

# 融通通源短融债券型证券投资基金 2019 年年度报告

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

送出日期：2020 年 4 月 10 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

本基金由原融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金转型而来，转型后的基金合同生效日为 2014 年 10 月 30 日。

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融通通源短融债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于 2020 年 4 月 8 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 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 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	16
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>16</b>
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>18</b>
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	20
7.4 报表附注	21
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>45</b>
8.1 期末基金资产组合情况	45
8.2 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	45
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	46

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 .....	46
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 .....	46
8.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	46
8.8 投资组合报告附注 .....	46
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>47</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	47
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	47
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情况 .....	47
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>47</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>48</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	48
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 .....	48
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	48
11.4 基金投资策略的改变 .....	48
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	48
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 .....	48
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	48
11.8 其他重大事件 .....	50
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>51</b>
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 .....	51
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	52
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>52</b>
13.1 备查文件目录 .....	52
13.2 存放地点 .....	52
13.3 查阅方式 .....	52

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	融通通源短融债券型证券投资基金	
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	1,011,647,768.91 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	86,905,558.79 份	924,742,210.12 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，其风险收益水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。

### 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
注册地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14、15 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	518053	100031
法定代表人	高峰	周慕冰

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	融通基金管理有限公司	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14、15 层

## § 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	2019 年		2018 年		2017 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	2,707,300.57	77,274,249.58	2,291,731.66	49,707,288.58	11,116.68	879,601.34
本期利润	2,246,011.18	71,950,564.83	2,335,639.51	59,393,765.55	82,157.76	3,353,741.83
加权平均基金份额 本期利润	0.0284	0.0351	0.0375	0.0488	0.0234	0.0257
本期加权平均净值 利润率	2.76%	3.39%	3.50%	4.53%	2.18%	2.37%
本期基金份额净值 增长率	3.27%	3.54%	4.85%	5.13%	2.17%	2.53%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	6,747,060.48	76,970,506.84	4,065,281.60	141,209,101.35	403,444.72	14,215,052.34
期末可供分配利润	0.0776	0.0832	0.0636	0.0655	0.1302	0.1386
期末可供分配基金 份额利润	90,582,981.94	969,453,647.45	65,760,654.60	2,224,190,349.71	3,361,048.64	112,281,774.46
期末基金资产净值	1.0423	1.0484	1.0291	1.0324	1.0850	1.0950
期末基金份额净值	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
3.1.3 累计期末指 标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
基金份额累计净值 增长率	17.48%	14.38%	13.76%	10.47%	8.50%	5.09%

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

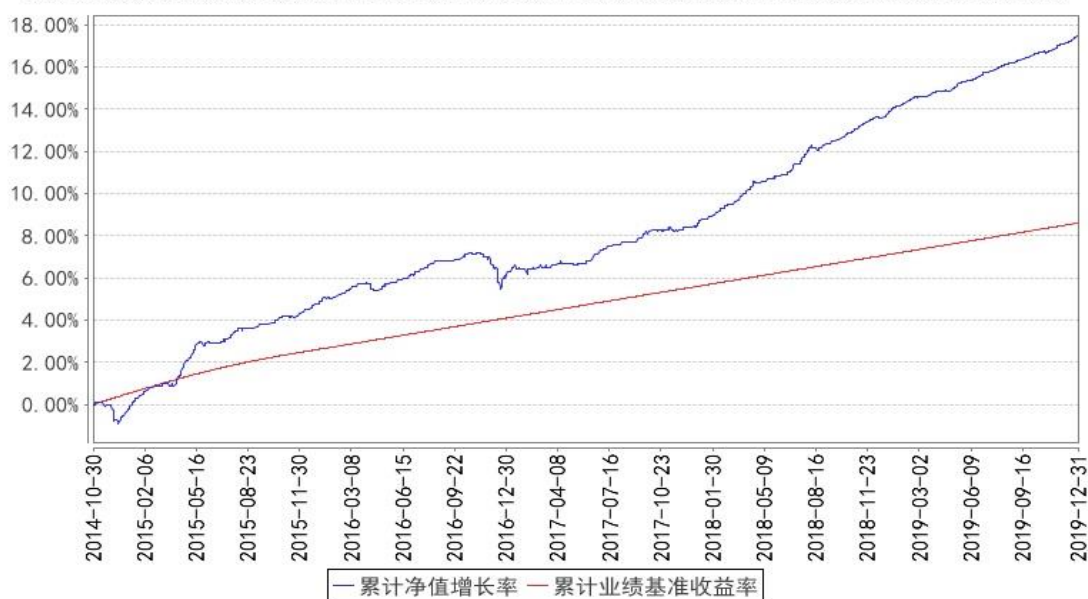
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.86%	0.02%	0.38%	0.00%	0.48%	0.02%
过去六个月	1.61%	0.01%	0.76%	0.00%	0.85%	0.01%
过去一年	3.27%	0.02%	1.50%	0.00%	1.77%	0.02%
过去三年	10.63%	0.04%	4.50%	0.00%	6.13%	0.04%
过去五年	17.96%	0.04%	8.12%	0.00%	9.84%	0.04%
自基金合同生效起至今	17.48%	0.05%	8.60%	0.00%	8.88%	0.05%

