

总体上，尽管经济下行压力仍较大，但市场预期开始改善，风险偏好提升，权益市场自年初以来走势较强，而债市市场虽然资金面保持充裕，但总体承压，市场收益率以震荡为主。组合在该季度提升了组合仓位，杠杆水平有所提升。

展望2019年二季度，国内减税降费政策或边际改善制造业投资，通胀在猪价及低基数影响下存在走高可能性，经济改善预期逐步增强，但仍需关注地产销售放缓对后续地产投资增速的影响。后续本基金将根据经济基本面变化，适时调整组合仓位及资产配置，以保持持续严控组合信用风险。

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1.010元；本报告期基金份额净值增长率为1.29%，业绩比较基准收益率为0.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	--	--
	其中:股票	--	--
2	基金投资	--	--
3	固定收益投资	1,313,830,765.38	94.75
	其中:债券	1,313,830,765.38	94.75
	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	9,568,578.02	0.69
8	其他资产	63,182,648.01	4.56
9	合计	1,386,581,981.41	100.00

5.2 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	权益投资	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	--	--
	其中:股票	--	--
2	基金投资	--	--
3	固定收益投资	1,313,830,765.38	94.75
	其中:债券	1,313,830,765.38	94.75
	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	9,568,578.02	0.69
8	其他资产	63,182,648.01	4.56
9	合计	1,386,581,981.41	100.00

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	11904003	19杭州银行F3006	1,000,000	97,810,000.00	9.79
2	146161	16C2199	900,000	90,030,000.00	9.01
3	130204	13国开04	900,000	81,095,000.00	8.11
4	1080117	10国债07	600,000	60,795,000.00	6.08
5	011900777	19国债08F3001	600,000	59,982,000.00	6.00

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

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

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

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

5.8.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名基金投资明细

5.8.5 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权证投资明细

5.8.6 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.7 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。

5.8.8 投资组合报告附注
5.8.8.1 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。

5.8.8.2 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。

5.8.8.3 其他资产构成

5.8.8.4 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	101742043	17广佛肇力债MTN001	200,000	20,796,000.00	8.44
2	1790153	17广佛肇力债	200,000	20,104,000.00	8.16
3	10166308	16国债MTN001	200,000	20,052,000.00	8.10
4	101672001	16国债MTN001	200,000	20,024,000.00	8.13
5	101760560	17广佛肇力债MTN002	200,000	19,796,000.00	8.03

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

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

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

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

5.8.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名基金投资明细

5.8.5 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权证投资明细

5.8.6 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.7 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。

5.8.8 投资组合报告附注
5.8.8.1 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。

5.8.8.2 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。

5.8.8.3 其他资产构成

5.8.8.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	权益投资	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	--	--
	其中:股票	--	--
2	基金投资	--	--
3	固定收益投资	28,561,000.04	0.04
	其中:债券	28,561,000.04	0.04
	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	3,502,442.47	0.43
8	其他资产	795,089.24	1.09
9	合计	64,516,380.06	100.00

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	60,292,296.34	93.43
	其中:股票	60,292,296.34	93.43
2	基金投资	--	--
3	固定收益投资	28,561,000.04	0.04
	其中:债券	28,561,000.04	0.04
	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		