

融通通祺债券型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 7 月 21 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通通祺债券
交易代码	003648
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	209,981,551.58 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	中国民生银行股份有限公司

## § 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 4 月 1 日 — 2017 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	1,844,778.09
2. 本期利润	1,451,359.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0069
4. 期末基金资产净值	214,393,231.78
5. 期末基金份额净值	1.0210

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。

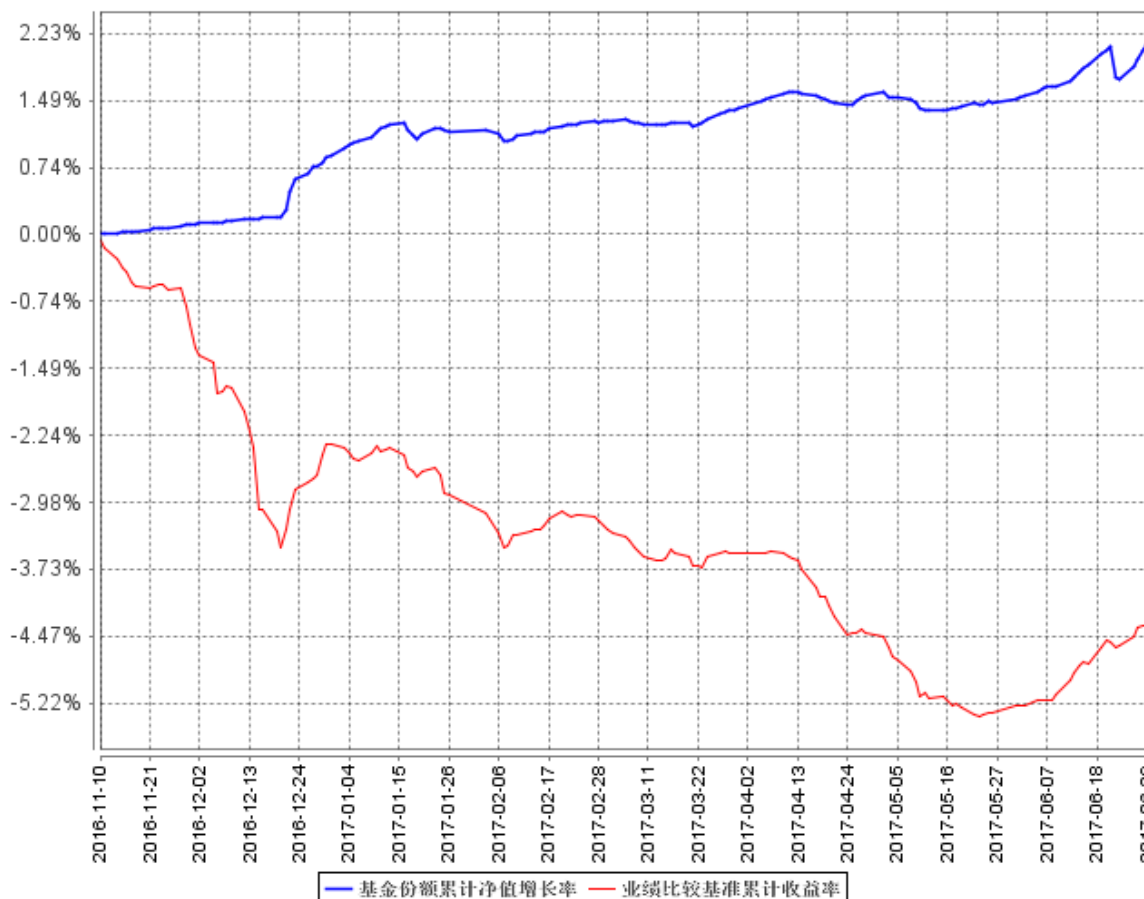
### 3.2 基金净值表现

#### 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	0.68%	0.06%	-0.88%	0.08%	1.56%	-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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 2016 年 11 月 10 日，至报告期末基金成立未满 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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
王涛	本基金的基金经理	2016 年 11 月 10 日	-	14	王涛先生，南开大学经济学硕士，14 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。历任中国工商银行深圳市分行外汇及衍生品交易员、招商银行总行金融市场部交易员、东莞证券固定收益类产品投资经理。2014 年 9 月加入融通基金管理有限公司，现任融通易支付货币、融通汇财宝货币(由原融通七天理财债券转型而来)、融通通源短融债券、融通增利债券、融通通安债券、融通月月添利定期开放债券、融通通福债券(LOF)(由原融通通福分级债券转型而来)、融通通和债券、融通通祺债券、融通通宸债券、融通通玺债券、融通通穗债券、融通通弘债券、融通通颐定期开放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合规守信情况的说明

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 年二季度，债券市场收益率经历了先上后下的倒 U 型走势，季末收益率相较季初略有上行，整体二季度主导债市走向变动的主要因素是对监管政策的市场预期。本季初随着央行、证监会和银监会政策的密集出台，债市收益率出现快速上行；季度中期央行等机构表达了监管政策协

调出台的政策取向后，市场恐慌情绪有所缓解，但是由于面临 6 月末资金面考验，市场仍缺乏做多动力。随着央行提出“削峰填谷”熨平资金周期的货币政策基调，市场情绪快速好转，收益率经历了一波下行。

展望三季度，一方面，困扰市场的几个因素仍然存在。首先，去杠杆政策依然没有结束，从银行同业占比、NCD 发行力度等都可以看出本轮金融去杠杆尚未完全实现目标；第二，下半年债市供求形势并不乐观，上半年紧张氛围中大量债券发行推迟，使得下阶段发行压力有所囤积；第三，在央行流动性“削峰填谷”的操作基调下，不排除央行逆市场预期而动，保持资金整体紧平衡状态的可能性，而这可能会引发市场预期的重新修正。

另一方面，二季度诸多利空之下，短期债券收益率高点可能已经显现，市场上各机构欠配资金仍存在需求反弹的空间，可能助力债市上涨；但本轮去杠杆过程中，银行和非银机构均面临一定的负债端压力，在债券市场上表现为负债端高成本和需求端的缺位，会制约收益率下行的幅度。因此，整体债市在三季度可能呈现区间震荡格局，组合应把握存在预期差的合适交易性机会。

