

融通月月添利定期开放债券型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 26 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 2016 年 10 月 21 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 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-------------|--|----------------|
| 基金简称 | 融通月月添利定期开放债券 | |
| 交易代码 | 000437 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014 年 8 月 29 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,189,519,022.87 份 | |
| 投资目标 | 在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金主要投资于固定收益类品种，不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配。本基金的具体投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、类属配置与个券选择策略、可转换债券投资策略以及资产支持证券的投资策略等部分。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率。 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 | |
| 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 | 融通月月添利定期开放债券 A | 融通月月添利定期开放债券 B |

| | | |
|-----------------|--------------------|-----------------|
| 下属分级基金的交易代码 | 000437 | 000438 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,109,217,023.52 份 | 80,301,999.35 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（2016年7月1日—2016年9月30日） | |
|-----------------|---------------------------|----------------|
| | 融通月月添利定期开放债券 A | 融通月月添利定期开放债券 B |
| 1. 本期已实现收益 | 18,911,096.81 | 45,401.78 |
| 2. 本期利润 | 23,866,138.84 | 54,816.84 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0239 | 0.0262 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,179,786,627.74 | 85,387,728.11 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.064 | 1.063 |

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

融通月月添利定期开放债券 A

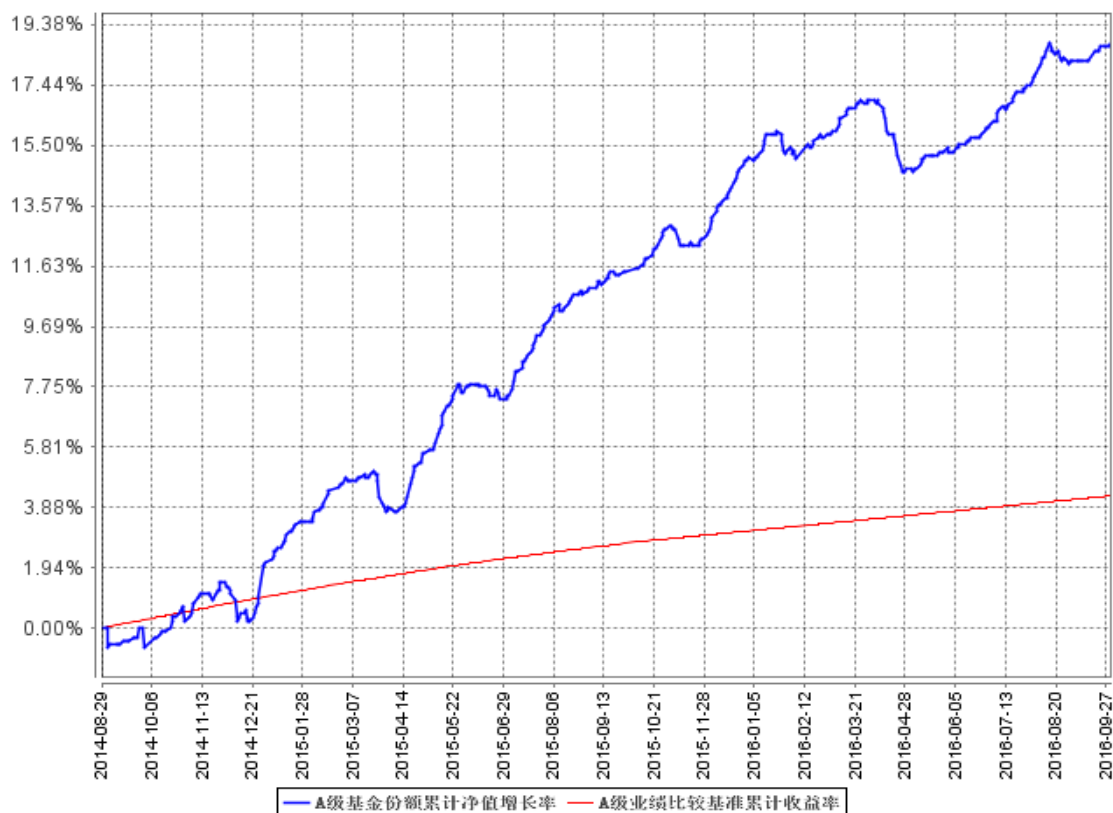
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.32% | 0.08% | 0.38% | 0.00% | 1.94% | 0.08% |

