

# 融通通瑞债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 27 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通通瑞债券	
基金主代码	000466	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 11 月 14 日	
报告期末基金份额总额	13,944,655.63 份	
投资目标	本基金将在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求较高的当期收益和长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	基金将坚持稳健投资，在严格控制风险的基础上，追求目标回报。	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通通瑞债券 A/B	融通通瑞债券 C
下属分级基金的交易代码	000466	000859
下属分级基金的前端交易代码	000466	-
下属分级基金的后端交易代码	000858	-
报告期末下属分级基金的份额总额	13,520,509.76 份	424,145.87 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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）	
	融通通瑞债券 A/B	融通通瑞债券 C
1. 本期已实现收益	484,943.85	13,829.81
2. 本期利润	454,254.14	10,625.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0328	0.0230
4. 期末基金资产净值	15,406,796.11	465,701.16
5. 期末基金份额净值	1.140	1.098

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损益。

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

融通通瑞债券 A/B

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	2.80%	0.44%	-1.48%	0.08%	4.28%	0.36%
过去六个月	4.88%	0.37%	-2.50%	0.10%	7.38%	0.27%
过去一年	9.72%	0.36%	-0.09%	0.09%	9.81%	0.27%
过去三年	6.94%	0.27%	4.21%	0.07%	2.73%	0.20%
过去五年	12.43%	0.28%	2.00%	0.08%	10.43%	0.20%
自基金合同生效起至今	14.00%	0.32%	3.43%	0.08%	10.57%	0.24%

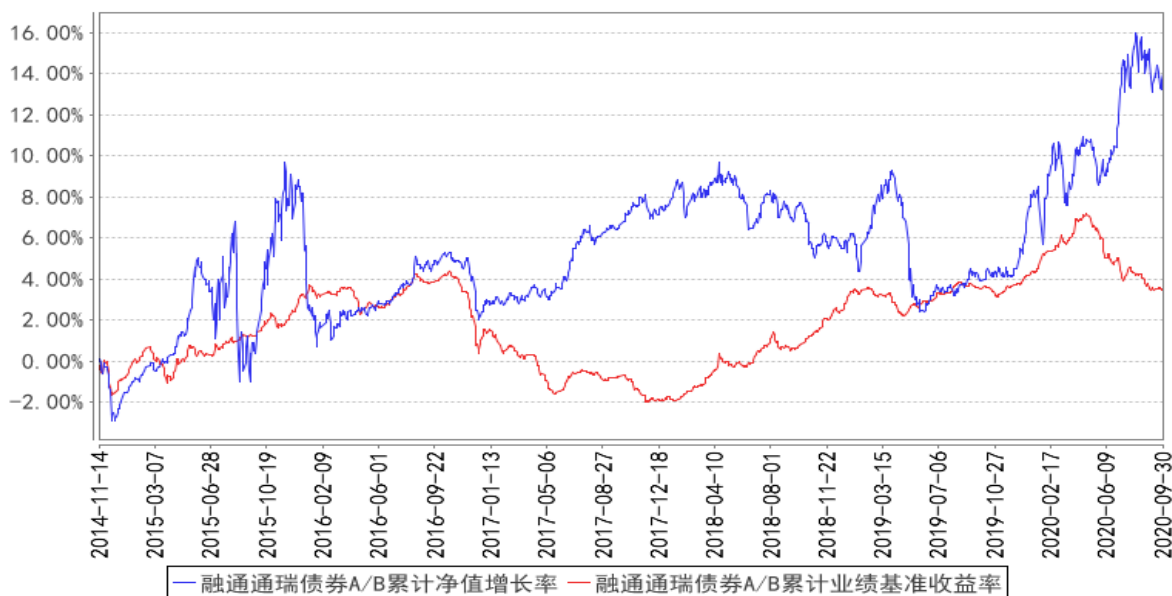
融通通瑞债券 C

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	2.62%	0.45%	-1.48%	0.08%	4.10%	0.37%
过去六个月	4.57%	0.37%	-2.50%	0.10%	7.07%	0.27%
过去一年	9.25%	0.36%	-0.09%	0.09%	9.34%	0.27%
过去三年	5.58%	0.27%	4.21%	0.07%	1.37%	0.20%

过去五年	9.15%	0.29%	2.00%	0.08%	7.15%	0.21%
自基金合同生效起至今	9.80%	0.33%	3.43%	0.08%	6.37%	0.25%

