

# 融通可转债债券型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 24 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 22 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通可转债债券	
交易代码	161624	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 9 日	
报告期末基金份额总额	78,354,972.24 份	
投资目标	在合理控制信用风险、保持适当流动性的基础上，以可转债为主要投资标的，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金的具体投资策略包括资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略、权证投资策略以及国债期货投资策略等部分。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率*70%+中债综合全价（总值）指数收益率*20%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，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，高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	融通可转债债券 A	融通可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	161624	161625
报告期末下属分级基金的份额总额	4,113,771.44 份	74,241,200.80 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（2018年7月1日—2018年9月30日）	
	融通可转债债券 A	融通可转债债券 C
1. 本期已实现收益	-115,337.01	-2,112,201.52
2. 本期利润	49,478.57	800,296.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0120	0.0107
4. 期末基金资产净值	3,292,410.93	58,521,702.96
5. 期末基金份额净值	0.8003	0.7883

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

融通可转债债券 A

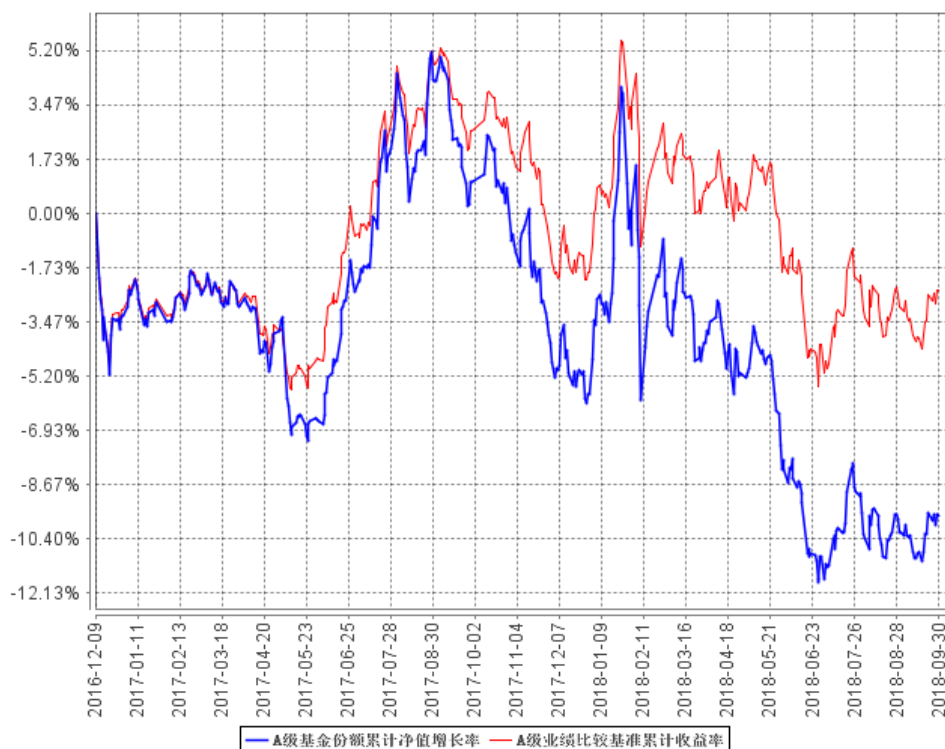
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.50%	0.44%	1.82%	0.45%	-0.32%	-0.01%

融通可转债债券 C

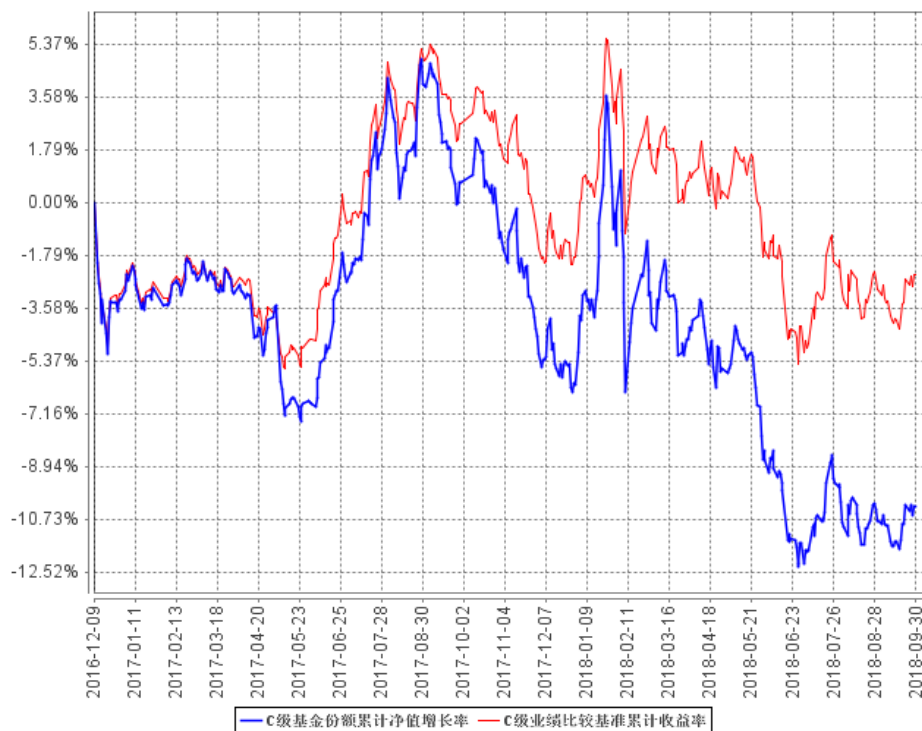
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.40%	0.44%	1.82%	0.45%	-0.42%	-0.01%

