融通通源短融债券型证券投资基金
2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 日

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

送出日期：2018 年 3 月 29 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 26 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本基金报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	融通通源短融债券	
基金主代码	000394	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 10 月 30 日	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	105,649,168.56 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称：	融通通源短融债 A	融通通源短融债 B
下属分级基金的交易代码：	000394	001941
报告期末下属分级基金的份额总额	3,097,762.30 份	102,551,406.26 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过基金管理人对以短期融资券和超级短期融资券为主的债券的深入研究和对市场环境的判断，选择具有投资价值的债券，严格控制风险，力争实现超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	采用自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；在充分分析债券市场环境及市场流

	动性的基础上，根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。
业绩比较基准	一年期定期存款利率（税后）
风险收益特征	较低风险、较低收益的债券型基金产品

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		融通基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	贺倩
	联系电话	（0755）26948666	(010)66060069
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-883-8088、（0755）26948088	95599
传真		（0755）26935005	(010)68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年		2016 年		2015 年	
	融通通源短融债 A	融通通源短融债 B	融通通源短融债 A	融通通源短融债 B	融通通源短融债 A	融通通源短融债 B
本期已实现收益	11,116.68	879,601.34	1,199,356.53	11,629,724.12	3,355,780.45	1,648,559.63
本期利润	82,157.76	3,353,741.83	1,203,464.36	7,947,951.38	7,376,608.28	2,805,483.78
加权平均基金份额本期利润	0.0234	0.0257	0.0288	0.0217	0.0503	0.0068
本期基金份额净值增长率	2.17%	2.53%	1.34%	1.91%	5.22%	0.58%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
期末可供分配基金份额利润	0.1302	0.1386	0.1276	0.1327	0.1003	0.1008
期末基金资产净值	3,361,048.64	112,281,774.46	4,279,770.39	246,644,306.63	132,779,137.84	425,898,771.68
期末基金份额净值	1.085	1.095	1.062	1.068	1.048	1.048

注：1、所述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。

2、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。

3、期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分,如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

融通通源短融债 A

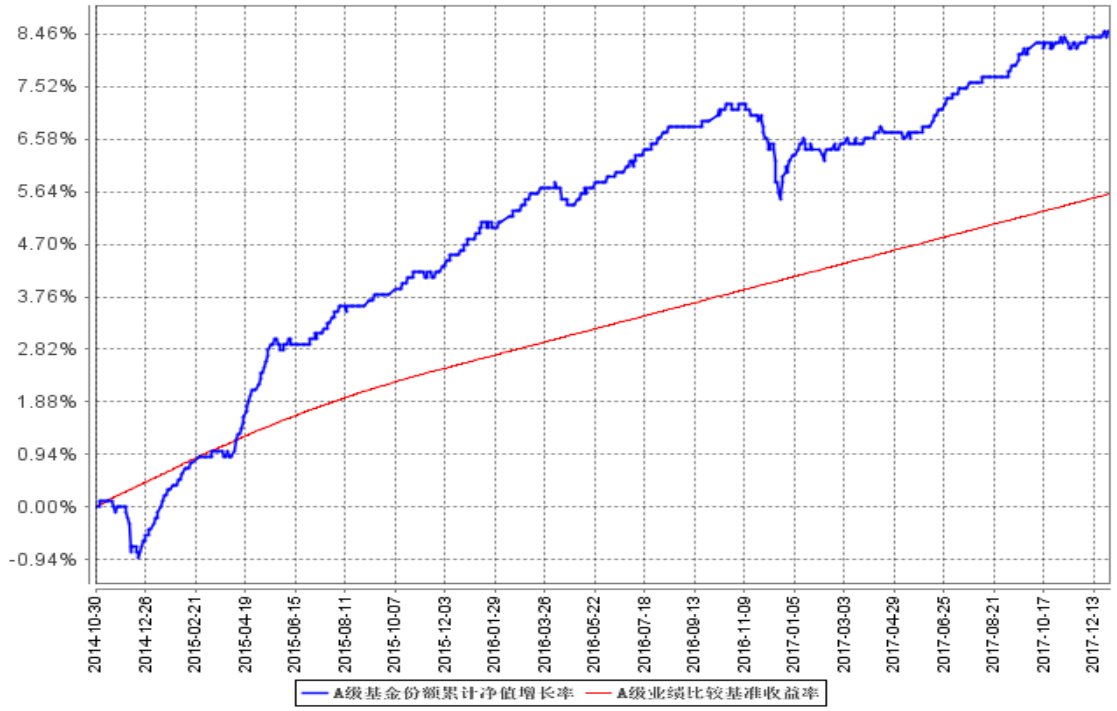
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.28%	0.05%	0.38%	0.00%	-0.10%	0.05%
过去六个月	1.12%	0.04%	0.76%	0.00%	0.36%	0.04%
过去一年	2.17%	0.05%	1.50%	0.00%	0.67%	0.05%
过去三年	8.94%	0.05%	5.12%	0.01%	3.82%	0.04%
自基金合同生效起至今	8.50%	0.06%	5.60%	0.01%	2.90%	0.05%

