

融通月月添利定期开放债券型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

[重要提示](#)

[基金产品概况](#)

[基金基本情况](#)

[主要财务指标和基金净值表现](#)

[主要财务指标](#)

[基金净值表现](#)

[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](#)

[自基金合同生效以来基金累计份额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](#)

[其他指标](#)

[管理人报告](#)

[基金经理（或基金经理小组）简介](#)

[报告期内本基金运作遵规守信情况说明](#)

[公平交易专项说明](#)

[公平交易专项说明](#)

[公平交易制度和控制方法](#)

[本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较](#)

[异常交易行为的专项说明](#)

[报告期内基金的投资策略和业绩表现说明](#)

[报告期内基金的业绩表现](#)

[报告期内基金投资策略和运作分析](#)

[管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望](#)

[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](#)

[投资组合报告](#)

[报告期末基金资产组合情况](#)

[报告期末按行业分类的股票投资组合](#)

[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](#)

[报告期末按债券品种分类的债券投资组合](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细](#)

[报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明](#)

[报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细](#)

[本基金投资股指期货的投资政策](#)

[报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明](#)

[本期国债期货投资政策](#)

[报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细](#)

[本期国债期货投资评价](#)

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
投资组合报告附注
受到调查以及处罚情况
申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
其他资产构成
报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
投资组合报告附注的其他文字描述部分
开放式基金份额变动
基金管理人运用固有资金投资本基金情况
基金管理人持有本基金份额变动情况
基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
影响投资者决策的其他重要信息
备查文件目录

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 20 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 2015 年 7 月 1 日起至 2015 年 9 月 30 日止。

基金基本情况

项目 数值

基金简称 融通月月添利定期开放债券

场内简称 -

基金主代码 000437

基金运作方式 契约型开放式

基金合同生效日 2014-08-29

报告期末基金份额总额 993,101,809.68

投资目标 在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。

投资策略 本基金主要投资于固定收益类品种，不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配。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、可转换债券投资策略以及资产支持证券的投资策略等部分。

业绩比较基准 本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率。

风险收益特征 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与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 中国农业银行股份有限公司
 基金保证人 -
 下属 2 级基金的基金简称 融通月月添利定期开放债券 A 融通月月添利定期开放债券 B
 下属 2 级基金的场内简称 - -
 下属 2 级基金的交易代码 000437 000438
 报告期末下属 2 级基金的份额总额 992243128.40 858681.28
 下属 2 级基金的风险收益特征 - -

主要财务指标

单位：人民币元

项目	主基金(元)	A(元)	B(元)
本期已实现收益	-	22,563,881.83	8,442.76
本期利润	-	32,454,407.58	10,685.67
加权平均基金份额本期利润	-	0.0385	0.0309
期末基金资产净值	-	1,049,799,137.80	906,441.97
期末基金份额净值	-	1.058	1.056
期末还原后基金份额累计净值	-	-	-

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。

基金净值表现

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

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 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 3.83% 0.30% 0.48% 0.00% 3.35% 0.30%

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 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	3.74%	0.29%	0.48%	0.00%	3.26%	0.29%

自基金合同生效以来基金累计份额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 2014 年 8 月 29 日。

（2）本基金至报告期末已完成建仓，符合合同约定。

自基金合同生效以来基金累计份额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 A

自基金合同生效以来基金累计份额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 B

其他指标

单位：元

序号 其他指标 报告期（2015-07-01 至 2015-09-30）

序号 其他指标 报告期（2015-09-30）

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

汪曦 本基金、融通通瑞债券、融通通福分级的基金经理 2015-08-06 - 3 清华大学工学学士，纽约大学硕士。3 年证券从业经验，具有基金从业资格。曾任职于长城证券有限责任公司，担任宏观策略部固定收益研究员。2013 年 10 月加入融通基金管理有限公司，任宏观、利率研究员。

王纯 本基金的基金经理 2014-11-29 2015-08-06 8 经济学硕士，具有证券从业资格。2007 年 9 月至 2007 年 12 月在中诚信国际工作，任信用分析师；2008 年 1 月至 2008 年 12 月在招商证券工作，任债券研究员；2009 年 1 月至 2013 年 10 月在中投证券工作，任债券研究员。2013 年 12 月加入融通基金管理有限公司，任债券研究员。

