

融通可转债债券型证券投资基金

2019 年第 4 季度报告

2019 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

报告送出日期：2020 年 1 月 20 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 2020 年 1 月 16 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通可转债债券	
基金主代码	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	92,881,789.23 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	26,599,275.59 份	66,282,513.64 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（2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 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	384,231.22	880,288.39
2. 本期利润	1,588,941.97	3,826,082.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0597	0.0573
4. 期末基金资产净值	24,246,491.25	59,211,626.96
5. 期末基金份额净值	0.9115	0.8933

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	6.98%	0.51%	5.46%	0.33%	1.52%	0.18%

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	6.88%	0.51%	5.46%	0.33%	1.42%	0.18%

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

融通可转债债券A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



融通可转债债券C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	2018-5-18	-	8	许富强先生，北京大学经济学硕士，8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、专户投资经理、融通通穗债券型证券投资基金基金经理、融通增祥债券型证券投资基金基金经理、融通通优债券型证券投资基金基金经理，现任融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通安债券型证券投资基金基金经理、融通通宸债券型证券投资基金基金经理、融通可转债债券型证券投资基金基金经理、融通增祥三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增享纯债债券型证券投资基金基金经理、融通增润三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增鑫债券型证券投资基金基金经理。

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

四季度上证指数先下后上，12 月开始指数上涨明显，但市场结构有较大分化，传统经济企稳的周期方向和新经济的电子传媒方向涨幅居前。年末政策上稳增长迹象更加明显。货币政策方面，央行通过下调 MLF、OMO 利率引导 LPR 利率下降，逐步降低实体融资成本。财政政策方面，新一年的专项债准备较为充分，预计对年初经济有较强支撑作用。权益市场整体风险偏好提升，周期和新经济方向的资产较为受益。

可转债组合四季度积极调整个券结构，提升杠杆水平，同时增加权益仓位提升组合收益。随着市场反弹，目前存量转债估值已经回到历史平均水平，后续组合将通过精选个券，优化持仓结构来博取超额收益。

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 0.9115 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.98%；截至本报告期末融通可转债债券 C 基金份额净值为 0.8933 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.88%；同期业绩比较基准收益率为 5.46%。

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	13,180,560.00	13.66
	其中：股票	13,180,560.00	13.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	80,398,891.77	83.31

	其中：债券	80,398,891.77	83.31
	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	1,908,758.52	1.98
8	其他资产	1,014,591.49	1.05
9	合计	96,502,801.78	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	7,994,010.00	9.58
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	10,110.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	22,440.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,772,700.00	2.12
J	金融业	1,300,700.00	1.56
K	房地产业	1,870,000.00	2.24
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	210,600.00	0.25
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	13,180,560.00	15.79

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	000671	阳光城	220,000	1,870,000.00	2.24
2	600703	三安光电	98,000	1,799,280.00	2.16
3	002572	索菲亚	70,000	1,466,500.00	1.76
4	000915	山大华特	50,000	1,325,000.00	1.59
5	002065	东华软件	100,000	1,032,000.00	1.24
6	002531	天顺风能	150,000	948,000.00	1.14

7	002745	木林森	50,000	680,500.00	0.82
8	600000	浦发银行	50,000	618,500.00	0.74
9	300296	利亚德	80,000	613,600.00	0.74
10	601166	兴业银行	30,000	594,000.00	0.71

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	92,800.00	0.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,023,200.00	4.82
	其中：政策性金融债	4,023,200.00	4.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	76,282,891.77	91.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	80,398,891.77	96.33

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	60,000	7,479,600.00	8.96
2	110050	佳都转债	45,910	5,802,105.80	6.95
3	113540	南威转债	40,500	4,953,555.00	5.94
4	108602	国开 1704	40,000	4,023,200.00	4.82
5	113009	广汽转债	34,000	3,946,720.00	4.73

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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、处罚的情形：**

