

融通收益增强债券型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：2022 年 10 月 25 日

**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 2022 年 10 月 19 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

**§ 2 基金产品概况**

基金简称	融通收益增强债券	
基金主代码	004025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 8 月 30 日	
报告期末基金份额总额	241,556,004.20 份	
投资目标	本基金主要投资于债券资产，通过精选信用债券，并适度参与权益类品种投资，在承担合理风险和保持资产流动性的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通收益增强债券 A	融通收益增强债券 C
下属分级基金的交易代码	004025	004026

报告期末下属分级基金的份额总额	235,701,294.77 份	5,854,709.43 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）	
	融通收益增强债券 A	融通收益增强债券 C
1. 本期已实现收益	-259,252.55	-16,102.48
2. 本期利润	-2,508,381.42	-74,961.30
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0106	-0.0110
4. 期末基金资产净值	283,556,598.55	6,964,806.62
5. 期末基金份额净值	1.2030	1.1896

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

融通收益增强债券 A

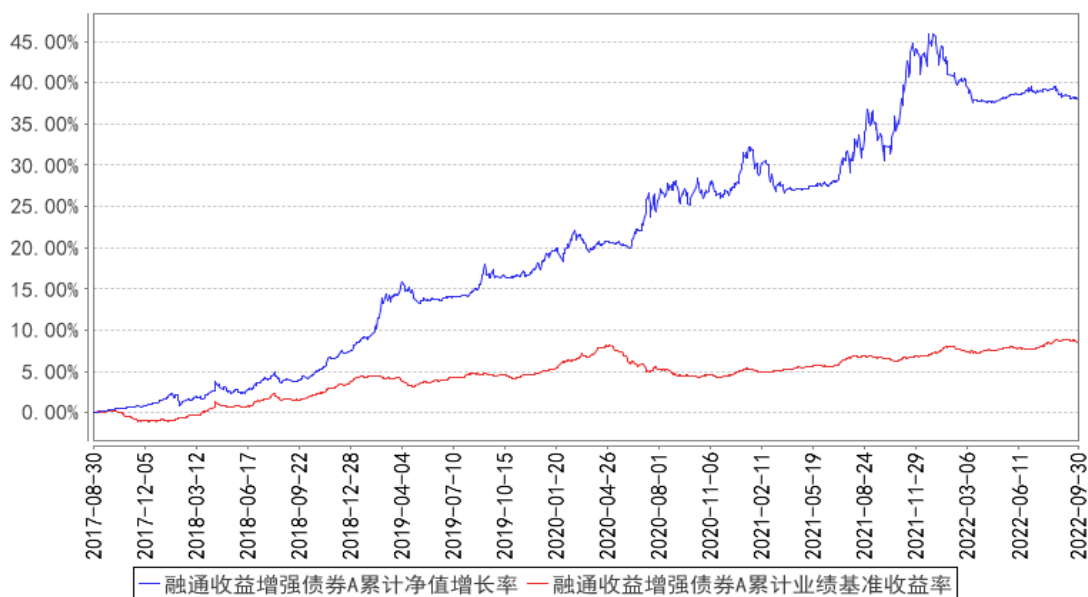
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.87%	0.12%	0.73%	0.05%	-1.60%	0.07%
过去六个月	0.14%	0.10%	1.03%	0.04%	-0.89%	0.06%
过去一年	4.29%	0.38%	1.73%	0.05%	2.56%	0.33%
过去三年	18.48%	0.37%	3.81%	0.07%	14.67%	0.30%
过去五年	37.54%	0.31%	8.27%	0.06%	29.27%	0.25%
自基金合同 生效起至今	37.97%	0.30%	8.46%	0.06%	29.51%	0.24%

融通收益增强债券 C

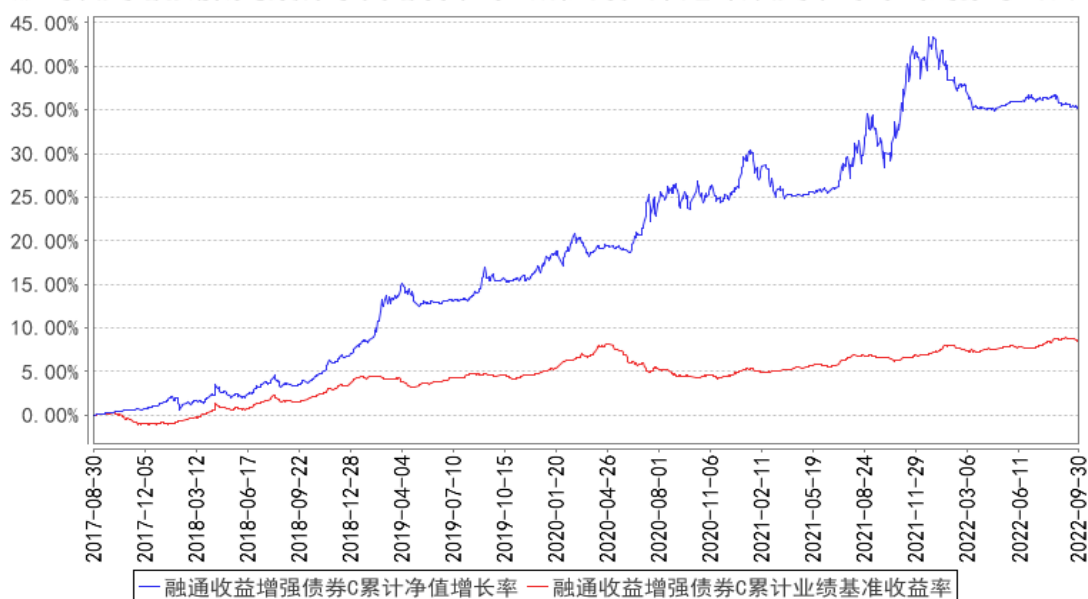
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.97%	0.12%	0.73%	0.05%	-1.70%	0.07%
过去六个月	-0.07%	0.10%	1.03%	0.04%	-1.10%	0.06%
过去一年	3.88%	0.38%	1.73%	0.05%	2.15%	0.33%
过去三年	17.07%	0.37%	3.81%	0.07%	13.26%	0.30%
过去五年	34.79%	0.31%	8.27%	0.06%	26.52%	0.25%
自基金合同 生效起至今	35.16%	0.30%	8.46%	0.06%	26.70%	0.24%