融通通源短融债 B

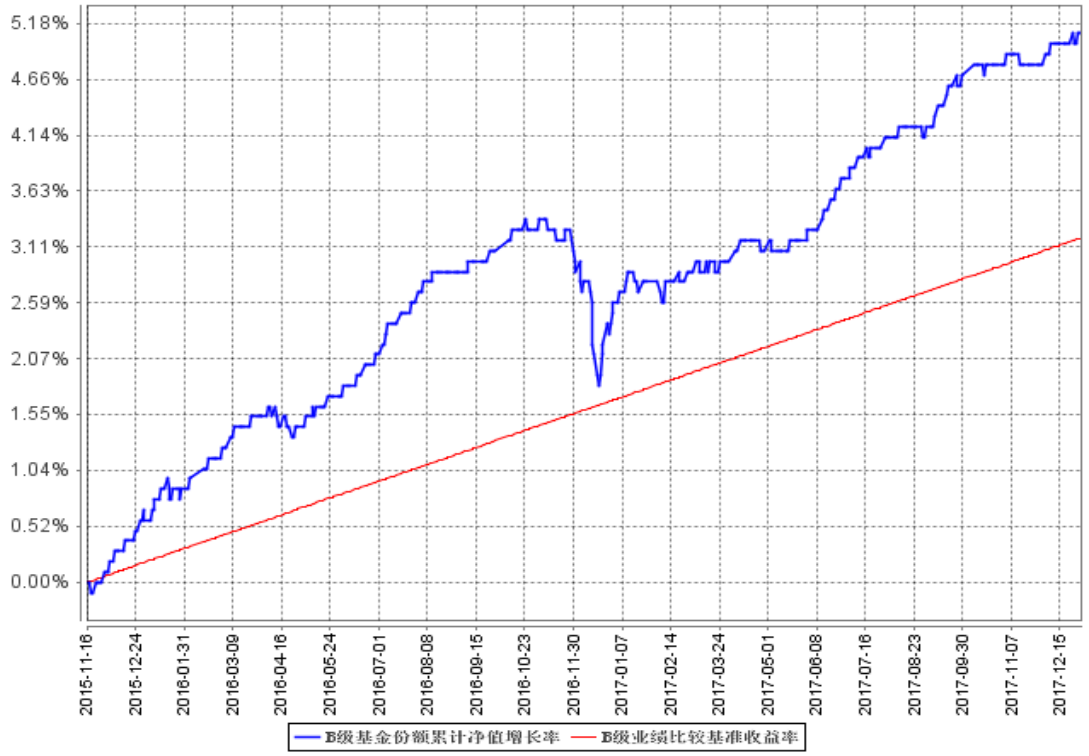
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.37%	0.04%	0.38%	0.00%	-0.01%	0.04%
过去六个月	1.30%	0.04%	0.76%	0.00%	0.54%	0.04%
过去一年	2.53%	0.05%	1.50%	0.00%	1.03%	0.05%
自基金合同生效起至今	5.09%	0.05%	3.19%	0.00%	1.90%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