本基金投资的前十名证券中的国祯转债，其发行主体为安徽国祯环保节能科技股份有限公司。

2019 年 5 月 6 日，安徽国祯环保节能科技股份有限公司公告收到了安徽省住房和城乡建设厅下发的建设行政处罚决定书（皖建罚字[2015]第 12 号），对安徽国祯环保节能科技股份有限公司在项目施工过程中安全生产检查和管理不到位且未将行政主管部门的停产指令落实到位的行为作出暂扣安全生产许可证 60 天的行政处罚，行政处罚的履行期限为：2019 年 4 月 22 日至 2019 年 6 月 20 日。

投资决策说明：

2019 年 6 月 21 日，安徽国祯环保节能科技股份有限公司发布公告，称安徽省住房和城乡建设厅已于 2019 年 6 月 20 日返还其安全生产许可证。我们认为该项公告表明安徽国祯环保节能科技股份有限公司已对相关处罚基本整改完毕，本次处罚对其业务影响基本消除。7 月 12 日，安徽国祯环保节能科技股份有限公司公告定增引入中节能和三峡集团，我们认为此次增发引入央企不仅可以大幅改善该公司的财务状况，同时也有助于优化该公司的治理结构，提升其未来业务水平。

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	16,996.30
2	应收证券清算款	660,977.93
3	应收股利	-
4	应收利息	328,541.60
5	应收申购款	8,075.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,014,591.49

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	7,479,600.00	8.96
2	110050	佳都转债	5,802,105.80	6.95
3	113009	广汽转债	3,946,720.00	4.73
4	113008	电气转债	3,462,300.00	4.15
5	128019	久立转 2	3,418,232.40	4.10
6	123002	国祯转债	3,230,025.64	3.87
7	110048	福能转债	2,788,520.00	3.34
8	113028	环境转债	2,450,453.30	2.94
9	127005	长证转债	2,428,800.00	2.91
10	132005	15 国资 EB	2,422,000.00	2.90
11	128055	长青转 2	2,405,800.00	2.88
12	110033	国贸转债	2,295,800.00	2.75
13	113014	林洋转债	2,134,860.00	2.56
14	110047	山鹰转债	2,037,876.30	2.44
15	110053	苏银转债	1,878,240.00	2.25
16	127012	招路转债	1,721,141.80	2.06
17	113022	浙商转债	1,669,080.00	2.00
18	110034	九州转债	1,620,450.00	1.94
19	128046	利尔转债	1,554,420.00	1.86
20	128029	太阳转债	1,277,800.00	1.53
21	113522	旭升转债	1,119,600.00	1.34
22	128032	双环转债	1,105,280.00	1.32
23	110056	亨通转债	1,064,790.00	1.28
24	132014	18 中化 EB	1,050,100.00	1.26
25	132015	18 中油 EB	991,600.00	1.19
26	113509	新泉转债	926,631.60	1.11
27	113505	杭电转债	922,500.00	1.11
28	113024	核建转债	873,379.80	1.05
29	123016	洲明转债	562,354.00	0.67
30	110038	济川转债	536,700.00	0.64
31	123004	铁汉转债	504,850.00	0.60
32	110042	航电转债	477,360.00	0.57
33	128010	顺昌转债	458,751.80	0.55
34	123025	精测转债	366,540.00	0.44
35	128056	今飞转债	301,320.00	0.36
36	113012	骆驼转债	230,672.70	0.28

37	128049	华源转债	213,800.00	0.26
38	113020	桐昆转债	127,450.00	0.15

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 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	26,450,152.62	67,035,071.54
报告期期间基金总申购份额	792,873.56	1,200,901.93
减：报告期期间基金总赎回份额	643,750.59	1,953,459.83
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	26,599,275.59	66,282,513.64

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§ 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	20191001-20191231	58,004,640.38	-	-	58,004,640.38	62.45
	2	20191001-20191231	22,728,719.17	-	-	22,728,719.17	24.47
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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日施行的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，本基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金的基金合同、托管协议等法律文件进行了修订，具体情况详见本基金管理人 2019 年 12 月 13 日发布的《融通基金管理有限公司关于旗下部分基金修改基金合同、托管协议的公告》。

§ 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

2020 年 1 月 20 日