### 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

融通收益增强债券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



融通收益增强债券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



### 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		
张一格	本基金的基金经理、固定收益投资总监	2017年8月30日	-	16年	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），16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、融通通源短融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，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、融通通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通吴三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通多元收益一年持有期混合型证券投资基金基金经理、融通稳健增利 6 个月持有期混合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。

#### 4.1.1 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

2022 年三季度，利率债收益率先下后上，总体小幅下行。7 月份的政治局会议表述和 8 月份央行的超预期降息，成为收益率下行的重要推手。9 月份在收益率处于低位的情况下，利空信息占据了上风，房地产政策的边际放松、资金中枢的抬升、市场对社融数据预期的乐观都阶段性推动了收益率的小幅上行。总体看，市场依然在围绕着货币政策的宽松和不断出台逆周期政策引发的经济向好预期进行博弈。

股票市场在经历了 5-6 月份的反弹后，三季度再次转入下行，沪深 300 指数下跌 15.16%，创业板指下跌 18.56%。市场对未来经济表现存在担忧，风险偏好也进一步回落，消费和周期板块表现出一定的抗跌性，成长板块表现落后。

本基金在债券方面，配置上以短久期、高信用等级为主，参与了部分中长期利率债的交易，取得了一定的交易收益。在权益方面，维持了相对谨慎的观点，大部分时候仓位都处于较低水平，配置上关注了军工、风电等板块。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通收益增强债券 A 基金份额净值为 1.2030 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.87%；截至本报告期末融通收益增强债券 C 基金份额净值为 1.1896 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.97%；同期业绩比较基准收益率为 0.73%。

#### 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	5,459,006.00	1.65
	其中：股票	5,459,006.00	1.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	317,887,395.72	95.90
	其中：债券	317,887,395.72	95.90
	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	8,073,876.10	2.44
8	其他资产	63,989.97	0.02
9	合计	331,484,267.79	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

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	4,484,306.00	1.54
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	974,700.00	0.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	5,459,006.00	1.88

### 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

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	600487	亨通光电	80,000	1,456,000.00	0.50
2	600522	中天科技	60,000	1,348,200.00	0.46
3	002929	润建股份	30,000	974,700.00	0.34
4	002036	联创电子	50,000	685,500.00	0.24
5	000519	中兵红箭	20,000	447,000.00	0.15
6	300673	佩蒂股份	10,050	222,306.00	0.08
7	300831	派瑞股份	20,000	221,200.00	0.08
8	600031	三一重工	7,500	104,100.00	0.04

### 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	5,105,289.04	1.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	210,191,572.32	72.35
	其中：政策性金融债	9,988,753.42	3.44
4	企业债券	97,114,123.84	33.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,476,410.52	1.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	317,887,395.72	109.42

#### 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	175316	20 中证 23	250,000	25,656,458.91	8.83
2	149209	20 金街 03	250,000	25,232,986.30	8.69
3	155814	19 兴业 G1	200,000	20,575,148.49	7.08
4	175462	20 国君 G6	200,000	20,571,715.07	7.08
5	175482	20 银河 G3	200,000	20,567,052.05	7.08

#### 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

1、本基金投资的前十名证券中的 19 海通 02，其发行主体为海通证券股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

2、本基金投资的前十名证券中的 19 东方债，其发行主体为东方证券股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家外汇管理局上海市分局的处罚。

3、本基金投资的前十名证券中的 20 中证 23，其发行主体为中信证券股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家外汇管理局深圳市分局的处罚。

投资决策说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 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	62,375.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,614.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	63,989.97

### 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	110059	浦发转债	3,226,536.99	1.11
2	110043	无锡转债	972,841.86	0.33
3	113519	长久转债	583,891.78	0.20
4	123109	昌红转债	447,522.63	0.15
5	110068	龙净转债	245,617.26	0.08

### 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

项目	融通收益增强债券 A	融通收益增强债券 C
报告期期初基金份额总额	236,867,369.42	7,743,160.28
报告期期间基金总申购份额	477,797.45	311,530.48
减：报告期期间基金总赎回份额	1,643,872.10	2,199,981.33
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	235,701,294.77	5,854,709.43

## § 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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20220701-20220930	178,339,316.81	0.00	0.00	178,339,316.81	73.83
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。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2022 年 7 月，经本基金管理人股东会表决通过，股东诚通证券股份有限公司提名的罗林先生、罗小平先生任公司董事，股东日兴资产管理有限公司（Nikko Asset Management Co., Ltd）提名的吕秋梅女士任公司董事；宗文龙先生、李曙光先生、席德应先生任公司独立董事。王利先生、律磊先生、大柳雄二（Yuji Ooyagi）先生不再担任公司董事；杜婕女士、施天涛先生、田利辉先生不再担任公司独立董事。

## § 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收益增强债券型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通收益增强债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通收益增强债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通收益增强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，或登陆本基金管理人网站  
<http://www.rtfund.com> 查阅。

融通基金管理有限公司

2022 年 10 月 25 日