融通通优债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通优债券
交易代码	003146
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月9日
报告期末基金份额总额	12,089,320.00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	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

§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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-396,469.77
2.本期利润	36,234.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007
4.期末基金资产净值	12,094,403.41
5.期末基金份额净值	1.0004

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。

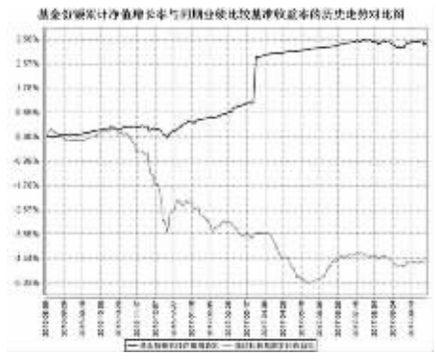
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.02%	0.04%	-0.15%	0.03%	0.17%	0.01%

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:本基金的建仓期为自合同生效日起6个月,至建仓期结束,各项资产配置比例符合合同约定。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张一格	本基金的基金经理、固定收益投资总监	2016年8月9日	-	11	张一格先生,中国人民银行研究生部经济学硕士,南开大学法学学士,美国特许金融分析师(CFA)。11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投资总监。历任兴业银行资金营运中心投资经理、国泰基金管理有限公司国泰民安增利债券等基金的基金经理。2015年6月加入融通基金管理有限公司,现任融通易支付货币、融通通益保本、融通增裕债券、融通增祥债券、融通增丰债券、融通通瑞债券、融通通优债券、融通月月添利定期开放债券、融通通泉灵活配置混合、融通通鑫灵活配置混合、融通新机遇灵活配置混合、融通通裕债券、融通收益增强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

2017年三季度,债券市场呈现窄幅震荡走势,资金松紧程度是影响市场情绪进而影响债市走势的最关键因素。7月中上旬,市场资金面持续宽松,长端利率债收益率下行,随后受7月和8月月末因素的影响,长端利率短暂上行,9月份资金面再次超预期宽松,长端利率回落。央行与市场参与机构目前进入了一种博弈状态,加大了市场交易的难度。

本基金在三季度规模进一步下降,因此债券持仓上以利率债为主,坚持了中短久期的思路。

债券方面,金融防风险政策组合已逐渐从"强货币、稳监管"过渡到"强监管、稳货币"。对债券市场的影响,一般而言货币政策是较为全面的,监管政策是脉冲式、局部的。政策组合的转换,意味着债券市场进入了平稳去杠杆阶段,四季度最大的不确定因素是监管措施的落地,之后政策组合有望转向"稳监管、稳货币"。在此之前,债市难有系统性机会,阶段性的机会可能来源于经济数据疲弱带来的市场预期变化。

在经历了大额赎回后,本基金存续规模较小。根据组合规模小的特点,后续在债券配置方面将以利率债和现金为主。

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1.0004元;本报告期基金份额净值增长率为0.02%,业绩比较基准收益率为-0.15%。

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	10,903,200.00	87.53
	其中:债券	10,903,200.00	87.53
	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	1,359,508.68	10.91
8	其他资产	194,345.39	1.56
9	合计	12,457,054.07	100.00

5.2 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	10,903,200.00	90.15
	其中:政策性金融债	10,903,200.00	90.15
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,903,200.00	90.15

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	170205	17国开05	110,000	10,903,200.00	90.15

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 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	194,345.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	194,345.39

5.8.3 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	56,468,039.53
报告期期间基金总申购份额	32,617.08
减:报告期期间基金总赎回份额	44,411,336.61
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	12,089,320.00

§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	持有份额	份额占比
机构	1	20170701-20170930	55,054,092.06	-	44,000,000.00	11,054,092.06	91.44%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品持有风险							
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优债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通优债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通优债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通优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

2017年10月26日

融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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:2017年10月26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2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通乾研究精选混合基金
交易代码	002989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月12日
报告期末基金份额总额	651,355,857.21份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究,精选出质地优秀、成长性良好的公司进行投资,寻求基金资产的长期稳健增值,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,规避系统性风险。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合全价(总值)指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
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

§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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	25,442,856.63
2.本期利润	32,241,066.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0507
4.期末基金资产净值	792,928,554.45
5.期末基金份额净值	1.2174

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	4.25%	0.71%	2.24%	0.29%	2.01%	0.42%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张延闽	本基金的基金经理、权益投资部总经理	2016年8月12日	-	7	张延闽先生,哈尔滨工业大学工学硕士、工学学士,7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权益投资部总经理。2010年2月加入融通基金管理有限公司,现任融通通乾研究精选灵活配置混合(由原通乾证券投资基金转型而来)、融通转型三动力灵活配置混合、融通新蓝筹混合基金的基金经理。

