融通通裕债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月14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	融通通裕债券
交易代码	002369
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	200,637,870.72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	交通银行股份有限公司

§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	2,380,006.20
2.本期利润	1,757,451.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088
4.期末基金资产净值	205,810,723.73
5.期末基金份额净值	1.026

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。

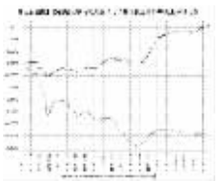
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.88%	0.06%	-0.15%	0.03%	1.03%	0.02%

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、本基金合同生效日为2016年11月2日,至报告期末合同生效未满1年。

2、本基金的建仓期为自合同生效日起6个月,截止建仓期结束,各项资产配置比例符合规定。

§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11月2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债券基金的基金经理。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、融通通盈保本、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、融通通月月添利定期开放债券、融通通盈灵活配置混合、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、融通稳裕债券等融通系列基金的基金经理。

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保持稳定,组合处于中短久期的水平。

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。

本基金在债券配置方面将继续采用中短久期、较高评级的思路,力争贡献稳定收益。

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1.0260元;本报告期基金份额净值增长率为0.88%,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	191,064,300.00	92.65
	其中:债券	191,064,300.00	92.65
	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	10,000,000.00	4.85
	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	755,439.47	0.37
8	其他资产	4,395,048.88	2.13
9	合计	206,214,788.35	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	9,980,000.00	4.85
	其中:政策性金融债	9,980,000.00	4.85
4	企业债券	92,026,300.00	44.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	89,058,000.00	43.27
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	191,064,300.00	92.83

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	1380127	13西投债	195,000	20,081,100.00	9.76
2	101462009	14唐山港口MTN001	195,000	20,049,900.00	9.74
3	101561011	15绍凌龙MTN001	195,000	19,896,850.00	9.67
4	101561017	15冀出版MTN001	200,000	19,808,000.00	9.62
5	1082139	10中信集MTN2	195,000	19,412,250.00	9.43

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 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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	17,945.21
3	应收股利	-
4	应收利息	4,377,103.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,395,048.88

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	200,652,171.06
报告期期间基金总申购份额	18,123.19
减:报告期期间基金总赎回份额	32,423.53
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	200,637,870.72

§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	01	20170701-20170930	200,610,759.96	-	-	200,610,759.96	-
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)《融通通裕债券型证券投资基金基金合同》

(二)《融通通裕债券型证券投资基金托管协议》

(三)《融通通裕债券型证券投资基金招募说明书》及其更新

(四)中国证监会批准融通通裕债券型证券投资基金设立的文件

(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www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
2017年10月26日

融通稳利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通稳利债券	
交易代码	002798	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月18日	
报告期末基金份额总额	82,856,220.61份	
投资目标	本基金在合理控制风险的基础上,通过对债券积极主动地投资管理,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。	
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,属于证券投资基金中较低预期风险、预期收益的基金品种,其预期风险及预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	融通稳利债券A	融通稳利债券C
下属分级基金的交易代码	002798	002827
报告期末下属分级基金的份额总额	77,120,999.81份	5,735,220.80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)	
	融通稳利债券A	融通稳利债券C
1. 本期已实现收益	58,710.63	-3,977.06
2. 本期利润	720,997.53	42,265.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0062
4. 期末基金资产净值	78,365,443.57	5,803,146.37
5. 期末基金份额净值	1.016	1.012

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

融通稳利债券A

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	0.69%	0.06%	-0.15%	0.03%	0.84%	0.03%

融通稳利债券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	0.60%	0.05%	-0.15%	0.03%	0.75%	0.02%

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、本基金基金合同生效日为2016年11月18日,至报告期末合同生效未满1年;

2、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		
王超	本基金的基金经理、固定收益部总监	2016/11/18	-	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、融通通泰保本、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

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。

本基金在三季度降低了信用债投资比例,提升了利率债占比。

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稳利债券A基金份额净值为1.016元,本报告期基金份额净值增长率为0.69%;截至本报告期末融通稳利债券C基金份额净值为1.012元,本报告期基金份额净值增长率为0.60%;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	93,164,941.70	96.07
	其中:债券	93,164,941.70	96.07
	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	2,246,425.64	2.32
8	其他资产	1,568,498.46	1.62
9	合计	96,979,865.80	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	15,655,200.00	18.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	23,381,250.00	27.78
	其中:政策性金融债	23,381,250.00	27.78
4	企业债券	43,132,391.70	51.25
5	企业短期融资券	7,008,700.00	8.33
6	中期票据	3,987,400.00	4.74
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	93,164,941.70	110.69