A级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

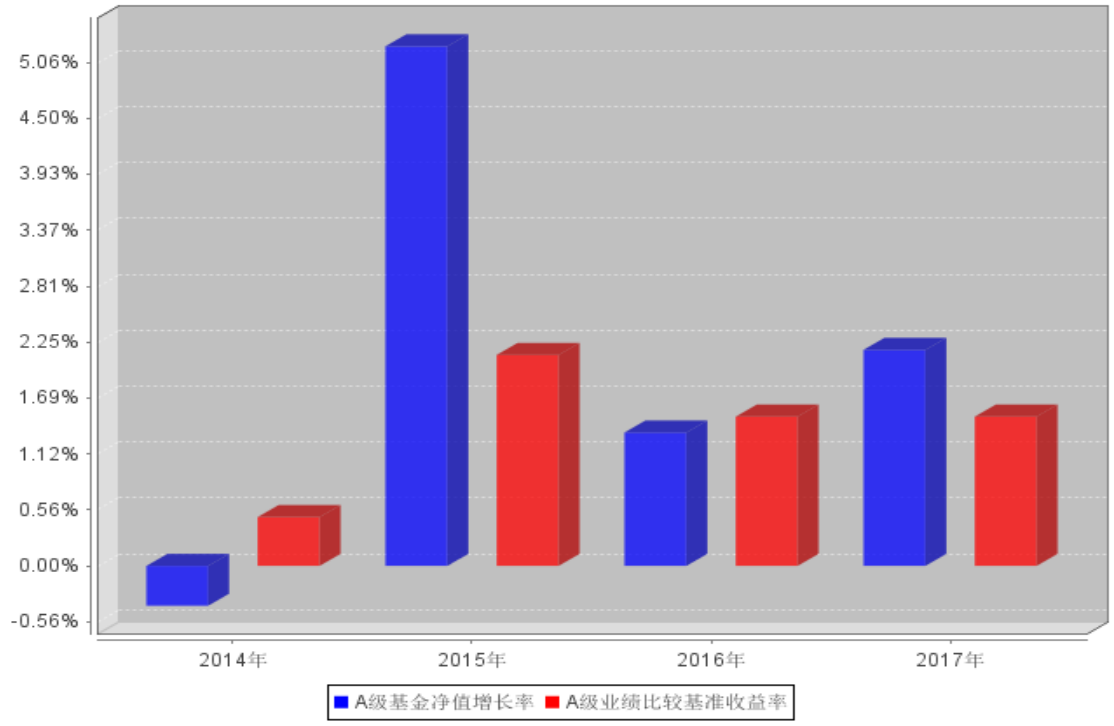


B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

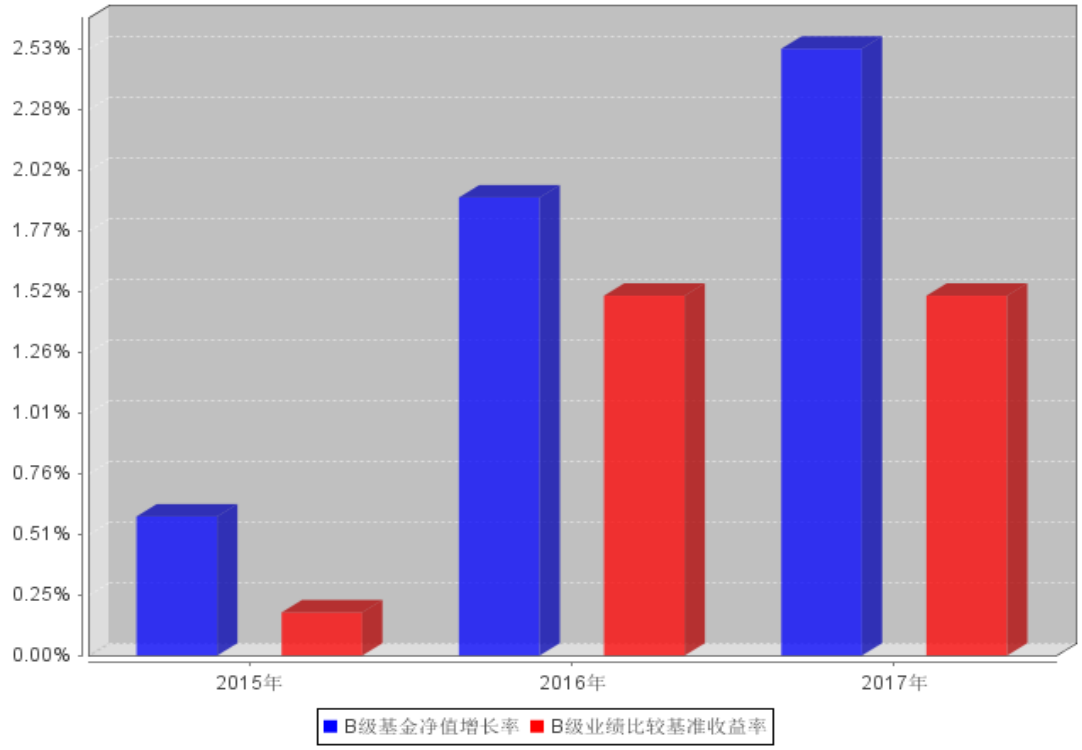


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



B级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为 2014 年 10 月 30 日，合同生效当年按实际存续期计算，未按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

融通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经中国证监会证监基字[2001]8 号文批准，于 2001 年 5 月 22 日成立，公司注册资本 12500 万元人民币。本公司的股东及其出资比例为：新时代证券股份有限公司 60%、日兴资产管理有限公司（Nikko AssetManagement Co., Ltd.）40%。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共管理六十五只开放式基金：即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证 100 指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通巨潮 100 指数基金（LOF）、融通易支付货币基金、融通动力先锋混合基金、融通领先成长混合基金（LOF）、融通内需驱动混合基金、融通深证成份指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通医疗保健混合基金、融通岁岁添利定期开放债券基金、融通丰利四分法（QDII-FOF）基金、融通汇财宝货币市场基金、融通可转债债券基金、融通通泰保本混合基金、融通通福债券基金（LOF）、融通通源短融债券基金、融通通瑞债券基金、融通月月添利基金、融通健康产业混合基金、融通转型三动力混合基金、融通互联网传媒混合基金、融通新区域新经济混合基金、融通通鑫混合基金、融通新能源混合基金、融通军工分级指数基金、融通证券分级指数基金、融通中证大农业指数基金（LOF）、融通跨界成长混合基金、融通新机遇混合基金、融通成长 30 混合基金、融通中国风 1 号混合基金、融通通盈保本混合基金、融通增利债券基金、融通增裕债券基金、融通增鑫债券基金、融通增益债券基金、融通增祥债券基金、融通新消费混合基金、融通增丰债券基金、融通通安债券基金、融通通优债券基金、融通通乾研究精选混合基金、融通新趋势混合基金、融通国企改革新机遇混合基金、融通通尚混合基金、融通通裕债券基金、融通通和债券基金、融通沪港深智慧生活混合基金、融通现金宝货币市场基金、融通通祺债券基金、融通稳利债券基金、融通通宸债券基金、融通通玺债券基金、融通通穗债券基金、融通通润债券基金、融通通颐定期开放债券基金、融通人工智能指数基金（LOF）、融通新动力灵活配置混合、融通收益增强债券基金和融通中国概念债券基金（QDII)。