### 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

融通通瑞债券A/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



融通通瑞债券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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
何天翔	本基金的基金经理、指数与量化投资部副总监（主持工作）	2017/1/24	-	12	何天翔先生，厦门大学经济学硕士，12 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2008 年 7 月至 2010 年 3 月就职于华泰联合证券有限责任公司任金融工程分析师。2010 年 3 月加入融通基金管理有限公司，历任金融工程研究员、专户投资经理、融通中证大农业指数证券投资基金（LOF）基金经理、融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任指数与量化投资部副总监、融通深证 100 指数证券投资基金基金经理、融通中证军工指数分级证券投资基金基金经理、融通中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金经理、融通新趋势灵活配置混合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、融通中证人工智能主题指数证券投资基金（LOF）基金经理、融通创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
朱浩然	本基金的基金经理	2018/3/24	-	8	朱浩然先生，中央财经大学经济学硕士，8 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、融通月月添利定期开放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、融通通启一年定期开放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、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 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券市场方面，三季度收益率波动可分为三个阶段。第一阶段为 7 月上旬，央行下调再贷款、再贴现利率，持续暂停公开市场操作。PMI 超预期，股市持续大幅度上涨，股债跷跷板效应明显。该阶段债市收益率上行为主，10 年国债上行 26BP。第二阶段为 7 月中旬至 24 日，央行公开市场操作重启以及国债发行高峰逐步渡过，中美关系亦有扰动，股市冲高回落震荡，债市空因素减弱，债市 10 年期国债收益率下行 22BP。第三阶段为 7 月 25 日至 9 月底，市场资金面边际收紧，经济回暖持续叠加地方债供给压力增大，一级频繁利空，债市 10 年期国债收益率上行 29BP。

权益市场方面，7 月初在经济数据超预期、再贷款、再贴现利率等因素影响下，股市情绪高涨。7 月下旬开始在 IPO 发行、大股东减持、北上资金流出等因素影响之下权益市场供需转差，叠加中美关系扰动和疫情反复，股市转为震荡下跌。

组合在三季度维持了偏低的久期，鉴于对信用风险的担忧，未新增信用债配置。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通通瑞债券 A/B 基金份额净值为 1.140 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.80%；截至本报告期末融通通瑞债券 C 基金份额净值为 1.098 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.62%；同期业绩比较基准收益率为-1.48%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金存在连续六十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。本基金管理人已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》向中国证监会报告并提出解决方案。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

## § 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	2,221,545.02	13.80
	其中：股票	2,221,545.02	13.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,144,280.09	81.64
	其中：债券	13,144,280.09	81.64
	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	558,358.74	3.47
8	其他资产	175,517.59	1.09
9	合计	16,099,701.44	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	12,580.00	0.08
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,642,387.12	10.35
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	41,706.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	24,406.00	0.15
H	住宿和餐饮业	12,231.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	180,896.70	1.14
J	金融业	92,880.00	0.59
K	房地产业	39,835.00	0.25
L	租赁和商务服务业	87,057.00	0.55
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	32,630.00	0.21
Q	卫生和社会工作	44,254.20	0.28
R	文化、体育和娱乐业	10,682.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	2,221,545.02	14.00

## 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	002475	立讯精密	2,103	120,144.39	0.76
2	600031	三一重工	4,400	109,516.00	0.69

3	000661	长春高新	200	73,928.00	0.47
4	600276	恒瑞医药	796	71,496.72	0.45
5	601888	中国中免	300	66,882.00	0.42
6	601100	恒立液压	888	63,403.20	0.40
7	002241	歌尔股份	1,400	56,602.00	0.36
8	300168	万达信息	2,300	54,924.00	0.35
9	000338	潍柴动力	3,300	49,830.00	0.31
10	002798	帝欧家居	1,700	46,359.00	0.29

#### 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	369,880.00	2.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,162,524.10	57.73
	其中：政策性金融债	9,162,524.10	57.73
4	企业债券	1,306,190.00	8.23
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,305,685.99	14.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,144,280.09	82.81

#### 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	018006	国开 1702	74,510	7,593,314.10	47.84
2	108609	开贴 2002	11,400	1,133,730.00	7.14
3	136448	16 万达 03	8,000	803,840.00	5.06
4	128107	交科转债	5,000	587,700.00	3.70
5	136417	16 万达 02	5,000	502,350.00	3.16

#### 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	696.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	174,820.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	175,517.59

**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	128019	久立转 2	247,820.00	1.56
2	110066	盛屯转债	245,420.00	1.55
3	128095	恩捷转债	212,265.00	1.34
4	113516	苏农转债	210,540.00	1.33

**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	融通通瑞债券 A/B	融通通瑞债券 C
报告期期初基金份额总额	15,010,273.01	463,685.08
报告期期间基金总申购份额	2,926,155.08	262,791.97
减:报告期期间基金总赎回份额	4,415,918.33	302,331.18
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	13,520,509.76	424,145.87

### § 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	20200701-20200930	11,900,000.00	0.00	0.00	11,900,000.00	85.34
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) 中国证监会批准融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通通瑞债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通通瑞债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通通瑞债券型证券投资基金招募说明书》及其更新
- (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,或登录本基金管理人网站 <http://www.rtfund.com> 查阅。

融通基金管理有限公司

2020 年 10 月 27 日