融通月月添利定期开放债券 B

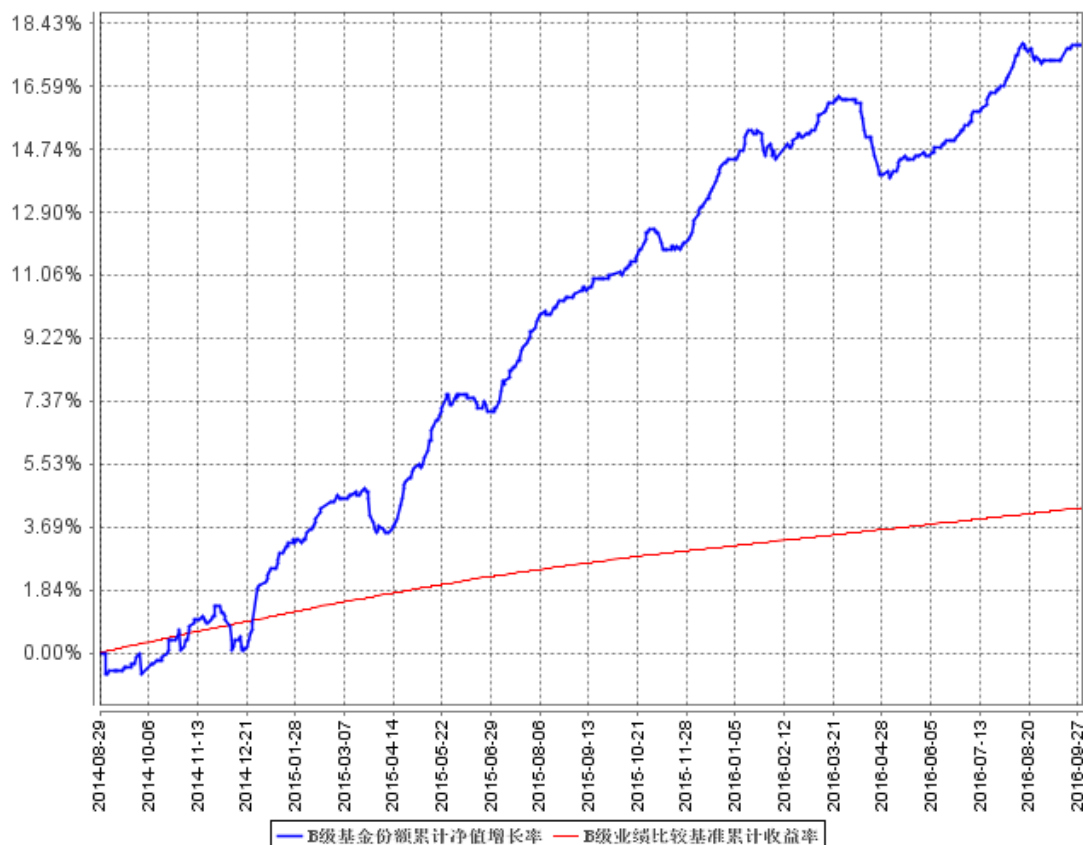
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.16% | 0.07% | 0.38% | 0.00% | 1.78% | 0.07% |

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

A级基金份额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



B级基金份额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 | | |
| 张一格 | 融通易支付货币市场证券投资基金、融通通盈保本混合型证券投资基金、融通增裕债券型证券投资基金、融通增祥债券型证券投资基金、融通增丰债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通通优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、融通通景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、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2016年8月24日 | - | 10 | 张一格先生，中国人民银行研究生部经济学硕士、南开大学法学学士，美国特许金融分析师（CFA）。10 年证券投资从业经历，具有基金从业资格，现任融通基金管理有限公司固定收益部总经理。历任兴业银行资金营运中心投资经理、国泰基金管理有限公司国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰信用债券型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金经理。2015 年 6 月加入融通基金管理有限公司，2015 年 11 月 17 日起至今任“融通易支付货币市场证券投资基金”基金经理，2016 年 3 月 15 日起至今任“融通通盈保本混合型证券投资基金”基金经理，2016 年 4 月 28 日起至今任“融通增裕债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 5 月 13 日起至今任“融通增祥债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 7 月 19 日起至今任“融通增丰债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 7 月 28 日起至今任“融通通瑞债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 8 月 9 日起至今任“融通通优债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 8 月 24 日起至今任“融通月月添利定期开放债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 8 月 30 日起至今任“融通通景灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，2016 年 9 月 22 日起至今任“融通通鑫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”基金经理。 |
| 王涛 | 融通易支付货币市场证 | 2016年8 | - | 13 | 王涛先生，南开大学经济学硕士，13 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。历 |