其中，融通债券基金、融通深证 100 指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外，公司还开展了特定客户资产管理业务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄浩荣	本基金的基金经理	2017 年 7 月 29 日	-	4	黄浩荣先生，厦门大学管理学硕士，4 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2014 年 6 月加入融通基金管理有限公司，历任固定收益部固定收益研究员，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、融通通穗债券基金的基金经理。
朱浩然	本基金的基金经理	2017 年 9 月 8 日	-	5	朱浩然先生，中央财经大学经济学硕士、经济学学士。5 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基金经理。历任华夏基金管理有限公司机构债券投资部信用研究员、交易管理部交易员、机构债券投资部基金研究员、上海毕朴斯投资管理合伙企业投资经理。2017 年 2 月加入融通基金管理有限公司，历任固定收益部专户投资经理，现任融通通福债券、融通月月添利、融通通颐定期开放债券、融通通源短融、融通通和债券、融通通润债券、融通通玺债券、融通通祺债券基金的基金经理。
王涛	本基金的基金经理	2015 年 1 月 21 日	2017 年 7 月 29 日	13	王涛先生，南开大学经济学硕士，13 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，曾任融通易支付货币、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：任免日期指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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下的不同投资组合得到公平对待，本基金管理人制定了《融通基金有限公司公平交易制度》，公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时，本基金管理人通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析，各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2017年经济，国民经济保持稳中向好的发展态势，显示出较强的稳定性和韧劲。

