融通通福债券型证券投资基金(LOF)

2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通福债券(LOF)		
基金主代码	161626		
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)		
基金合同生效日	2016 年 12 月 13 日		
报告期末基金份额总额	96,540,347.37 份		
投资目标	本基金以债券为主要投资对象，在严格控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。		
投资策略	本基金将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	中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×20%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，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	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	融通通福债券 A	融通通福债券 C	融通通福债券 D
下属分级基金的场内简称	融通通福 LOF	-	-
下属分级基金的交易代码	161626	161627	021434
报告期末下属分级基金的份额总额	79,028,236.21 份	2,234,148.17 份	15,277,962.99 份

注：本基金于 2026 年 8 月 21 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×20%。

§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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	融通通福债券 A	融通通福债券 C	融通通福债券 D
1.本期已实现收益	-6,316,336.01	-148,940.00	-1,200,535.83
2.本期利润	-8,952,094.37	-200,331.96	-1,769,622.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0790	-0.0865	-0.1043
4.期末基金资产净值	81,677,922.22	2,527,935.40	19,056,094.22
5.期末基金份额净值	1.0335	1.1315	1.2473

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

融通通福债券 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	-7.00%	0.40%	-0.06%	0.05%	-6.94%	0.35%
过去六个月	-4.15%	0.41%	0.56%	0.04%	-4.71%	0.37%
过去一年	-3.96%	0.34%	0.89%	0.05%	-4.85%	0.29%
过去三年	3.37%	0.28%	5.04%	0.08%	-1.67%	0.20%
过去五年	10.71%	0.26%	7.52%	0.07%	3.19%	0.19%
过去七年	26.80%	0.25%	9.72%	0.07%	17.08%	0.18%
自基金合同	41.90%	0.22%	11.70%	0.07%	30.20%	0.15%

生效起至今						

融通通福债券 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	-7.09%	0.40%	-0.06%	0.05%	-7.03%	0.35%
过去六个月	-4.33%	0.41%	0.56%	0.04%	-4.89%	0.37%
过去一年	-4.34%	0.34%	0.89%	0.05%	-5.23%	0.29%
过去三年	2.13%	0.28%	5.04%	0.08%	-2.91%	0.20%
过去五年	8.74%	0.26%	7.52%	0.07%	1.22%	0.19%
过去七年	23.85%	0.25%	9.72%	0.07%	14.13%	0.18%
自基金合同生效起至今	37.51%	0.22%	11.70%	0.07%	25.81%	0.15%

融通通福债券 D

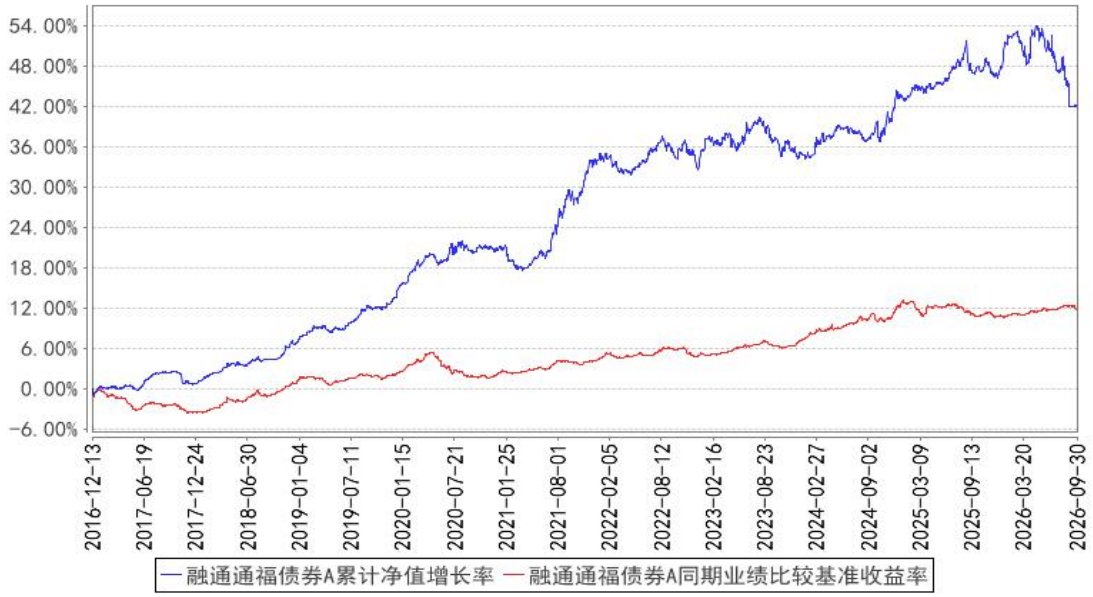
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.99%	0.40%	-0.06%	0.05%	-6.93%	0.35%
过去六个月	-4.14%	0.41%	0.56%	0.04%	-4.70%	0.37%
过去一年	-3.95%	0.34%	0.89%	0.05%	-4.84%	0.29%
自基金合同生效起至今	5.27%	0.33%	2.49%	0.08%	2.78%	0.25%