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

本季度市场表现较好,万得全A指数涨幅为6.05%,其他各分类指数都呈现不同程度上涨。市场活跃度提高,主题和业绩齐飞。

过去已去,未来已来。对于本基金来说,今年相对基金排名的游戏已经结束了。四季度通乾不会为了博取收益率的极值而去赌博。从现在开始,通乾的组合调整已经在为明年布局。

我们对未来市场持乐观态度。种种迹象表明,A股将受益于居民财富的重新配置。三季度,本基金减持了医药商业,加仓了券商和地产,并且计划在未来择机提高其中个股集中度。我们认为从逆向投资的角度来看,这两个板块可能是下一阶段组合超额收益的重要来源。同时,我们对贴着价值投资标签过度炒作蓝筹股感到担忧,某些公司市值离谱,长期取得持续超额收益的可能性微乎其微。

未来本基金的投资策略将继续坚持几点原则:逆向选股,集中持仓,中高仓位,板块均衡,低换手率。

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1.2174元;本报告期基金份额净值增长率为4.25%,业绩比较基准收益率为2.24%。

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	753,785,039.47	94.43
	其中:股票	753,785,039.47	94.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	43,315,902.30	5.43
8	其他资产	1,145,784.73	0.14
9	合计	798,246,726.50	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	14,180,222.64	1.79
B	采矿业	39,793.60	0.01
C	制造业	454,253,522.21	57.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,703,463.44	1.10
E	建筑业	48,378,445.72	6.10
F	批发和零售业	80,651,382.07	10.17
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,513,749.95	0.95
J	金融业	69,834,609.84	8.81
K	房地产业	70,044,977.60	8.83
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	753,785,039.47	95.06

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	601933	永辉超市	10,090,738	80,624,996.62	10.17
2	000858	五粮液	1,291,706	73,988,919.68	9.33
3	600742	一汽富维	3,342,630	72,902,760.30	9.19
4	600048	保利地产	6,735,094	70,044,977.60	8.83
5	600741	华域汽车	2,834,718	63,922,890.90	8.06
6	000568	泸州老窖	1,092,957	61,314,887.70	7.73
7	600085	同仁堂	1,822,843	59,078,341.63	7.45
8	600030	中信证券	3,109,901	56,569,099.19	7.13
9	300145	中金环境	3,036,883	52,568,444.73	6.63
10	601668	中国建筑	5,209,600	48,345,088.00	6.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

中信证券:2017年5月25日,中信证券公告收到中国证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字[2017]57号)。依据《证券公司监督管理条例》第八十四条第(七)项的规定,中国证监会拟决定:责令中信证券改正,给予警告,没收违法所得人民币61,655,849.78元,并处人民币308,279,248.90元罚款。

此事件发生以来,在监管机构的指导下,公司持续完善相关内控机制,目前公司的经营情况一切正常。我们判断该事件不会影响公司的持续经营能力,也不会影响公司在证券行业的龙头地位。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	179,516.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,094.54
5	应收申购款	957,173.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,145,784.73

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300145	中金环境	52,568,444.73	6.63	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	600,314,222.51
报告期期间基金总申购份额	106,488,601.00
减:报告期期间基金总赎回份额	55,446,966.30
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	651,355,857.21

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,056,594.78
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,056,594.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.85

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《关于通乾证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》

(二)关于准予通乾证券投资基金变更注册的批复

(三)《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金合同》

(四)《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(五)《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

(六)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(七)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 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

2017年10月26日

融通通利系列证券投资基金之融通债券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30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:2017年10月26日

§1 重要提示

融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、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共同构成。本报告为融通通利系列证券投资基金之子基金融通债券投资基金(以下简称"本基金")2017年第3季度报告。

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月23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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通债券
交易代码	161603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年9月30日
报告期末基金份额总额	128,905,592.18份
投资目标	在强调本金安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	以组合优化为基本策略,利用收益曲线模型和债券品种定价模型,在获取较好的稳定收益的基础上,捕捉市场出现的中短期投资机会。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	属于相对低风险的基金品种
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
下属分级基金的基金简称	融通债券A/B / 融通债券C
下属分级基金的交易代码	161603 / 161693
下属分级基金的前端交易代码	161603 / 161693
下属分级基金的后端交易代码	161653 / -
报告期末下属分级基金的份额总额	92,161,943.78份 / 36,743,648.40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(2017年7月1日-2017年9月30日)	
	融通债券A/B	融通债券C
1. 本期已实现收益	1,135,610.31	395,810.20
2. 本期利润	1,049,121.65	389,219.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0104	0.0097
4. 期末基金资产净值	112,636,011.97	44,227,706.48
5. 期末基金份额净值	1.222	1.204