作为宏观经济的“三驾马车”之一，投资一向在稳增长中发挥关键作用。全国固定资产投资1-12月累计同比增长7.2%，保持在7%上方，基建投资和房地产投资虽延续下行但仍维持较高增速，制造业投资低位企稳，并于12月创下单月增速新高（基数调整后）。

消费方面，对整个经济的贡献在过去五年显著提高，逐渐成为拉动我国经济增长的第一动力。而消费在所有经济运行指标当中，是相对波动较小的指标，是经济韧性的重要支撑。

外贸方面，全球经济温和增长，国内经济稳中有进，推动中国外贸进出口持续向好。2017年中国出口的价格因素贡献超过数量因素，而数量因素方面2017年全球主要经济体弱复苏趋势不改，PMI回升支撑我国出口。

通胀方面，CPI由于食品分项和非食品分项走势分化，持续维持低位；而在供给侧改革和环保限产等政策的推动下，工业品价格上涨大幅推升PPI。目前PPI向CPI传导和弥合的现象已经

有所显现，但迹象仍相对微弱。

2017年债券市场延续了2016年10月底以来的熊市，收益率继续大幅上行，期间经济基本面、通胀、货币政策和监管、以及全球因素对市场的影响纵横交错。

1月至5月，央行接连抬高MLF、SLF利率，银监会出台三三四等一系列监管文件，保监会和证监会监管政策也有配合，金融数据接连超预期，市场情绪遭到明显打压，10年国开金融债收益率从3.70%上行至4.35%附近。

5月至9月，资金面整体有所缓和，官方加强监管协调，利率债收益率整体处于20BP范围内的盘整态势。

10月至12月末，市场对远期定向降准解读中性，美国税改推进，美联储官员表态鹰派，国内PMI创新高，随后官方人士称下半年有望实现7%、资金面再现紧张、金融数据超预期、十九大之后金融严监管担忧升温、资管新规发布，收益率快速上行，信用债也出现了恐慌性抛盘。期间10年国开金融债收益率从4.20%上行至4.80%附近。

组合全年维持比市场偏低的久期，票息策略为主，实现了组合净值的上涨。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通通源短融债A基金份额净值为1.085元，本报告期基金份额净值增长率为2.17%；截至本报告期末融通通源短融债B基金份额净值为1.095元，本报告期基金份额净值增长率为2.53%；同期业绩比较基准收益率为1.50%。

4.5 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，我们认为经济仍处于复苏通道之中，外需继续支持出口，房地产投资缓慢回落，基建有望受制于资金来源有所放缓，但制造业投资可能小幅回升。防范化解重大风险为未来三年三大攻坚战之一，金融去杠杆的政策短期内将不会改变，稳健中性的货币政策基调暂时不会转型，债券投资以短久期信用债为主。

我们将珍惜基金份额持有人的信任，继续努力为持有人创造稳健、长期的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行，公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会，通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方估值服务机构的估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员不包含本基金基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大

事件以及估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时，应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核，登记清算部进行具体的估值核算并与基金托管人核对，同时负责对外进行信息披露。监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。本基金基金经理不参与估值决定，参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突。

截至本报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签订服务协议，由其提供相关债券品种和流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合法律法规和基金合同的规定。

4.8 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

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—融通基金管理有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，融通基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，融通基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办

法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

本基金 2017 年年度财务会计报告已经审计， 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2018)第 22309 号），投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：融通通源短融债券型证券投资基金

报告截止日： 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	751,401.39	2,137,827.09
结算备付金	904,359.84	6,424,661.19
存出保证金	7,443.67	26,993.93
交易性金融资产	128,631,430.40	328,677,263.40
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	128,631,430.40	328,677,263.40
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	500,000.00	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	2,947,777.90	4,007,887.40
应收股利	-	-
应收申购款	24,198.36	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	133,766,611.56	341,274,633.01
负债和所有者权益	**本期末 2017 年 12 月 31 日**	**上年度末 2016 年 12 月 31 日**
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-

衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	17,500,000.00	90,000,000.00
应付证券清算款	500,000.00	167,662.04
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	39,138.02	85,339.35
应付托管费	13,698.35	29,868.76
应付销售服务费	774.19	1,351.66
应付交易费用	3,463.94	3,521.68
应交税费	-	-
应付利息	26,713.96	2,812.50
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	40,000.00	60,000.00
负债合计	18,123,788.46	90,350,555.99
所有者权益：		
实收基金	97,745,196.04	217,300,910.22
未分配利润	17,897,627.06	33,623,166.80
所有者权益合计	115,642,823.10	250,924,077.02
负债和所有者权益总计	133,766,611.56	341,274,633.01

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额总额 105,649,168.56 份，其中 A 类份额 3,097,762.30 份，份额净值 1.085 元，B 类份额 102,551,406.26 份，份额净值 1.095 元。

7.2 利润表

会计主体：融通通源短融债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	6,036,439.39	16,062,130.51
1.利息收入	7,292,888.83	18,624,206.80
其中：存款利息收入	59,397.50	209,063.05
债券利息收入	7,227,500.47	18,283,895.24
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	5,990.86	131,248.51
其他利息收入	-	-
2.投资收益	-3,801,631.01	760,508.62
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,801,631.01	760,508.62
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-

衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益	2,545,181.57	-3,677,664.91
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	-	355,080.00
减：二、费用	2,600,539.80	6,910,714.77
1．管理人报酬	587,259.92	1,743,881.54
2．托管费	205,541.08	610,358.48
3．销售服务费	11,351.97	135,908.56
4．交易费用	6,918.77	29,802.14
5．利息支出	1,498,855.14	4,057,896.16
其中：卖出回购金融资产支出	1,498,855.14	4,057,896.16
6．其他费用	290,612.92	332,867.89
三、利润总额	3,435,899.59	9,151,415.74
减：所得税费用	-	-
四、净利润	3,435,899.59	9,151,415.74

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通通源短融债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	217,300,910.22	33,623,166.80	250,924,077.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,435,899.59	3,435,899.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-119,555,714.18	-19,161,439.33	-138,717,153.51
其中：1.基金申购款	4,500,120.58	733,358.15	5,233,478.73
2.基金赎回款	-124,055,834.76	-19,894,797.48	-143,950,632.24
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	97,745,196.04	17,897,627.06	115,642,823.10
项目	**上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日**		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	493,102,301.06	65,575,608.46	558,677,909.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,151,415.74	9,151,415.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-275,801,390.84	-41,103,857.40	-316,905,248.24
其中：1.基金申购款	453,034,974.47	68,060,832.67	521,095,807.14
2.基金赎回款	-728,836,365.31	-109,164,690.07	-838,001,055.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	217,300,910.22	33,623,166.80	250,924,077.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____张帆_____　　_____颜锡廉_____　　____刘美丽____

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.1.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司（“融通基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
新时代证券股份有限公司 （“新时代证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人的股东

深圳市融通资本管理股份有限公司	基金管理人的子公司
融通国际资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.3.1 关联方报酬

7.4.3.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	587,259.92	1,743,881.54
其中：支付销售机构的客户维护费	7,998.41	14,698.59

注：1、支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理费＝前一日基金资产净值×0.40%÷当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.3.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	205,541.08	610,358.48

注：支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.14%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.14%÷当年天数。

7.4.3.1.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	融通通源短融债 A	融通通源短融债 B	合计
中国农业银行	10,040.41	-	10,040.41
融通基金管理有限公司	292.35	-	292.35
合计	10,332.76	-	10,332.76
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	融通通源短融债 A	融通通源短融债 B	合计
中国农业银行	17,549.47	-	17,549.47
融通基金管理有限公司	114,563.22	-	114,563.22
合计	132,112.69	-	132,112.69

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日 A 类基金资产净值×0.30%÷当年天数。

7.4.3.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.3.3 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间本基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

7.4.3.3.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

7.4.3.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	751,401.39	24,983.80	2,137,827.09	94,023.79

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.3.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.3.6 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.4 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 17,500,000.00 元，于 2018 年 1 月 3 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	128,631,430.40	96.16
	其中：债券	128,631,430.40	96.16
	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	500,000.00	0.37
	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	1,655,761.23	1.24
8	其他各项资产	2,979,419.93	2.23