融通通源短融债 B

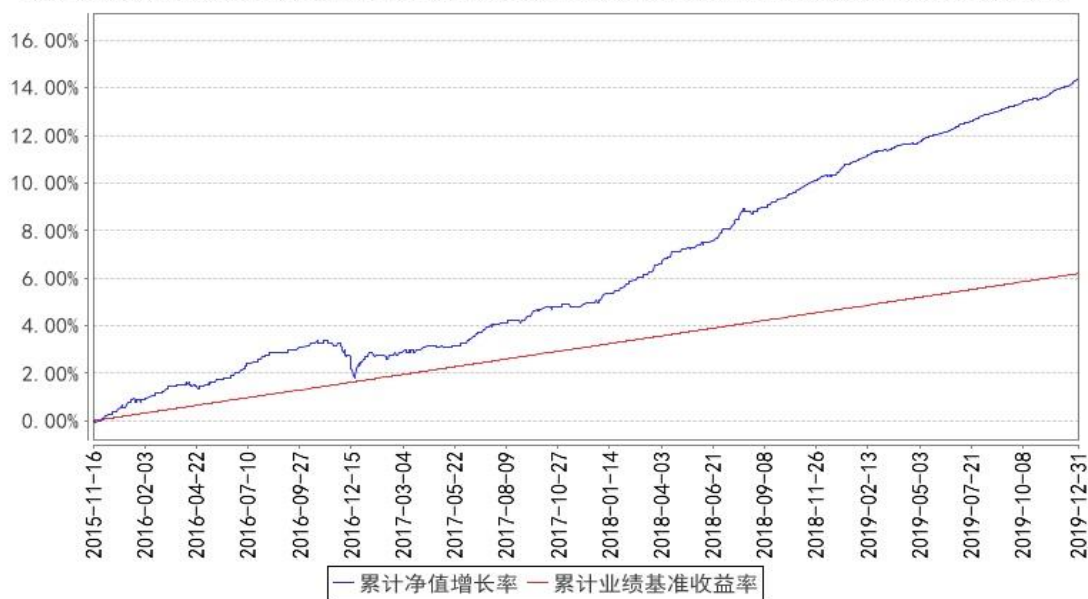
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.95%	0.02%	0.38%	0.00%	0.57%	0.02%
过去六个月	1.79%	0.01%	0.76%	0.00%	1.03%	0.01%
过去一年	3.54%	0.02%	1.50%	0.00%	2.04%	0.02%
过去三年	11.60%	0.04%	4.50%	0.00%	7.10%	0.04%
自基金合同生效起至今	14.38%	0.04%	6.19%	0.00%	8.19%	0.04%

### 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

融通通源短融债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



融通通源短融债B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

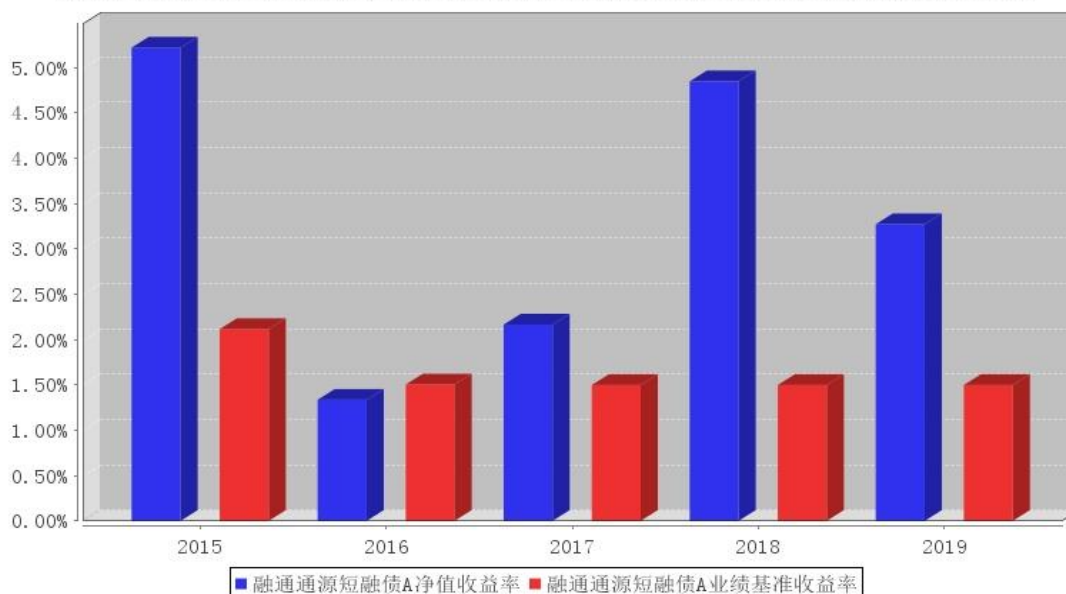


注:本基金于 2015 年 11 月 16 日增加 B 类份额, 本基金 B 类份额的统计区间为 2015 年 11 月 16 日至本报告期末。

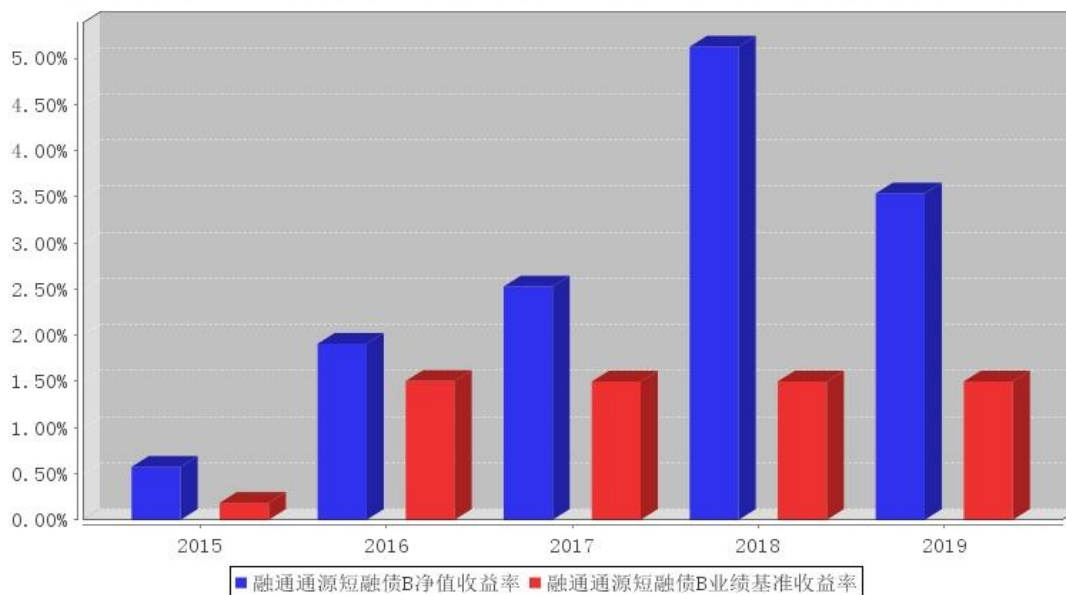


### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

融通通源短融债A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



融通通源短融债B基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：元

融通通源短融债 A

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2019 年	0.2000	95,348.92	5,826,287.87	5,921,636.79	-
2018 年	1.0700	6,256,305.69	1,020,273.22	7,276,578.91	-
2017 年	-	-	-	-	-
合计	1.2700	6,351,654.61	6,846,561.09	13,198,215.70	-