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

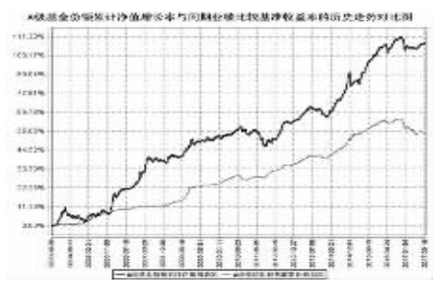
融通债券A/B

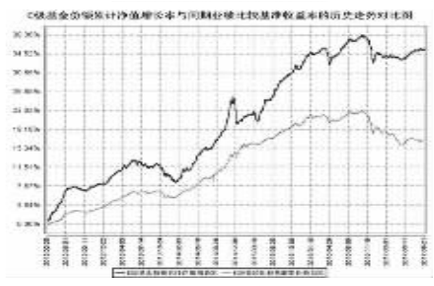
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.83%	0.06%	-0.15%	0.03%	0.98%	0.03%

融通债券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	0.84%	0.06%	-0.15%	0.03%	0.99%	0.03%

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:本基金A类基金份额业绩比较基准项目分段计算,其中:2009年12月31日(含此日)之前采用"银行间债券综合指数",2010年1月1日起至2015年9月30日(含此日)采用"中信标普全债指数收益率",2015年10月1日起采用新基准"中债综合全价(总值)指数收益率";本基金C类基金份额业绩比较基准项目分段计算,其中:2012年2月20日(含此日)之前采用"中信标普全债指数收益率",2015年10月1日起采用新基准"中债综合全价(总值)指数收益率"。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王超	本基金的基金经理、固定收益部总监	2013/12/27	-	10	王超先生,金融工程硕士,经济学、数学双学士,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固定收益部总监。历任深圳发展银行(现更名为平安银行)债券自营交易盘投资与理财投资管理经理,2012年8月加入融通基金管理有限公司,现任融通可转债债券(由原融通标普中国可转债指数基金转型而来)、融通债券、融通四季添利债券(LOF)、融通岁岁添利定期开放债券、融通增鑫债券、融通增益债券、融通增裕债券、融通增祥债券、融通增丰债券、融通现金宝货币、融通稳利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

三季度整体利率走势处于横盘调整的平淡时期,经过前期监管升级引发的市场调整后,监管逐步趋于缓和,更加主张协调监管;另一方面,流动性预期较前期有所好转,三季度短端资金利率未出现持续冲高态势,波幅与二季度相比略有降低,但中枢上移;叠加8月经济数据低于预期,引发了市场情绪的修复。但后期大宗商品价格上涨、资金面阶段性偏紧以及流动性管理新规等因素的冲击使利率走势开始反复并延续至今。

本基金在三季度适度提升了杠杆水平。

展望四季度,经济数据在4季度大概率不如前三季度强劲,首先PPI去年4季度上行幅度大,基数较高,从目前领先的南华工业品期货价格指数来看,该指数已经持续下行了1个月左右,导致现货后期上行概率下降,因此四季度的PPI大概率会出现回落。此外,9月份各地进一步出台了更加严厉的房地产监管政策,监管层面也在加强对消费贷款的监管,这有可能导致后续社融出现一定程度的下降。但目前收益率曲线平坦,10年期国开债和1年期国开债利差仅为30bp,若央行货币市场维持目前现状,长债下行空间较小,预计四季度债市或仍将延续震荡的走势。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通债券A/B基金份额净值为1.222元,本报告期基金份额净值增长率为0.83%;截至本报告期末融通债券C基金份额净值为1.204元,本报告期基金份额净值增长率为0.84%;同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

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	182,869,692.50	94.62
	其中:债券	176,619,692.50	91.39
	资产支持证券	6,250,000.00	3.23
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	3,689,080.93	1.91
8	其他资产	6,698,964.99	3.47
9	合计	193,257,738.42	100.00

5.2 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	9,705,000.00	6.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,553,000.00	25.21
	其中:政策性金融债	39,553,000.00	25.21
4	企业债券	93,588,392.50	59.66
5	企业短期融资券	11,013,000.00	7.02
6	中期票据	16,075,100.00	10.25
7	可转债(可交换债)	6,685,200.00	4.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	176,619,692.50	112.59