注：1.本基金于 2026 年 8 月 21 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×20%。

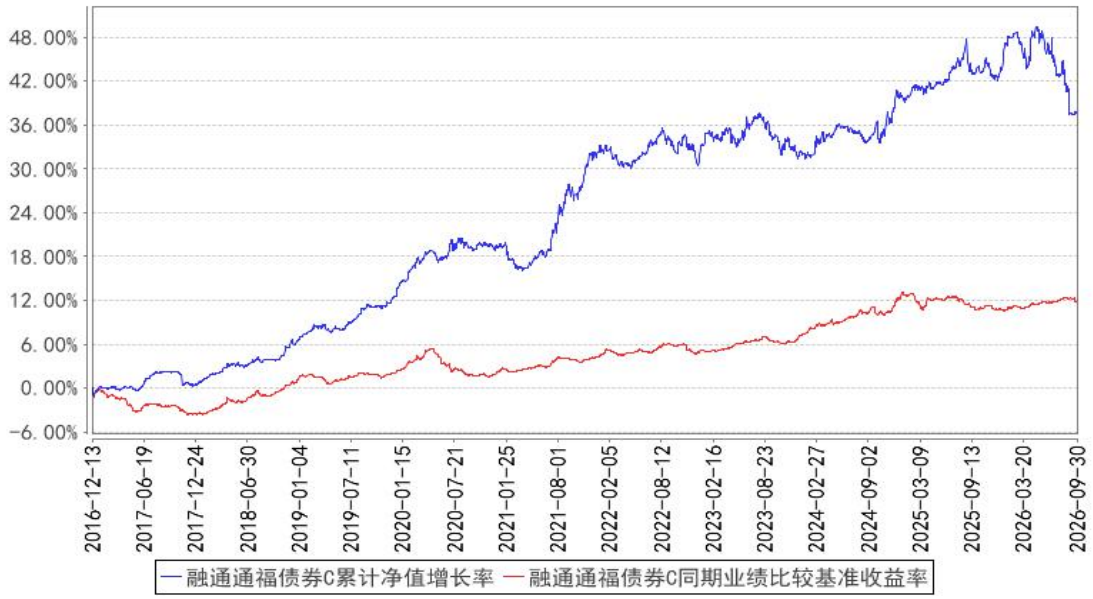
2.本基金于 2024 年 5 月 13 日增设 D 类份额，该类份额首次确认日为 2024 年 5 月 14 日。

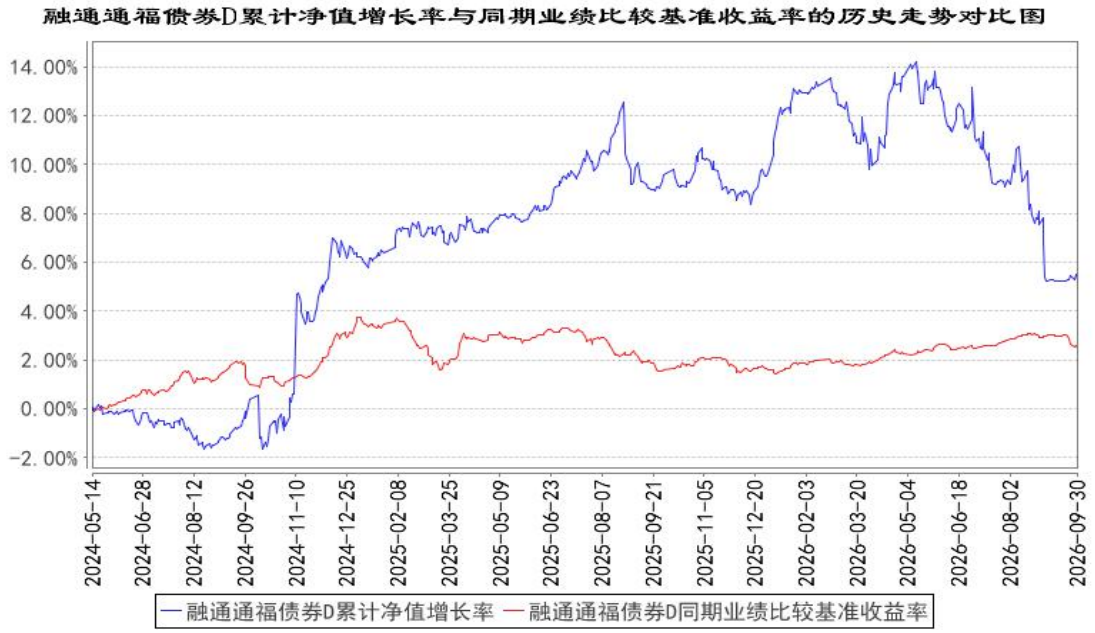
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