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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。
公平交易专项说明

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。

公平交易制度和控制方法

-

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

-

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。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 类基金份额净值增长率为 3.83%，B 类基金份额净值增长率为 3.74%，同期业绩比较基准为 0.48%。
报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年 3 季度，股票市场大幅下跌带来市场风险偏好降低。投资者大类资产配置转换明显，低风险的债券和现金类产品受到追捧。基本面继续羸弱，营造债券牛市的有利环境。虽然 2014 年 3 季度经济断崖式下跌，低基数效应下市场对于 2015 年 3 季度经济预期并不是特别悲观，然而实际数据依然大幅低于预期。资金面，基本面和市场情绪共同发酵，债券市场在三季度呈现快牛，大牛的特点。

投资方面，本基金保持了较高杠杆和中等久期。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，投资仍将继续面临考验，因房地产投资依然面临较大不确定性；而基建投资则受到地方债务规范透明的影响可能出现下降，难以继续维持在目前的高位水平。展望 4 季度，央行将大概率维持目前的货币政策以支持经济复苏。PPI 持续为负导致目前实际利率偏高，若融资成本不下降，则复苏基础不牢固，四季度债券依然具备较高的投资价值。

本基金四季度将保持目前杠杆水平，继续配置流动性好资质高的债券，择机加大杠杆。

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

无。

报告期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
----	----	-------	--------------

1	权益类投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,175,897,740.00	94.16
	其中：债券	1,149,973,740.00	92.09
	资产支持证券	25,924,000.00	2.08
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	45,692,643.12	3.66
7	其他资产	27,194,349.81	2.18
8	合计	1,248,784,732.93	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	-

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

金额单位：元

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（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：元

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	30,684,000.00	2.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	811,057,740.00	77.19
5	企业短期融资券	79,973,000.00	7.61
6	中期票据	228,259,000.00	21.72
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,149,973,740.00	109.45

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：元

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	122041	09 招金债	800,000	81,104,000.00	7.72
2	124149	13 镇水投	700,000	71,876,000.00	6.84
3	124367	13 锡城发	646,000	68,114,240.00	6.48
4	124979	14 陂城投	600,000	62,946,000.00	5.99
5	101456071	14 石国投 MTN005	600,000	62,760,000.00	5.97

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

金额单位：元

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	-------	-------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

金额单位：元

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
	公允价值变动总额合计(元)		-		
	股指期货投资本期收益(元)		-		
	股指期货投资本期公允价值变动(元)		-		

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
	公允价值变动总额合计(元)		-		
	国债期货投资本期收益(元)		-		
	国债期货投资本期公允价值变动(元)		-		

本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

单位：

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(%)
1	119128	14长热04	100,000	10,000,000.00	0.95
2	1489162	14上银1B	100,000	9,924,000.00	0.94
3	119127	14长热03	60,000	6,000,000.00	0.57

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

-
其他资产构成

单位：元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	8,747.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,185,602.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,194,349.81

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：元

序号 债券代码 债券名称 公允价值（元） 占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

单位：元

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

投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目	融通月月添利定期开放债券	融通月月添利定期开放债券 A	融通月月添利定期开放债券 B
基金合同生效日的基金份额总额	-	-	-
报告期期初基金份额总额	-	800,809,410.65	229,859.07
报告期期间基金总申购份额	-	192,044,110.12	741,912.43
报告期期间总赎回份额	-	610,392.37	113,090.22
报告期期间基金拆分变动份额	-	-	-
报告期期末基金份额总额	993,101,809.68	992,243,128.40	858,681.28

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

项目	融通月月添利定期开放债券	融通月月添利定期开放债券
报告期期初管理人持有的本基金份额		
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		
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)		

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
合计			-		

影响投资者决策的其他重要信息

-

备查文件目录

- （一）中国证监会批准融通月月添利定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- （二）《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- （四）《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- （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

存放地点

基金管理人、基金托管人处。

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。