

融通通昊三个月定期开放债券型发起式证券投资基金  
2024 年第 3 季度报告

2024 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 融通通昊三个月定期开放债券型发起式   |
| 基金主代码      | 005289  |
| 基金运作方式     | 契约型定期开放式  |
| 基金合同生效日    | 2019 年 10 月 11 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 1,472,399,712.74 份  |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险的前提下，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。   |
| 投资策略       | 本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。封闭期内，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率；开放期内，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。 |
| 业绩比较基准     | 中债综合全价（总值）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      | 兴业银行股份有限公司  |

注：本基金由融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金转型而来，转型前的基金合同生效日为 2018 年 4 月 17 日。

## § 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 10,299,723.72                       |
| 2. 本期利润         | 4,054,437.63                        |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0028                              |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,492,203,428.32                    |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0134                              |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

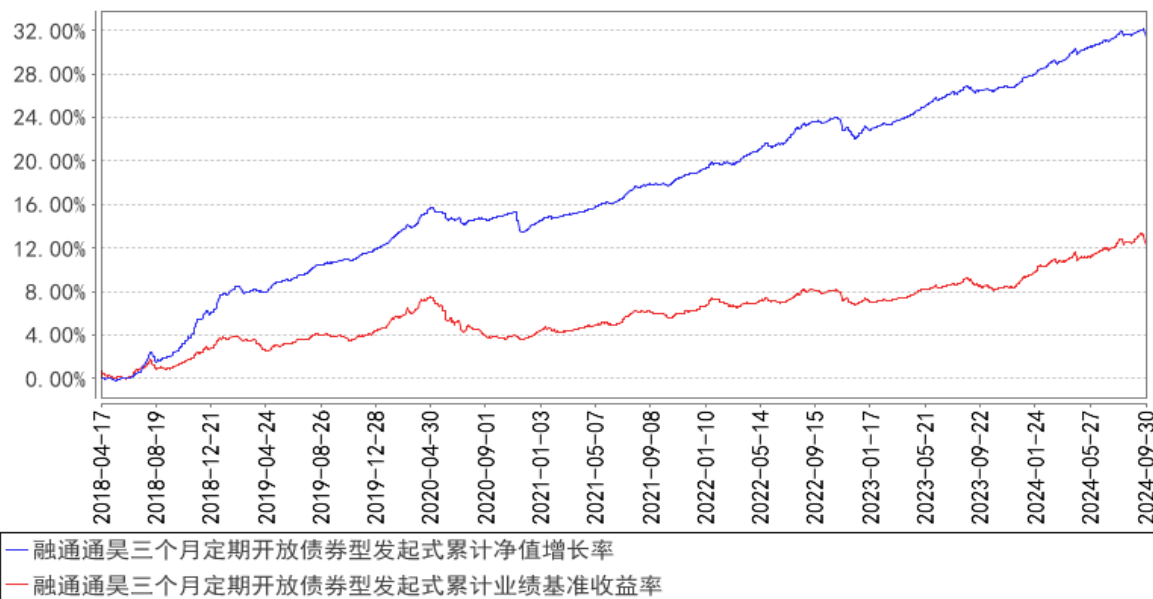
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 0.25%      | 0.06%         | 0.26%          | 0.10%                 | -0.01% | -0.04% |
| 过去六个月          | 1.65%      | 0.05%         | 1.32%          | 0.09%                 | 0.33%  | -0.04% |
| 过去一年           | 3.88%      | 0.05%         | 3.53%          | 0.07%                 | 0.35%  | -0.02% |
| 过去三年           | 11.51%     | 0.05%         | 5.97%          | 0.06%                 | 5.54%  | -0.01% |
| 过去五年           | 18.69%     | 0.05%         | 8.14%          | 0.06%                 | 10.55% | -0.01% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 31.44%     | 0.06%         | 12.29%         | 0.06%                 | 19.15% | 0.00%  |

#### 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

融通通昊三个月定期开放债券型发起式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



### 3.3 其他指标

无。

## § 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 |        |   |
| 黄浩荣 | 本基金的基金经理 | 2019年10月11日 | -    | 10年    | 黄浩荣先生，厦门大学管理学硕士，10年证券、基金行业从业经历，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、融通通安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、融通通弘债券型证券投资基金基金经理、融通通祺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、融通通福债券型证券投资基金(LOF)基金经理、融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通通润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、融通通穗债券型证券投资基金基金经理、融通通颐定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增利债券型证券投资基金基金经理、融通通远三个月定期开放债券型证券投资 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | 资基金、融通通益混合型证券投资基金基金经理、融通新消费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、融通通慧混合型证券投资基金基金经理，现任融通汇财宝货币市场基金基金经理、融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通现金宝货币市场基金基金经理、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、融通通华五年定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通跃一年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、基金业务相关的工作时间为计算标准。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 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 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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 1 次，为指数投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度国内经济下行压力更加突出。7、8 月 PMI 连续回落且低于季节性水平，持续处在收缩区间，供需同步走弱，9 月 PMI 边际上行 0.7 至 49.8，近 5 个月以来首次上涨，但仍处于收缩区间，其中新出口订单边际回落，服务业偏弱。目前国内面临的问题依旧是内需不足，消费数据上看，7 月社零边际好转、但 8 月再度回落，投资端，固定资产投资增速持续回落，地产依旧是主要拖累，地产高频指标依旧处在季节性低位，制造业投资仍具一定韧性但边际走弱，需求不足问题逐步向生产端传导。通胀方面，7、8 月 CPI 受猪肉等食品分项推动，同比增速保持了温和回升的态势，核心通胀增速连续 2 个月出现下滑，PPI 同比和环比降幅仍在扩大。