融通通福债券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



融通通福债券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





注：1.本基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2026 年 9 月 20 日之前（含此日）采用“中债综合（全价）指数收益率”，2026 年 9 月 21 日起使用新基准即“中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×20%”。

2.本基金于 2024 年 5 月 13 日增设 D 类份额，该类份额首次确认日为 2024 年 5 月 14 日，故本基金 D 类份额的统计区间为 2024 年 5 月 14 日至本报告期末。

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		
樊鑫	本基金的基金经理	2023 年 6 月 6 日	-	8 年	樊鑫先生，复旦大学金融硕士，8 年证券基金行业从业经历，具有基金从业资格。2018 年 7 月加入融通基金管理有限公司，曾任固定收益部研究员、融通多元收益一年持有期混合型证券投资基金基金经理、融通通盈灵活配置混合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，现任融通稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理、融通通福债券型证券投资基金（LOF）基金经理、融通可转债债券型证券投资基金基金经理、融通收益增强债券

					型证券投资基金基金经理。
时慕蓉	本基金的基金经理	2025 年 4 月 2 日	-	12 年	时慕蓉女士，金融学硕士，12 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2014 年 1 月加入融通基金管理有限公司，历任股票交易员、债券交易员、投资经理、融通通源短融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，现任融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通汇财宝货币市场基金基金经理、融通现金宝货币市场基金基金经理、融通通福债券型证券投资基金(LOF)基金经理、融通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。
李可	本基金的基金经理	2025 年 9 月 26 日	-	9 年	李可先生，清华大学硕士，9 年证券投资研究经验，具有基金从业资格。2015 年 7 月至 2017 年 4 月在上海银行股份有限公司工作，担任总行管理培训生；2017 年 4 月至 2020 年 9 月在中信银行股份有限公司工作，担任投资经理；2020 年 9 月至 2022 年 7 月在信银理财有限责任公司工作，担任投资经理；2022 年 7 月至 2024 年 11 月在申万宏源证券资产管理有限公司工作，担任投资经理。2024 年 11 月加入融通基金管理有限公司，曾任融通收益增强债券型证券投资基金基金经理。现任融通稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理、融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)基金经理、融通通福债券型证券投资基金(LOF)基金经理、融通通盈灵活配置混合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。

注：1.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。

2.2026 年 10 月 14 日，本基金管理人发布了《融通通福债券型证券投资基金(LOF)基金经理变更公告》，自 2026 年 10 月 14 日起，基金管理人增聘江怡龙担任本基金的基金经理，同时李可先生和时慕蓉女士不再担任本基金的基金经理。

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

2026 年三季度，国内出口保持强劲但内需压力加大，海外地缘持续扰动，美伊冲突再度发酵，原油价格大幅上涨，海外通胀压力上升，美联储加息落地且后续加息预期不断上升。与此同时，新兴方向人工智能面临大模型 ARR 增速放缓、缺乏新的应用落地、互联网大厂自有现金流转负开始加大融资等问题，引发市场的担忧。受此影响，债券市场三季度收益率趋势性下行并接近历史新低，其中 30 年国债还受益于利差压缩，表现尤为强劲。股票市场大幅调整，AI 相关的科技股大幅下跌，8 月曾尝试反弹，但总体偏弱，和油价相关的石化、煤炭以及偏红利方向的银行、交运等表现偏强。可转债方面，三季度趋势下跌，表现显著弱于正股，遭遇了平价下跌和转股溢价率压缩的双击，其中双高转债跌幅非常大。