融通通源短融债 B

年度	每 10 份基金份额	现金形式发放总额	再投资形式发	年度利润分配合计	备注
----	------------	----------	--------	----------	----

	额分红数		放总额		
2019 年	0.2000	67,005,056.91	-	67,005,056.91	-
2018 年	1.1700	221,087,621.88	1,667,435.17	222,755,057.05	-
2017 年	-	-	-	-	-
合计	1.3700	288,092,678.79	1,667,435.17	289,760,113.96	-

## § 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 Asset Management Co., Ltd.）40%。

截至2019年12月31日，公司共管理六十九只开放式基金：即融通新蓝筹证券投资基金、融通债券投资基金、融通蓝筹成长证券投资基金、融通深证100指数证券投资基金、融通行业景气证券投资基金、融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)、融通易支付货币市场证券投资基金、融通动力先锋混合型证券投资基金、融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)、融通内需驱动混合型证券投资基金、融通深证成份指数证券投资基金、融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)、融通创业板指数增强型证券投资基金、融通医疗保健行业混合型证券投资基金、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金、融通通源短融债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通月月添利定期开放债券型证券投资基金、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金、融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金、融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通新能源灵活配置混合型证券投资基金、融通中证军工指数分级证券投资基金、融通中证全指证券公司指数分级证券投资基金、融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通成长30灵活配置混合型证券投资基金、融通汇财宝货币市场基金、融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金、融通增鑫债券型证券投资基金、融通增益债券型证券投资基金、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金、融通通安债券型证券投资基金、融通通优债券型证券投资基金、融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金、融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金、融通通和债券型证券投资基金、融通沪港深智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、融通现金宝货币市场基金、融通通祺债券型证券投资基金、融通可转债债券型证券投资基金、融通通福债券型证券投资基金(LOF)、融通通宸债券型证券投资基金、融通通玺债券型证券投资基金、融通通润债券型证券投资基金、融通中证人工智能主题指数证券投资基金(LOF)、融通收益增强债

券型证券投资基金、融通中国概念债券型证券投资基金(QDII)、融通逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、融通通裕定期开放债券型发起式证券投资基金、融通红利机会主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通增辉定期开放债券型发起式证券投资基金、融通增悦债券型证券投资基金、融通通捷债券型证券投资基金、融通研究优选混合型证券投资基金、融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)、融通超短债债券型证券投资基金、融通通盈灵活配置混合型证券投资基金、融通通慧混合型证券投资基金、融通增祥三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、融通增强收益债券型证券投资基金、融通消费升级混合型证券投资基金、融通量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、融通通昊三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、融通增润三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、融通增享纯债债券型证券投资基金。其中，融通债券投资基金、融通深证 100 指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资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		
朱浩然	本基金的基金经理	2017年9月8日	-	7	朱浩然先生，中央财经大学经济学硕士，7年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2012年6月至2015年7月就职于华夏基金管理有限公司机构债券投资部任研究员，2015年8月至2017年2月就职于上海毕朴斯投资管理合伙企业任投资经理。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、融通通颐定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通和债券型证券投资基金基金经理、融通通润债券型证券投资基金基金经理，现任融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通月月添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通福债券型证券投资基金(LOF)基金经理、融通通祺债券型证券投资基金基金经理、融通通玺债券型证券投资基金基金经理、融通通瑞债券型证券投资基金基金经理、融通

					增辉定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增悦债券型证券投资基金基金经理、融通通捷债券型证券投资基金基金经理。
张一格	本基金的基金经理、固定收益投资总监	2018 年 12 月 26 日	-	13	张一格先生，中国人民银行研究生部经济学硕士，特许金融分析师（CFA），13 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2006 年 6 月至 2012 年 8 月就职于兴业银行资金营运中心任投资经理，2012 年 8 月至 2015 年 6 月就职于国泰基金管理有限公司任国泰民安增利债券等基金的基金经理。2015 年 6 月加入融通基金管理有限公司，历任固定收益部总经理、融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通通盈保本混合型证券投资基金基金经理、融通增裕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、融通增丰债券型证券投资基金基金经理、融通通瑞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、融通月月添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通景灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，现任公司固定收益投资总监、融通收益增强债券型证券投资基金基金经理、融通通裕定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通昊三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

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、基金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 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《融通基金管理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 2019 债券走势，从空间来看，2019 年全年，长端国开债维持在 3.4%-3.9% 的区间范围，长端国债维持在 3.0%-3.45% 区间范围内，整体债市未脱离“震荡”行情；从时间序列来看，一季度数据改善带动宽信用生效预期，二季度外部摩擦再起风险偏好回落，三季度猪价飞涨，通胀隐忧扰动债市；四季度宽松预期再现，狭义资金面与广义配置力量带动收益率下行。从逻辑因素来看，政策与经济的角逐，经济预期与现实的反复，货币政策预期与现实的反复，贸易战关系的反

复，通胀对市场扰动的起落是行情震荡的几大主线。

2019 年组合主要配置了短融、资产支持证券、同业存单及 3 年以内利率债，维持了偏高杠杆，并辅以骑乘策略。

#### 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 1.0423 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.27%；截至本报告期末融通通源短融债 B 基金份额净值为 1.0484 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.54%；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 2020 年，我们认为整体经济基本面进一步大幅下行的趋势或阶段性暂缓，部分经济部门将面临阶段性低位边际改善，但整体经济向上动能仍然不充分，宽信用和降成本之路仍然艰巨。

具体来看：

第一，2019 年以来全球陆续展开的宽松货币政策周期及金融条件改善对于经济的利好作用将在 2020 年滞后显现。2020 年全球总需求和贸易增速预计将见底边际弱改善，而中国站在领先地位，新兴先于发达。

第二，2020 年减税规模预计小于 2019 年，预算内财政收支约束会较 2019 年部分减小；地方专项债仍是广义财政必须选择的重要工具。基准情形下 2020 年广义财政维持平稳偏改善的方向，2020 年狭义财政可腾挪空间偏低，地方政府隐性债务监管方向未根本动摇，不具备大幅扩张的空间。

第三，内生动能型部门生产、库存和资本开支将呈现弱修复。作为经济周期次序偏滞后的“制造业投资”或将形成低位稳定，进一步恶化概率偏低。企业家信心指数作为领先指标，也呈现初步的见底改善迹象。