9	合计	133,766,611.56	100.00

8.2 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,976,200.00	7.76
	其中：政策性金融债	8,976,200.00	7.76
4	企业债券	24,438,730.40	21.13
5	企业短期融资券	80,327,500.00	69.46
6	中期票据	10,062,000.00	8.70
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	4,827,000.00	4.17
9	其他	-	-
10	合计	128,631,430.40	111.23

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	011758055	17 潞安 SCP005	100,000	10,063,000.00	8.70
2	1382197	13 津武国 MTN1	100,000	10,062,000.00	8.70
3	011761033	17 柯桥国资 SCP003	100,000	10,058,000.00	8.70
4	011764051	17 现代投资 SCP001	100,000	10,048,000.00	8.69
5	041776002	17 鞍钢 CP001	100,000	10,030,000.00	8.67

8.4 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。

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.6 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。

8.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.7.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未持有国债期货。

8.7.2 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。

8.7.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货。

8.8 投资组合报告附注

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。

8.8.2 本基金本报告期末未持有股票投资。

8.8.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	7,443.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,947,777.90
5	应收申购款	24,198.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,979,419.93

8.8.4 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
融通通源短融债 A	614	5,045.22	21,381.81	0.69%	3,076,380.49	99.31%
融通通源短融债 B	2	51,275,703.13	102,551,406.26	100.00%	0.00	0.00%
合计	616	171,508.39	102,572,788.07	97.09%	3,076,380.49	2.91%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	融通通源短融债 A	21.01	0.0007%
	融通通源短融债 B	0.00	0.0000%

	合计	21.01	0.0000%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	融通通源短融债A	0
	融通通源短融债B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	融通通源短融债A	0
	融通通源短融债B	0
	合计	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通通源短融债A	融通通源短融债B
基金合同生效日（2014年10月30日）基金份额总额	170,569,235.10	-
本报告期期初基金份额总额	4,029,758.16	230,866,817.50
本报告期基金总申购份额	4,871,485.84	-
减:本报告期基金总赎回份额	5,803,481.70	128,315,411.24
本报告期期末基金份额总额	3,097,762.30	102,551,406.26

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 基金管理人重大人事变动

（1）、2017年3月4日，本基金管理人发布了《融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第五届董事会第十七次临时会议审议并通过，同意孟朝霞女士辞去公司总经理职务，并决定由公司董事长高峰先生代为履行公司总经理职务。

（2）、2017年6月3日，本基金管理人发布了《融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第十八次临时会议决议审议并通过，决定由张帆先生担任公司总经理职务，公司董事长高峰先生不再代为履行公司总经理职务。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动

本基金托管人于2016年8月29日任命史静欣女士为中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理，负责管理证券投资基金托管业务。因工作需要，余晓晨先生于2017年3月8日不再担任中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)，该事务所自本基金合同生效以来为本基金提供审计服务至今。本年度应支付的审计费为人民币 40,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人、托管人的托管业务部门及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东兴证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1、本基金选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下六个方面：

（1）资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；

（2）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

（3）经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚；

（4）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

（5）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

（6）研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

2、选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步骤：

（1）券商服务评价；

（2）拟定租用对象。由研究部根据以上评价结果拟定备选的券商；

（3）上报批准。研究部将拟定租用对象上报分管副总经理批准；

（4）签约。在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。

3、交易单元变更情况

本基金本报告期内交易单元无变更。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	7,951,355.15	2.82%	23,700,000.00	0.58%	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	273,569,760.56	97.18%	4,066,400,000.00	99.42%	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	2017-1-1~2017-12-31	94,876,660.34	-	-	94,876,660.34	89.80%
	2	2017-1-1~2017-9-15	60,899,487.77	-	53,224,741.85	7,674,745.92	7.26%

	3	2017-1-1~2017-2-9	75,090,669.39	-	75,090,669.39	-	0.00%
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。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的要求，本基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金合同进行了修订和更新。本次修订和更新仅涉及与《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》相关的条款，包括前言、释义、基金份额的申购与赎回、基金的投资、基金资产估值、基金的信息披露等，具体内容详见 2018 年 3 月 22 日基金管理人网站披露的相关公告和修订更新后的法律文件。

融通基金管理有限公司

二〇一八年三月二十九日