| | | | | | |
|----|---|----------------|----------------|---|--|
| | 券投资基金、融通汇财宝货币市场基金、融通通源短融债券型证券投资基金、融通增利债券型证券投资基金、融通通安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、融通通福分级债券型证券投资基金的基金经理。 | 月 24 日 | | | 任中国工商银行深圳市分行外汇及衍生品交易员、招商银行总行金融市场部交易员、东莞证券固定收益类产品投资经理。2014 年 9 月加入融通基金管理有限公司，2015 年 1 月 6 日起至今任“融通易支付货币市场证券投资基金”基金经理，2015 年 1 月 6 日起至今任“融通汇财宝货币市场基金（由原融通七天理财债券型证券投资基金转型而来）”基金经理，2015 年 1 月 21 日起至今任“融通通源短融债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 4 月 1 日起至今任“融通增利债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 7 月 22 日起至今任“融通通安债券型证券投资基金”基金经理，2016 年 8 月 24 日起至今任“融通月月添利定期开放债券型证券投资基金”、“融通通福分级债券型证券投资基金”基金经理。 |
| 汪曦 | 融通通瑞债券型证券投资基金、融通通福分级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的基金经理。 | 2015 年 8 月 6 日 | 2016 年 9 月 2 日 | 4 | 汪曦女士，纽约大学 stern 商学院硕士、清华大学工学学士。4 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。曾任职于长城证券有限责任公司，担任宏观策略部固定收益研究员。2013 年 10 月加入融通基金管理有限公司，2015 年 7 月 17 日起至今任“融通通瑞债券型证券投资基金”基金经理，2015 年 8 月 6 日起至今任“融通通福分级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”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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度宏观经济呈现探底企稳走势，民间投资增速低迷，但政府主导的基建投资增速较快同时一线房地产市场火爆，CPI 继续回落但 PPI 持续回升。三季度美元加息预期有所升温，人民币区间波动。央行货币政策总量保持宽松，央行陆续使用定向宽松的货币政策并在关键时点加大公开市场逆回购操作力度，并增加 28 天逆回购操作。市场资金面依旧呈现总体宽松，个别时点紧张的情形，非银机构三季度流动性略紧张。债券市场收益率走低，长端收益率小幅走低 8-10bp，短端则下行 20bp。

本基金配置中长期国债、金融债，维持组合杠杆比例。

目前受益于房地产市场的居民信用扩张令宏观经济短暂企稳，中长期看房地产市场总量控制，供给侧改革进程中整体融资需求仍将逐步萎缩，这将使得无风险利率缓慢下行。目前短端利率偏高，央行不显性放松，但仍将采用公开市场操作手段保证市场的流动性。把握市场反复中公司债、中长期利率债的配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 类基金份额净值增长率为 2.32%，B 类基金份额净值增长率为 2.16%，同期业绩比较基准为 0.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | 1,433,564,718.22 | 81.58 |
| | 其中：债券 | 1,433,536,718.22 | 81.58 |
| | 资产支持证券 | 28,000.00 | 0.00 |
| 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 | 44,705,693.52 | 2.54 |
| 8 | 其他资产 | 279,002,235.24 | 15.88 |
| 9 | 合计 | 1,757,272,646.98 | 100.00 |

5.2 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 | 180,598,400.00 | 14.27 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 925,789,318.22 | 73.17 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 327,149,000.00 | 25.86 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,433,536,718.22 | 113.31 |

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 | 101652027 | 16 国开投 MTN001 | 800,000 | 81,456,000.00 | 6.44 |
| 2 | 160014 | 16 付息国债 14 | 800,000 | 81,032,000.00 | 6.40 |
| 3 | 122041 | 09 招金债 | 800,000 | 80,424,000.00 | 6.36 |
| 4 | 124367 | 13 锡城发 | 646,000 | 68,443,700.00 | 5.41 |
| 5 | 101456071 | 14 石国投 MTN005 | 600,000 | 65,868,000.00 | 5.21 |

5.4 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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|----------|---------|-----------|--------------|
| 1 | 1489162 | 14 上银 1B | 100,000 | 28,000.00 | 0.00 |

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.7.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.7.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.7.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 6,912.79 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 29,341,720.41 |
| 5 | 应收申购款 | 249,649,570.04 |
| 6 | 其他应收款 | 4,032.00 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 279,002,235.24 |

5.8.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 融通月月添利定期开放债券 A | 融通月月添利定期开放债券 B |
|----|----------------|----------------|
| | | |

| | | |
|---------------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 992,248,693.86 | 863,092.88 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 419,688,975.01 | 80,022,867.21 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 302,720,645.35 | 583,960.74 |
| 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 | 1,109,217,023.52 | 80,301,999.35 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通月月添利定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通月月添利定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- (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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 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
2016年10月26日