第四，房地产“新开工-施工-竣工”链条景气度进一步后移，大量的竣工和交付造成的经济特征将体现在 2020 年，房地产低库存的周期位置仍然是房企加快建造过程的主要背景之一，但不确定性在于新开工下行的斜率和幅度，以及房地产融资政策的松紧变化，这是 2020 年经济阶段性节奏变化的关键因素。

第五，2020 年是十三五规划的最后一年，是全面小康社会的实现年，也是资管新规过渡期、三大攻坚战的最后一年。综合广义财政政策、货币政策和监管政策来看，政策周期稳增长基调明确，逆周期政策频出，这也是 2020 年经济和市场面临的大概率背景。

对于债券市场，在经济复苏证实之前，货币政策没有收紧基础，小康社会实现年初期流动性将维持宽松，降息、降准可期，债券市场无论是久期策略还是杠杆策略均有获利空间。1 月份专

项债大幅发行之 2 月将面临空窗期，叠加流动性好转、通胀见顶，一季度收益率将会有明显下行的可能。往后则需看政策力度，如果发力较大，有可能在 2020 年面临牛熊转换，对此我们将保持高度关注。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

基金管理人坚持一切从保护基金持有人利益出发，继续致力于内控制度与机制的完善，加强合规控制与风险防范，确保基金运作符合法律法规和基金合同的要求。公司监察稽核部门通过合规审核、实时监控及专项检查等方法，对基金运作和公司管理进行独立的监察稽核，及时发现风险隐患，提出整改建议，并督促跟踪业务部门进行整改。

在专项稽核方面，公司监察稽核部门针对不同业务环节的风险特点，制定年度检查计划，并结合对各风险点风险程度的实时判断和评估，按照不同的检查频率，对投资决策、研究支持、交易执行、基金销售、后台运营、信息披露及员工职业操守管理等方面的重点业务环节进行专项检查，检查有关业务执行的合规性和风险控制措施的有效性，检查项目覆盖了相关业务的主要风险点。本报告期内，加大了对投资管理人员管控措施、投资决策流程及决策依据、交易执行及后台运作风险等敏感、重点项目的关注，确保基金运作的稳健合规。本基金管理人全年未发生合规及风险事故。

#### 4.7 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、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。

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。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于 2019 年 3 月 27 日实施 2019 年第 1 次利润分配，以 2019 年 3 月 21 日的可分配收益为基准，融通通源短融债 A 每 10 份基金份额派发现金红利 0.20 元，融通通源短融债 B 每 10 份基金份额派发现金红利 0.20 元。

#### 4.9 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 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《公开募集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

普华永道中天审字(2020)第 22747 号

融通通源短融债券型证券投资基金全体基金份额持有人：

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容



我们审计了融通通源短融债券型证券投资基金(以下简称“融通通源短融债券基金”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表,2019 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

## (二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了融通通源短融债券基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于融通通源短融债券基金,并履行了职业道德方面的其他责任。

## 三、管理层和治理层对财务报表的责任

融通通源短融债券基金的基金管理人融通基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估融通通源短融债券基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算融通通源短融债券基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督融通通源短融债券基金的财务报告过程。

## 四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对融通通源短融债券基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致融通通源短融债券基金不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天	注册会计师
会计师事务所(特殊普通合伙)	薛竞
中国·上海市	注册会计师
2020年4月7日	俞伟敏

## § 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:2019年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
<b>资产:</b>			
银行存款	7.4.7.1	51,145,288.28	24,765,810.90
结算备付金		-	-

存出保证金		-	229.54
交易性金融资产	7.4.7.2	1,324,797,924.24	2,544,503,278.40
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,279,791,990.00	2,487,468,278.40
资产支持证券投资		45,005,934.24	57,035,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	149,500,744.25
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	19,914,868.64	40,762,841.66
应收股利		-	-
应收申购款		1,123,992.21	23,641.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,396,982,073.37	2,759,556,546.43
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019年12月31日</b>	<b>上年度末 2018年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		336,038,453.94	467,673,498.49
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		280,255.44	653,577.69
应付托管费		93,418.51	217,859.20
应付销售服务费		21,267.99	39,956.48
应付交易费用	7.4.7.7	38,978.77	66,683.91
应交税费		86,344.55	285,200.03
应付利息		167,724.78	628,766.32
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	219,000.00	40,000.00
负债合计		336,945,443.98	469,605,542.12
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	935,890,854.65	2,052,052,082.18
未分配利润	7.4.7.10	124,145,774.74	237,898,922.13
所有者权益合计		1,060,036,629.39	2,289,951,004.31
负债和所有者权益总计		1,396,982,073.37	2,759,556,546.43

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,011,647,768.91 份，其中融通通源短融债 A 基金份额总额为 86,905,558.79 份，基金份额净值 1.0423 元；融通通源短融债 B 基金份额

总额为 924,742,210.12 份，基金份额净值 1.0484 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		98,837,340.49	78,867,314.09
1. 利息收入		104,064,458.89	70,522,572.54
其中：存款利息收入	7.4.7.11	215,544.72	46,845.48
债券利息收入		101,324,624.51	68,368,554.19
资产支持证券利息收入		2,451,003.95	1,685,523.42
买入返售金融资产收入		73,285.71	421,649.45
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		502,885.62	-1,401,342.13
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	51,227.40	-1,204,628.71
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.1	451,658.22	-196,713.42
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	-	-
3. 公允价值变动收益	7.4.7.17	-5,784,974.14	9,730,384.82
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.4.7.18	54,970.12	15,698.86
减：二、费用		24,640,764.48	17,137,909.03
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	6,680,335.35	4,409,040.77
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,226,778.50	1,490,193.86
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	247,276.70	201,619.26
4. 交易费用	7.4.7.19	56,758.78	46,985.13
5. 利息支出		14,738,638.15	10,520,782.85
其中：卖出回购金融资产支出		14,738,638.15	10,520,782.85
6. 税金及附加		313,517.69	210,714.49
7. 其他费用	7.4.7.20	377,459.31	258,572.67
三、利润总额		74,196,576.01	61,729,405.06
减：所得税费用		-	-
四、净利润		74,196,576.01	61,729,405.06