本基金三季度出现较大回撤，主要由于可转债部分亏损较大，债券部分贡献较多收益。债券部分，三季度债券处于趋势性行情，组合整体久期维持偏高水平，主要用 30 年国债做利率债波段，贡献比较多的正收益。转债部分，7 月份转债市场大幅下跌行情中，组合曾大幅降低转债仓位，但 8 月份考虑到权益市场或存在反弹性行情，组合大幅提升可转债仓位且持仓以偏科技的高价券为主，此后虽然权益市场和科技股票有所反弹，但可转债市场自身压缩了溢价率，且部分高价高溢价的转债赎回条款有所变化，导致走势大幅弱于预期。未来考虑到转债市场需以风险防控为主，组合将控制转债仓位，控制回撤，降低波动，争取为持有人提供好的持有体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通通福债券 A 基金份额净值为 1.0335 元，本报告期基金份额净值增长率为-7.00%，同期业绩比较基准收益率为-0.06%；

截至本报告期末融通通福债券 C 基金份额净值为 1.1315 元，本报告期基金份额净值增长率为-7.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.06%；

截至本报告期末融通通福债券 D 基金份额净值为 1.2473 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.99%，同期业绩比较基准收益率为-0.06%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	98,877,752.56	95.40
	其中：债券	98,877,752.56	95.40
	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	4,575,756.97	4.41
8	其他资产	191,356.96	0.18
9	合计	103,644,866.49	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	83,825,925.14	81.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,554,685.15	1.51
	其中：政策性金融债	1,554,685.15	1.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,313,542.82	3.21
8	同业存单	-	-
9	其他	10,183,599.45	9.86
10	合计	98,877,752.56	95.75

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	019770	25 国债 05	290,000	29,346,847.95	28.42
2	019837	26 特国 02	202,000	20,692,547.94	20.04
3	019776	25 特国 02	157,000	15,098,526.55	14.62
4	019846	26 国债 14	103,000	10,312,221.73	9.99
5	148040	22 申证 Y2	100,000	10,183,599.45	9.86

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

1.本基金投资的前十名证券中的兴业转债，其发行主体为兴业银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家金融监督管理总局的处罚。

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

无。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	74,034.66
2	应收证券清算款	117,312.31
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	191,356.96

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	110099	福能转债	412,095.01	0.40
2	113052	兴业转债	261,449.09	0.25
3	113056	重银转债	206,797.89	0.20
4	118031	天 23 转债	206,089.25	0.20
5	110090	爱迪转债	199,818.08	0.19
6	123178	花园转债	147,930.55	0.14
7	123172	漱玉转债	107,996.81	0.10
8	127108	太能转债	105,560.53	0.10
9	110097	天润转债	104,081.10	0.10
10	127056	中特转债	104,063.86	0.10
11	113647	禾丰转债	103,168.02	0.10
12	113661	福 22 转债	103,111.23	0.10
13	113665	汇通转债	103,030.74	0.10

14	113058	友发转债	102,715.99	0.10
15	127060	湘佳转债	102,553.66	0.10
16	113681	镇洋转债	102,362.96	0.10
17	127069	小熊转债	102,063.22	0.10
18	110087	天业转债	102,003.84	0.10
19	127083	山路转债	101,629.87	0.10
20	118050	航宇转债	101,312.52	0.10
21	111015	东亚转债	99,747.02	0.10
22	113691	和邦转债	97,995.50	0.09
23	118044	赛特转债	96,163.91	0.09
24	118030	睿创转债	88,330.26	0.09
25	127103	东南转债	1,317.04	0.00
26	123216	科顺转债	1,246.01	0.00
27	110093	神马转债	1,167.53	0.00

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	融通通福债券 A	融通通福债券 C	融通通福债券 D
报告期期初基金份额总额	132,669,780.75	2,382,564.76	23,306,667.39
报告期期间基金总申购份额	317,472.16	30,027.66	52,284.09
减:报告期期间基金总赎回份额	53,959,016.70	178,444.25	8,080,988.49
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	79,028,236.21	2,234,148.17	15,277,962.99

§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	20260701-20260930	43,301,824.44	-	-	43,301,824.44	44.85
	2	20260826-20260930	27,183,758.28	-	-	27,183,758.28	28.16
	3	20260826-20260827	22,562,984.75	-	9,467,828.74	13,095,156.01	13.56
	4	20260701-20260825	43,867,134.95	-	43,867,134.95	-	-
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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会核准融通通福分级债券型证券投资基金设立的文件

（二）《融通通福分级债券型证券投资基金基金合同》

（三）《融通通福分级债券型证券投资基金托管协议》

（四）《融通通福债券型证券投资基金（LOF）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

2026 年 10 月 26 日