货币及财政增量政策在季度末大幅度加力。9 月 24 日，央行宣布降准 50bp，调低 OMO 利率 20bp 至 1.5%，同时引导贷款市场报价利率和存款利率同步下行；9 月 26 日，政治局会议强调加大财政货币政策逆周期调节力度，发行使用好超长期特别国债和地方政府专项债，更好发挥政府投资带动作用。此外，权益市场、房地产相关支持政策的出台，也在短时间内大幅提升了市场的风险偏好。三季度债市整体大幅震荡，7 月至 9 月中旬市场持续交易衰退和货币宽松预期，同时面临监管力度加强、央行卖债的阶段性的扰动，10 年国债一度触及 2% 位置，9 月底快速反弹。组合在三季度继续加大长久期利率债交易力度，同时在市场调整期间增配了部分短久期高等级信用债，维持一定杠杆水平增加套息收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0134 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.25%，业绩比较基准收益率为 0.26%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明的预警信息。

### § 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     | -                | -            |
|    | 其中：股票    | -                | -            |
| 2  | 基金投资     | -                | -            |
| 3  | 固定收益投资   | 1,797,764,664.62 | 99.64        |
|    | 其中：债券    | 1,797,764,664.62 | 99.64        |
|    | 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      | 511,663.03       | 0.03   |
| 8 | 其他资产              | 6,005,742.43     | 0.33   |
| 9 | 合计                | 1,804,282,070.08 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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

无。

## 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      | 20,562,970.26    | 1.38         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 840,568,584.58   | 56.33        |
|    | 其中：政策性金融债 | 282,866,799.83   | 18.96        |
| 4  | 企业债券      | 80,952,230.14    | 5.43         |
| 5  | 企业短期融资券   | 100,550,569.86   | 6.74         |
| 6  | 中期票据      | 375,979,289.92   | 25.20        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 212,778,109.29   | 14.26        |
| 9  | 其他        | 166,372,910.57   | 11.15        |
| 10 | 合计        | 1,797,764,664.62 | 120.48       |

## 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  | 112420155 | 24 广发银行 CD155 | 1,000,000 | 99,222,364.96 | 6.65         |
| 2  | 230208    | 23 国开 08      | 600,000   | 61,884,378.08 | 4.15         |
| 3  | 112414110 | 24 江苏银行 CD110 | 600,000   | 59,265,231.29 | 3.97         |
| 4  | 138931    | 23 兴业 01      | 500,000   | 50,882,698.63 | 3.41         |
| 5  | 149840    | 22 深水 02      | 500,000   | 50,881,660.28 | 3.41         |

## 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本期是否出现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的发行主体本期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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库**

无。

**5.10.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 11,072.84    |
| 2  | 应收证券清算款 | 5,994,669.59 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 6,005,742.43 |

**5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**



无。

#### 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。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,472,399,717.14 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 5.46             |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 9.86             |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -                |
| 报告期期末基金份额总额               | 1,472,399,712.74 |

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 11,621,460.70 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -             |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 11,621,460.70 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.79          |

注：申购含红利再投及转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总份额比例（%） | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例（%） | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 11,621,460.70 | 0.79            | 10,000,000.00 | 0.68            | 不少于三年      |
| 基金管理人高级管理人员 | -             | -               | -             | -               | -          |
| 基金经理等人员     | -             | -               | -             | -               | -          |
| 基金管理人股东     | -             | -               | -             | -               | -          |

|    |               |      |               |      |   |
|----|---------------|------|---------------|------|---|
| 其他 | -             | -    | -             | -    | - |
| 合计 | 11,621,460.70 | 0.79 | 10,000,000.00 | 0.68 | - |

注：本基金发起资金持有份额起始日为 2018 年 4 月 17 日。

### § 9 影响投资者决策的其他重要信息

#### 9.1 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              | 20240701-20240930       | 970,977,816.06 | -    | -    | 970,977,816.06 | 65.95    |
| 机构   | 2              | 20240701-20240930       | 489,798,406.26 | -    | -    | 489,798,406.26 | 33.27    |
| 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。 |                |                         |                |      |      |                |          |

#### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### § 10 备查文件目录

#### 10.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会《关于准予融通通昊定期开放债券型证券投资基金变更注册的批复》
- (二) 《关于融通通昊定期开放债券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》
- (三) 《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合同》
- (四) 《融通通昊三个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- (五) 《融通通昊三个月定期开放债券型发起式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

#### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

#### 10.3 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

2024 年 10 月 25 日