## 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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)	2,052,052,082.18	237,898,922.13	2,289,951,004.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	74,196,576.01	74,196,576.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,116,161,227.53	-115,023,029.70	-1,231,184,257.23
其中：1. 基金申购款	3,796,761,910.13	448,416,112.37	4,245,178,022.50
2. 基金赎回款	-4,912,923,137.66	-563,439,142.07	-5,476,362,279.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-72,926,693.70	-72,926,693.70
五、期末所有者权益(基金净值)	935,890,854.65	124,145,774.74	1,060,036,629.39
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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)	97,745,196.04	17,897,627.06	115,642,823.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	61,729,405.06	61,729,405.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	1,954,306,886.14	388,303,525.97	2,342,610,412.11
其中：1. 基金申购款	3,176,975,544.11	582,199,089.32	3,759,174,633.43
2. 基金赎回款	-1,222,668,657.97	-193,895,563.35	-1,416,564,221.32
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-230,031,635.96	-230,031,635.96
五、期末所有者权益(基金净值)	2,052,052,082.18	237,898,922.13	2,289,951,004.31

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 基金基本情况

融通通源短融债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)是由原融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金转型而来。根据《融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金自基金合同生效日起封闭

运作，不办理申购与赎回业务，达到封闭期提前到期触发条件或最长封闭期满后的一工作日起进入过渡期。过渡期结束后的下一日起，融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金转型为融通通源短融债券型证券投资基金。融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金于 2014 年 10 月 21 日触发封闭期提前到期条件，基金管理人按照基金合同的约定，提前结束该基金的封闭运作并进入过渡期。根据实际运作情况，本基金的过渡期结束日为 2014 年 10 月 29 日，自 2014 年 10 月 30 日起，本基金转型为融通通源短融债券型证券投资基金。本基金的基金管理人为融通基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人于 2015 年 11 月 16 日发布的《融通基金管理有限公司关于融通通源短融债券型证券投资基金增设 B 类份额及修改基金合同相关事项的公告》，自 2015 年 11 月 16 日起对本基金进行份额分类，原有基金份额为 A 类份额，增设 B 类份额。具有较低的单笔最低申购金额限制的份额类别为 A 类份额(即原有基金份额)，不收取申购、赎回费，收取销售服务费；具有较高的单笔最低申购金额限制的份额类别为 B 类份额，不收取申购费、销售服务费，并根据持有期限收取赎回费。本基金增设 B 类份额的当日，若投资者持有的基金份额对应的资产净值大于等于 500 万元，则将该投资者持有的全部基金份额在增设 B 类份额的下一工作日一次性转换为 B 类份额，若投资者持有的基金份额对应的资产净值小于 500 万元，则自动划归为本基金 A 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通通源短融债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的短期融资券、超级短期融资券、国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、中期票据、可分离交易可转债的纯债、资产支持证券、回购和银行存款等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他债券资产。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发。同时本基金不参与可转换债券以及可分离交易可转债投资(纯债部分除外)。本基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于短期融资券和超级短期融资券、剩余期限在 1 年之内的中期票据、公司债、企业债的比例不低于投资于非现金基金资产的 80%，该债券基金持有现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。本基金业绩比较基准为一年期定期存款利率(税后)。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投

资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《融通通源短融债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资和资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;

对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资和资产支持证券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。



#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因级别调整而引起的 A、B 级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选

择，默认的收益分配方式是现金分红；基金份额持有人可对 A 类和 B 类基金份额分别选择不同的分红方式。选择采取红利再投资形式的，同一类别基金份额的分红资金将按权益登记日该类别的基金份额净值转成相应的同一类别的基金份额。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若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，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术进行估值。

(2) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 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。

### 7.4.5.2 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。

### 7.4.5.3 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。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

## 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
活期存款	1,145,288.28	24,765,810.90
定期存款	50,000,000.00	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	50,000,000.00	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	51,145,288.28	24,765,810.90

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,660,428.17	4,729,990.00
	银行间市场	1,271,570,420.85	1,275,062,000.00
	合计	1,276,230,849.02	1,279,791,990.00
资产支持证券	45,005,934.24	45,005,934.24	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,321,236,783.26	1,324,797,924.24	3,561,140.98
项目	上年度末 2018年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	26,492,554.56	26,483,278.40
	银行间市场	2,451,629,608.72	2,460,985,000.00
	合计	2,478,122,163.28	2,487,468,278.40
资产支持证券	57,035,000.00	57,035,000.00	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,535,157,163.28	2,544,503,278.40	9,346,115.12

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

## 7.4.7.4 买入返售金融资产

## 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2018年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	149,500,744.25	-
合计	149,500,744.25	-

## 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

## 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	1,541.28	5,195.09
应收定期存款利息	174,722.51	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	18,974,199.36	39,985,010.91
应收资产支持证券利息	764,405.49	661,223.53
应收买入返售证券利息	-	111,412.02
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	-	0.11
合计	19,914,868.64	40,762,841.66

## 7.4.7.6 其他资产

无。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	38,978.77	66,683.91
合计	38,978.77	66,683.91

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	219,000.00	40,000.00
合计	219,000.00	40,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

##### 融通通源短融债 A

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	63,903,727.52	59,036,587.02
本期申购	674,833,723.52	623,727,233.95
本期赎回	-651,831,892.25	-602,399,095.97
本期末	86,905,558.79	80,364,725.00

##### 融通通源短融债 B

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,154,305,052.97	1,993,015,495.16
本期申购	3,429,801,397.80	3,173,034,676.18
本期赎回	-4,659,364,240.65	-4,310,524,041.69
本期末	924,742,210.12	855,526,129.65

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

融通通源短融债 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,065,281.60	2,658,785.98	6,724,067.58
本期利润	2,707,300.57	-461,289.39	2,246,011.18
本期基金份额交易产生的变动数	5,896,115.10	1,273,699.87	7,169,814.97
其中：基金申购款	45,342,237.61	27,898,550.94	73,240,788.55
基金赎回款	-39,446,122.51	-26,624,851.07	-66,070,973.58

本期已分配利润	-5,921,636.79	-	-5,921,636.79
本期末	6,747,060.48	3,471,196.46	10,218,256.94
融通通源短融债 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	141,209,101.35	89,965,753.20	231,174,854.55
本期利润	77,274,249.58	-5,323,684.75	71,950,564.83
本期基金份额交易产生的变动数	-74,507,787.18	-47,685,057.49	-122,192,844.67
其中：基金申购款	231,433,327.47	143,741,996.35	375,175,323.82
基金赎回款	-305,941,114.65	-191,427,053.84	-497,368,168.49
本期已分配利润	-67,005,056.91	-	-67,005,056.91
本期末	76,970,506.84	36,957,010.96	113,927,517.80