### 3.2.2 自基金转型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

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



C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



## § 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		
许富强	本基金的基金经理	2018年5月18日	-	7	许富强先生，北京大学经济学硕士，7年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2011年7月加入融通基金管理有限公司，历任固定收益部研究员、投资经理，现任融通通鑫灵活配置混合、融通增祥债券、融通通优债券、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）、融通通安债券、融通通宸债券、融通通穗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

三季度债券市场结构分化，6月中旬开始利率债收益率有较大幅度下行，虽然进入7月下旬之后债市有所回调并进入震荡区间，但整体来看，三季度利率债品种仍属于小牛市。信用品种依然维持分化，高等级品种收益率跟随利率债下行，低等级信用债流动性较差，信用利差扩大。权

益市场则表现较为惨淡，6 月以来股指经历了较大幅度下跌，上证综指跌幅 8.86%，创业板指跌幅更是达到 19.06%。宏观来看，主要影响因素有以下几点：一是国内经济下行的态势更加明显，三驾马车均不乐观；二是资金利率维持较低水平，货币政策较为宽松；三是受贸易战等因素影响，风险偏好持续回落。

组合持仓主要为可转债资产，我们在前期下跌过程中积极应对，降低了组合转债持仓比例，组合整体表现好于可转债指数。展望后市，我们认为经历前段时间的下跌，市场情绪较为低迷，许多转债在低平价的情况下破发，优质公司的转债已经具备了良好的配置价值。转债作为一个进可攻，退可守的品种，左侧配置的策略值得关注。我们后续将对信用风险和经济政策保持密切关注，做好组合策略的预判和应对。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通可转债债券 A 基金份额净值为 0.8003 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.50%；截至本报告期末融通可转债债券 C 基金份额净值为 0.7883 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.40%；同期业绩比较基准收益率为 1.82%。

#### 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	4,939,942.40	7.93
	其中：股票	4,939,942.40	7.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,763,343.23	86.27
	其中：债券	53,763,343.23	86.27
	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	2,500,000.00	4.01
	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	837,386.70	1.34
8	其他资产	280,074.04	0.45

9	合计	62,320,746.37	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,968,542.40	4.80
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	1,423,750.00	2.30
K	房地产业	547,650.00	0.89
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,939,942.40	7.99

### 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	601222	林洋能源	250,000	1,170,000.00	1.89
2	002531	天顺风能	279,960	1,103,042.40	1.78
3	601398	工商银行	150,000	865,500.00	1.40
4	601166	兴业银行	35,000	558,250.00	0.90
5	600048	保利地产	45,000	547,650.00	0.89
6	600566	济川药业	10,000	393,900.00	0.64
7	603026	石大胜华	13,000	301,600.00	0.49

### 5.4 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	85,460.00	0.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,219,200.00	5.21
	其中：政策性金融债	3,219,200.00	5.21
4	企业债券	4,931,470.00	7.98
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	45,527,213.23	73.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,763,343.23	86.98

### 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

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	113011	光大转债	112,000	12,136,320.00	19.63
2	113014	林洋转债	44,480	4,074,812.80	6.59
3	018005	国开 1701	32,000	3,219,200.00	5.21
4	113013	国君转债	30,000	3,138,000.00	5.08
5	132005	15 国资 EB	25,000	2,862,250.00	4.63

### 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国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

#### 5.9.2 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。

#### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,321.45



2	应收证券清算款	72,920.52
3	应收股利	-
4	应收利息	198,232.62
5	应收申购款	1,599.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	280,074.04

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	113011	光大转债	12,136,320.00	19.63
2	113014	林洋转债	4,074,812.80	6.59
3	113013	国君转债	3,138,000.00	5.08
4	132005	15 国资 EB	2,862,250.00	4.63
5	113009	广汽转债	2,245,320.00	3.63
6	110034	九州转债	1,791,290.00	2.90
7	132004	15 国盛 EB	1,662,500.00	2.69
8	128015	久其转债	1,641,072.00	2.65
9	110040	生益转债	1,495,200.00	2.42
10	128035	大族转债	1,461,600.00	2.36
11	128010	顺昌转债	1,407,900.00	2.28
12	113019	玲珑转债	1,340,560.00	2.17
13	123006	东财转债	1,171,000.53	1.89
14	110038	济川转债	1,170,100.00	1.89
15	110042	航电转债	1,112,000.00	1.80
16	110033	国贸转债	1,043,200.00	1.69
17	113008	电气转债	1,011,600.00	1.64
18	128016	雨虹转债	989,600.00	1.60
19	128024	宁行转债	567,850.00	0.92
20	127005	长证转债	507,742.20	0.82
21	113505	杭电转债	436,760.00	0.71
22	113017	吉视转债	7,243.20	0.01

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通可转债债券 A	融通可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	4,119,599.74	74,175,622.31

报告期期间基金总申购份额	154,191.38	1,819,032.16
减:报告期期间基金总赎回份额	160,019.68	1,753,453.67
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	4,113,771.44	74,241,200.80

## § 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	20180701-20180930	58,004,640.38	-	-	58,004,640.38	74.03%
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) 《融通基金管理有限公司关于融通标普中国可转债指数增强型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) 中国证监会批准标普中国可转债指数增强型证券投资基金变更注册的批复

(三) 《融通可转债债券型证券投资基金基金合同》

(四) 《融通可转债债券型证券投资基金托管协议》

(五) 《融通可转债债券型证券投资基金招募说明书》及其更新

(六) 中国证监会批准融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金设立的文件

(七) 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

<http://www.rtfund.com> 查询。

**融通基金管理有限公司**

**2018 年 10 月 24 日**