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	018005	国开1701	135,000	13,412,250.00	15.93
2	170207	17国开07	100,000	9,969,000.00	11.84
3	170015	17附息国债15	100,000	9,705,000.00	11.53
4	1480266	14曲靖债	100,000	8,403,000.00	9.98
5	020187	17贴债31	60,000	5,950,200.00	7.07

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股指期货交易情况说明

5.7.1 本期股指期货投资政策

本基金本报告期未持有股指期货。

5.7.2 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。

5.7.3 本期股指期货投资评价

本基金本报告期未持有股指期货。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未持有国债期货。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未未持有国债期货。

5.8.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,150.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,555,949.93
5	应收申购款	398.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,568,498.46

5.9.3 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

项目	融通稳利债券A	融通稳利债券C
报告期期初基金份额总额	115,495,929.20	7,603,370.09
报告期期间基金总申购份额	37,494.60	933,191.18
减:报告期期间基金总赎回份额	38,412,423.99	2,801,340.47
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	77,120,999.81	5,735,220.80

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期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)中国证监会批准融通稳利债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通稳利债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通稳利债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通稳利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

8.2 存放地点

基金管理人处、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

融通现金宝货币市场基金

2017年第三季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:包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

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。

基金托管人包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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通现金宝货币	
交易代码	002788	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月10日	
报告期末基金份额总额	1,977,270,308.00份	
投资目标	在严格控制基金资产投资风险和保持基金资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	根据对未来短期利率变动的预期,确定和调整基金投资组合的平均剩余期限,对各类投资品种进行定性分析和定量分析,确定和调整整与的投资品种和各类投资品种的配置比例。在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。	
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	包商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通现金宝货币A	融通现金宝货币B
下属分级基金的交易代码	002788	004398
报告期末下属分级基金的份额总额	539,679,132.11份	1,437,591,175.89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)	
	融通现金宝货币A	融通现金宝货币B
1. 本期已实现收益	5,178,430.63	16,252,674.49
2. 本期利润	5,178,430.63	16,252,674.49
3. 期末基金资产净值	539,679,132.11	1,437,591,175.89

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、本基金自基金合同生效日起,利润分配是"每日分配收益,按日结转份额"。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

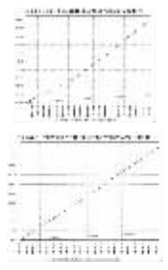
融通现金宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0528%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.9646%	0.0014%

融通现金宝货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1140%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	1.0258%	-0.0014%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同生效日为2016年11月10日,至报告期末合同生效未满1年;

2、本基金的建仓期为合同生效日起6个月,至建仓期结束,各项资产配置比例符合合同约定;

3、本基金于2017年2月24日增设B类份额,该类份额的统计区间为2017年3月9日至本报告期末。

§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	2016/11/10	-	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、融通通盈灵活配置混合、融通新机遇灵活配置混合、融通通裕债券、融通稳裕债券、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

三季度整体资金面较预期紧张,结构性特征明显。7月份资金面延续了6月份的宽松局面,但在8、9月中下旬,资金面的紧张程度都要超出市场预期,对于非银而言资金尤为紧张,9月份交易所7天回购利率中枢达到了4.99%,较7月份提高了119bp,较8月份提高了81bp,预计这可能与6月份资金面宽松导致非银机构的加杠杆行为有关。

投资方面,本基金在三季度保持了一定的杠杆水平,随着规模的增加逐步提升了存单的配置比例。

展望四季度,货币市场资金面对于银行类机构而言可能仍将维持稳定,对于非银机构而言,资金面的紧张程度取决于机构的杠杆行为,若非银机构杠杆水平维持在9月份以上,预计资金面在每个月末又或将呈现结构性的紧张局面。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期融通现金宝货币A的基金份额净值收益率为1.0528%,本报告期融通现金宝货币B的基金份额净值收益率为1.1140%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

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	固定收益投资	1,124,503,577.52	49.06
	其中:债券	1,124,503,577.52	49.06
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,091,419,840.43	47.62
4	其他资产	75,951,010.25	3.31
5	合计	2,291,874,428.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	13.17
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额(元) 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	313,139,010.29 15.84
	其中:买断式回购融资	- -

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2017年7月4日	24.96	连续巨额赎回;债券市场波动	4个交易日
2	2017年7月5日	20.11	连续巨额赎回;债券市场波动	3个交易日
3	2017年7月6日	22.19	连续巨额赎回;债券市场波动	2个交易日
4	2017年7月7日	20.46	连续巨额赎回;债券市场波动	1个交易日

注:调整期从正回购融资余额超过基金资产净值比例20%后的第一个交易日起开始计算。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	85
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未出现超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	42.01	15.84
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	31.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	7.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	7.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	24.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		112.07	15.84

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未出现超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家