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
活期存款利息收入	40,259.31	36,252.42
定期存款利息收入	174,722.51	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	519.18	10,506.46
其他	43.72	86.60
合计	215,544.72	46,845.48

#### 7.4.7.12 股票投资收益

无。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	6,988,783,448.83	3,007,125,308.81
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	6,854,529,670.04	2,954,650,933.18
减：应收利息总额	134,202,551.39	53,679,004.34
买卖债券差价收入	51,227.40	-1,204,628.71

#### 7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日

卖出资产支持证券成交总额	58,529,914.90	63,895,916.71
减：卖出资产支持证券成本总额	57,035,000.00	63,174,536.98
减：应收利息总额	1,043,256.68	918,093.15
资产支持证券投资收益	451,658.22	-196,713.42

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

无。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

无。

#### 7.4.7.16 股利收益

无。

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	-5,784,974.14	9,730,384.82
股票投资	-	-
债券投资	-5,784,974.14	9,730,384.82
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-5,784,974.14	9,730,384.82

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	54,966.68	15,698.86
基金转换费收入	3.44	-
合计	54,970.12	15,698.86

注：1. 本基金对持续持有期少于 7 日的 A 类份额收取不低于 1.5% 的赎回费，并将赎回费用全额计入基金资产；对持续持有期不少于 7 日的 A 类份额不收取赎回费用。本基金 B 类基金份额的赎回费率按持有期间递减，赎回费用全额计入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成。



#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	338.78	825.13
银行间市场交易费用	56,420.00	46,160.00
合计	56,758.78	46,985.13

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	150,000.00	40,000.00
信息披露费	120,000.00	100,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	61,259.31	40,872.67
账户维护费	45,000.00	36,000.00
公证费	-	10,000.00
律师费	-	30,000.00
其他	1,200.00	1,700.00
合计	377,459.31	258,572.67

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,680,335.35	4,409,040.77
其中：支付销售机构的客户维护费	36,437.51	7,694.03

注：1、2018年1月1日至2018年7月11日，支付基金管理人融通基金的管理人报酬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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.40\% \div \text{当年天数}。$$

根据基金份额持有人大会表决通过的《关于融通通源短融债券型证券投资基金降低管理费及托管费有关事项的议案》，自2018年7月12日起，支付基金管理人融通基金的管理人报酬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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% \div \text{当年天数}。$$

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。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,226,778.50	1,490,193.86

注：1. 2018年1月1日至2018年7月11日支付基金托管人中国农业银行的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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.14\% \div \text{当年天数}。$$

根据基金份额持有人大会表决通过的《关于融通通源短融债券型证券投资基金降低管理费及托管费有关事项的议案》，自2018年7月12日起，支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}。$$

### 7.4.10.2.3 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 2019年1月1日至2019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	4,623.39	-	4,623.39
融通基金	159,064.24	-	159,064.24
合计	163,687.63	-	163,687.63
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	6,254.32	-	6,254.32
融通基金	186,400.00	-	186,400.00
合计	192,654.32	-	192,654.32

注：本基金 B 类份额不收取销售服务费；

支付基金销售机构的销售服务费按前一日 A 类份额基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给融通基金，再由融通基金计算并支付给各基金销售机构。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。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	-	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	10,054,735.62	-	-	-	-	-

## 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

## 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

## 7.4.10.4.2 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

无。

## 7.4.10.5 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 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	1,145,288.28	40,259.31	24,765,810.90	36,252.42

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。

## 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

## 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

## 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

融通通源短融债 A							
序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2019年3月27日	2019年3月27日	0.2000	95,348.92	5,826,287.87	5,921,636.79	-
合计	-	-	0.2000	95,348.92	5,826,287.87	5,921,636.79	-
融通通源短融债 B							
序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2019年3月27日	2019年3月27日	0.2000	67,005,056.91	-	67,005,056.91	-
合计	-	-	0.2000	67,005,056.91	-	67,005,056.91	-

#### 7.4.12 期末(2019 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止, 本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 336, 038, 453. 94 元, 是以如下债券作为抵押:

金额单位: 人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
041900356	19 阳煤 CP010	2020 年 1 月 2 日	100. 17	300, 000	30, 051, 000. 00
041900405	19 晋能 CP004	2020 年 1 月 2 日	100. 18	528, 000	52, 895, 040. 00
101752033	17 津城建 MTN003	2020 年 1 月 2 日	101. 31	126, 000	12, 765, 060. 00
111904057	19 中国银行 CD057	2020 年 1 月 2 日	97. 08	400, 000	38, 832, 000. 00
150420	15 农发 20	2020 年 1 月 2 日	100. 70	500, 000	50, 350, 000. 00
180202	18 国开 02	2020 年 1 月 2 日	100. 28	61, 000	6, 117, 080. 00
180313	18 进出 13	2020 年 1 月 2 日	101. 64	500, 000	50, 820, 000. 00
190207	19 国开 07	2020 年 1 月 2 日	100. 74	1, 100, 000	110, 814, 000. 00
合计				3, 515, 000	352, 644, 180. 00

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是债券型基金, 为较低风险、较低收益的债券型基金产品, 其风险收益水平高于货币市场基金, 但低于混合型基金和股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金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。

本基金的基金管理人奉行内控优先和全员风险管理理念, 高度重视风险管理的组织保障和制度保障, 建立了完备的风险管理组织及相应的制度和流程, 力争在风险最小化的前提下, 确保基金份额持有人利益最大化。

董事会对有效的风险管理承担最终责任，负责确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略；审议重大事件、重大决策的风险评估意见，审批重大风险的解决方案，批准公司基本风险管理制度；审议公司风险管理报告。在董事会下设立风险控制与审计委员会，履行相应风险管理和监督职责。

公司管理层对有效的风险管理承担直接责任，根据董事会的风险管理战略，制定与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理制度，并确保风险管理制度得以全面、有效执行。在公司管理层下设立风险管理委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和个业务单元开展风险管理工作；制定相关风险控制政策，审批风险管理重要流程和风险限额，并与公司整体业务发展战略和风险承受能力相一致；识别公司各项业务所涉及各类重大风险，对重大风险、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，制定重大风险的解决方案；识别和评估新产品、新业务的新增风险，并制定控制措施；重点关注内控机制薄弱环节和那些可能给公司带来重大损失的事件，提出控制措施和解决方案；协调突发性重大风险事件的处理；审定风险事件责任人的责任；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，组织实施风险应对方案。