#### 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 1.0210 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.68%，业绩比较基准收益率为-0.88%。

#### 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	209,178,000.00	97.50
	其中：债券	209,178,000.00	97.50
	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	2,083,013.68	0.97
8	其他资产	3,272,646.69	1.53

9	合计	214,533,660.37	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	9,999,000.00	4.66
	其中：政策性金融债	9,999,000.00	4.66
4	企业债券	59,492,000.00	27.75
5	企业短期融资券	20,088,000.00	9.37
6	中期票据	90,265,000.00	42.10
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,334,000.00	13.68
9	其他	-	-
10	合计	209,178,000.00	97.57

## 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	101455031	14 宁国资 MTN001	200,000	20,288,000.00	9.46
2	101454050	14 厦港务 MTN001	200,000	20,148,000.00	9.40
3	011697015	16 平安租赁 SCP001	200,000	20,088,000.00	9.37
4	1382243	13 粤城建 MTN1	200,000	20,060,000.00	9.36
5	1320010	13 徽商银行债 02	200,000	20,014,000.00	9.34

## 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

本基金本报告期末投资国债期货。

### 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

本基金本报告期末投资国债期货。

## 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，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 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	3,272,646.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,272,646.69

### 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	209,981,602.71
报告期期间基金总申购份额	68.63
减：报告期期间基金总赎回份额	119.76
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	209,981,551.58

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内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	2017-4-1~2017-6-30	209,978,041.92	-	-	209,978,041.92	100.00%
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) 《融通通祺债券型证券投资基金基金合同》
- (二) 《融通通祺债券型证券投资基金托管协议》
- (三) 《融通通祺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祺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、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](http://www.rtfund.com) 查询。

融通基金管理有限公司

2017 年 7 月 21 日