各业务部门在执行业务事项时需遵守相关法律法规，遵守公司业务管理制度，执行风险管理的基本制度流程，定期对本部门的风险进行评估，对其风险管理制度和流程的有效性负责。公司所有员工是本岗位风险管理的直接责任人，各业务部门负责人是其部门风险管理的第一责任人，基金经理是相应投资组合风险管理的第一责任人。

风险管理部对公司风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责，负责执行公司的风险管理战略和决策，拟定公司风险管理制度，并协同各业务部门制定风险管理流程、评估指标；对风险进行定性和定量评估，改进风险管理方法、技术和模型，组织推动建立、持续优化风险管理信息系统；对新产品、新业务进行独立监测和评估，提出风险防范和控制建议；负责督促相关部门落实风险管理委员会的各项决策和风险管理制度，并对风险管理决策和风险管理制度执行情况进行检查、评估和报告。

监察稽核部负责监察公司各业务部门在相关法律法规、规章制度和业务流程执行方面的情况，确保既定的风险管理措施得到有效的贯彻执行，发现内控缺失和管理漏洞，提出改进要求和建议，并报告法规和制度的执行情况。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行

存款存放在本基金的托管人中国农业银行；定期存款存放在桂林银行股份有限公司，并实施存款银行资质管理，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
A-1	572,268,000.00	392,900,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	320,807,000.00	1,706,817,000.00
合计	893,075,000.00	2,099,717,000.00

注：1. 未评级部分为短期融资券和政策性金融债。

2. 债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资余额为 45,005,934.24 元，均为短期信用评级 AAA 的证券。（2018 年 12 月 31 日：22,035,000.00 元，均为短期信用评级 AAA 的证券。）

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	48,540,000.00	157,782,000.00
合计	48,540,000.00	157,782,000.00

## 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
AAA	76,146,990.00	25,488,578.40
AAA 以下	20,222,000.00	21,298,700.00
未评级	241,808,000.00	183,182,000.00
合计	338,176,990.00	229,969,278.40

注：1. 未评级部分为政策性金融债。

2. 债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

## 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
AAA	-	35,000,000.00
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	35,000,000.00

## 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

## 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 336,038,453.94 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。



### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。截止 2019 年 12 月 31 日，本基金最后交易日的组合资产中 7 个工作日可变现资产账面金额与净赎回金额符合上述法规要求。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感

性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	51,145,288.28	-	-	-	51,145,288.28
交易性金融资产	1,118,008,844.24	186,993,080.00	19,796,000.00	-	1,324,797,924.24
应收利息	-	-	-	19,914,868.64	19,914,868.64
应收申购款	-	-	-	1,123,992.21	1,123,992.21
资产总计	1,169,154,132.52	186,993,080.00	19,796,000.00	21,038,860.85	1,396,982,073.37
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	280,255.44	280,255.44
应付托管费	-	-	-	93,418.51	93,418.51
卖出回购金融资产款	336,038,453.94	-	-	-	336,038,453.94
应付销售服务费	-	-	-	21,267.99	21,267.99
应付交易费用	-	-	-	38,978.77	38,978.77
应付利息	-	-	-	167,724.78	167,724.78
应交税费	-	-	-	86,344.55	86,344.55
其他负债	-	-	-	219,000.00	219,000.00
负债总计	336,038,453.94	-	-	906,990.04	336,945,443.98
利率敏感度缺口	833,115,678.58	186,993,080.00	19,796,000.00	20,131,870.81	1,060,036,629.39
上年度末 2018年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	24,765,810.90	-	-	-	24,765,810.90
存出保证金	229.54	-	-	-	229.54
交易性金融资产	2,336,220,038.40	208,283,240.00	-	-	2,544,503,278.40
买入返售金融资产	149,500,744.25	-	-	-	149,500,744.25
应收利息	-	-	-	40,762,841.66	40,762,841.66
应收申购款	-	-	-	23,641.68	23,641.68
资产总计	2,510,486,823.09	208,283,240.00	-	40,786,483.34	2,759,556,546.43
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	653,577.69	653,577.69
应付托管费	-	-	-	217,859.20	217,859.20
卖出回购金融资产款	467,673,498.49	-	-	-	467,673,498.49
应付销售服务费	-	-	-	39,956.48	39,956.48

应付交易费用	-	-	-	66,683.91	66,683.91
应付利息	-	-	-	628,766.32	628,766.32
应交税费	-	-	-	285,200.03	285,200.03
其他负债	-	-	-	40,000.00	40,000.00
负债总计	467,673,498.49	-	-	1,932,043.63	469,605,542.12
利率敏感度缺口	2,042,813,324.60	208,283,240.00	-	38,854,439.71	2,289,951,004.31

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019年12月31日）	上年度末（2018年12月31日）
	市场利率上升 25 个基点	-2,442,510.01	-2,929,228.69
市场利率下降 25 个基点	2,462,652.51	2,940,759.53	

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为 1,279,791,990.00 元, 属于第三层次的余额为 45,005,934.24 元, 无属于第一层次的余额(2018 年 12 月 31 日: 第二层次 2,487,468,278.40 元, 第三层次 57,035,000.00 元, 无第一层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末, 本基金持有的归属于第三层次金融工具的余额为 57,035,000.00 元(2018 年 12 月 31 日: 57,035,000.00 元)。

于 2019 年度, 本基金购买第三层次的金额为 45,005,934.24 元, 本基金出售第三层次的金额为 57,486,658.22 元, 计入投资收益的金额为人民币 451,658.22 元, 2019 年 12 月 31 日仍持有的第三层次金融工具未产生计入 2019 年度损益的未实现利得或损失(于 2018 年度, 本基金购买第三层次的金额为 120,209,536.98 元, 本基金出售第三层次的金额为 62,977,823.56 元, 计入投资损失的金额为人民币 196,713.42 元, 2018 年 12 月 31 日仍持有的第三层次金融工具未产生计入 2018 年度损益的未实现利得或损失)。

上述第三层次金融工具使用现金流量折现法法作为估值技术进行估值, 不可观察输入值为折现率(加权平均值为 3.73%), 与其公允价值反向变动(于 2018 年 12 月 31 日: 上述第三层次金融工具使用现金流量折现法法作为估值技术进行估值, 不可观察输入值为折现率(加权平均值为 5.02%), 与其公允价值反向变动)。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 12 月 31 日, 本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018 年 12 月 31 日: 同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债, 其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	1,324,797,924.24	94.83
	其中：债券	1,279,791,990.00	91.61
	资产支持证券	45,005,934.24	3.22
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	51,145,288.28	3.66
8	其他各项资产	21,038,860.85	1.51
9	合计	1,396,982,073.37	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	241,808,000.00	22.81
	其中：政策性金融债	241,808,000.00	22.81
4	企业债券	4,729,990.00	0.45
5	企业短期融资券	893,075,000.00	84.25
6	中期票据	91,639,000.00	8.64
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	48,540,000.00	4.58
9	其他	-	-
10	合计	1,279,791,990.00	120.73

### 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	190207	19 国开 07	1,100,000	110,814,000.00	10.45
2	041900390	19 河钢集 CP004	800,000	80,112,000.00	7.56
3	041900001	19 闽漳龙 CP001	700,000	70,539,000.00	6.65
4	041900375	19 云投 CP001	700,000	70,112,000.00	6.61
5	041900056	19 阳煤 CP002	600,000	60,390,000.00	5.70

## 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	159135	金地 12A	200,000	20,000,000.00	1.89
2	156771	19 裕源 04	100,000	10,000,000.00	0.94
3	159974	弘花 01A	100,000	10,000,000.00	0.94
4	165127	万安 2A1	50,000	5,005,934.24	0.47

## 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

无。

## 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

无。

## 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

无。

## 8.7.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

## 8.7.3 本期国债期货投资评价

无。

## 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 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,914,868.64
5	应收申购款	1,123,992.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,038,860.85

## 8.8.3 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

## § 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	5,391	16,120.49	1,461,393.86	1.68	85,444,164.93	98.32
融通通源短融债 B	11	84,067,473.65	924,742,210.12	100.00	0.00	0.00
合计	5,402	187,272.82	926,203,603.98	91.55	85,444,164.93	8.45

## 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	30.82	0.0000
	融通通源短融债 B	0.00	0.0000
	合计	30.82	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、基金投资和相关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	63,903,727.52	2,154,305,052.97
本报告期基金总申购份额	674,833,723.52	3,429,801,397.80

减：本报告期基金总赎回份额	651,831,892.25	4,659,364,240.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	86,905,558.79	924,742,210.12

## § 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

本报告期内，本基金的基金管理人无重大人事变动。

#### 11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动

2019年1月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

2019年4月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

### 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。本基金本年度应支付的审计费用为人民币150,000.00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	
东北证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-



广发证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	3	-	-	-	-	-
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) 资质雄厚, 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、本报告期内基金租用交易单元变更情况。

本基金本报告期新增交易单元 3 个, 包括新时代证券交易单元 2 个、太平洋证券交易单元 1 个。

## 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
东北证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	15,586,442.36	15.14%	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	87,385,486.70	84.86%	100,000,000.00	100.00%	-	-

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金 新增南京苏宁基金销售有限公司为销售机构及参加其费率优惠活动的公告	上海证券报、管理人网站	2019-01-26
2	融通关于旗下部分开放式基金新增上海凯石财富基金销售有限公司为销售机构及参加其费率优惠活动的公告	上海证券报、管理人网站	2019-01-30
3	关于上海基煜基金销售有限公司新增销售融通通源短融债券型证券投资基金 A 类并开通定期定额投资、转换业务的公告	上海证券报、管理人网站	2019-02-27
4	融通通源短融债券型证券投资基金第四次分红公告	上海证券报、管理人网站	2019-03-25
5	融通关于旗下部分开放式基金新增江苏汇林保大基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站	2019-03-25
6	融通基金管理有限公司关于新增东海证券股份有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务、转换业务及参加其申购费率优惠活动的公告	上海证券报、管理人网站	2019-04-08
7	融通关于旗下部分开放式基金在上海好买基金销售有限公司开通基金转换业务的公告	上海证券报、管理人网站	2019-04-17
8	融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增阳光人寿保险股份有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站	2019-05-15
9	融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增民商基金销售(上海)有限公司为销售机构及参加其费率优惠活	上海证券报、管理人网站	2019-05-17

	动的公告		
10	融通通源短融债券型证券投资基金 B 类关于新增北京唐鼎耀华基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、 管理人网站	2019-06-06
11	融通基金管理有限公司关于新增联储证券有限责任公司为销售机构并开通定期定额投资业务、转换业务及参加其申购费率优惠活动的公告	上海证券报、 管理人网站	2019-08-15
12	融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海大智慧基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、 管理人网站	2019-08-16
13	融通基金关于通过大连网金基金销售有限公司开通定期定额投资业务及参加其申购费率优惠活动的公告	上海证券报、 管理人网站	2019-08-16
14	融通关于旗下部分开放式基金在华瑞保险销售有限公司开通基金转换业务的公告	上海证券报、 管理人网站	2019-10-15
15	关于新增广州证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加其申购费率优惠活动的公告	上海证券报、 管理人网站	2019-10-15
16	融通关于旗下部分开放式基金新增北京百度百盈基金销售有限公司为销售机构开通定期定额投资、转换业务及参加其费率优惠的公告	上海证券报、 管理人网站	2019-11-12
17	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	上海证券报、 管理人网站	2019-12-13
18	《融通通源短融债券型证券投资基金基金合同》修改前后文对照表	上海证券报、 管理人网站	2019-12-13

## § 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	20190723-20190910, 20191031-20191231	271,632,911.30	288,129,081.83	271,632,911.30	288,129,081.83	28.48
	2	20190827, 20191121-20191231	121,087,928.47	126,734,923.79	0.00	247,822,852.26	24.50
	3	20190129-20190513	0.00	964,831,934.18	964,831,934.18	0.00	0.00
	4	20190529-20190711	0.00	575,298,687.37	575,298,687.37	0.00	0.00
	5	20190101-20190122	546,695,511.03	0.00	546,695,511.03	0.00	0.00
	6	20190101-20190529	897,601,272.00	0.00	897,601,272.00	0.00	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》。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (一) 融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金转型相关文件
- (二) 中国证监会批准融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (三) 《融通通源短融债券型证券投资基金基金合同》
- (四) 《融通通源短融债券型证券投资基金托管协议》
- (五) 《融通通源短融债券型证券投资基金招募说明书》及其更新
- (六) 融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照
- (七) 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 13.3 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 4 月 10 日