融通增享纯债债券型证券投资基金

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：南京银行股份有限公司

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。

基金托管人南京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	融通增享纯债债券	
基金主代码	007546	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 11 月 8 日	
报告期末基金份额总额	910,659,318.68 份	
投资目标	本基金在严格控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，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以及资产支持证券的投资策略等部分。	
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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通增享纯债债券 A	融通增享纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	007546	017555
报告期末下属分级基金的份额总额	910,657,454.79 份	1,863.89 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	融通增享纯债债券 A	融通增享纯债债券 C

1.本期已实现收益	6,997,004.39	13.32
2.本期利润	8,390,538.02	16.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0086
4.期末基金资产净值	1,059,609,274.21	2,149.54
5.期末基金份额净值	1.1636	1.1533

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

融通增享纯债债券 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	0.81%	0.02%	0.52%	0.03%	0.29%	-0.01%
过去六个月	1.70%	0.02%	1.15%	0.03%	0.55%	-0.01%
过去一年	3.51%	0.02%	1.48%	0.04%	2.03%	-0.02%
过去三年	11.95%	0.06%	5.66%	0.07%	6.29%	-0.01%
过去五年	18.37%	0.06%	8.15%	0.07%	10.22%	-0.01%
自基金合同生效起至今	24.87%	0.06%	10.64%	0.07%	14.23%	-0.01%

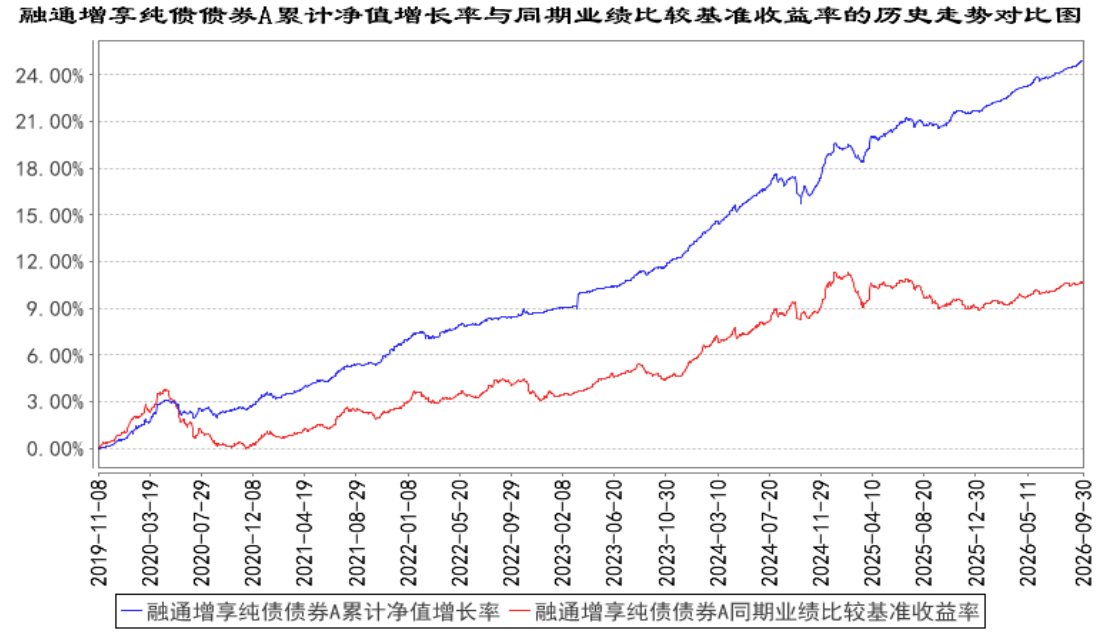
融通增享纯债债券 C

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	0.76%	0.02%	0.52%	0.03%	0.24%	-0.01%
过去六个月	1.61%	0.02%	1.15%	0.03%	0.46%	-0.01%
过去一年	3.34%	0.02%	1.48%	0.04%	1.86%	-0.02%
过去三年	11.45%	0.06%	5.66%	0.07%	5.79%	-0.01%

自基金合同生效起至今	13.66%	0.06%	6.99%	0.07%	6.67%	-0.01%

注：本基金于 2023 年 1 月 13 日增设 C 类份额，该类份额首次确认日为 2023 年 1 月 17 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





注：本基金于 2023 年 1 月 13 日增加 C 类份额，该类份额首次确认日为 2023 年 1 月 17 日，故本基金 C 类份额的统计期间为 2023 年 1 月 17 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		
刘舒乐	本基金的基金经理	2023 年 7 月 12 日	-	10 年	刘舒乐女士，清华大学金融硕士，10 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2016 年 7 月加入融通基金管理有限公司，历任投资经理、融通增鑫债券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，现任融通增润三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增享纯债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、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通稳健增长一年持有期混合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。
刘力宁	本基金的基金经理	2023 年 9 月 14 日	-	10 年	刘力宁先生，中央财经大学经济学硕士，10 年证券投资研究经验，具有基金从业资格。2016 年 7 月至 2020 年 7 月在中国进出口银行资金营运部工作，2020 年 8 月至 2023 年 3 月在渤海银行股份有限公司担任债券交易专员，2023 年 4 月加入融通基金管理有限公司。曾任融通增悦债券型证券投资基金基金经理、融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任融通通宸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、融通增享纯债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、融通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期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

三季度债市收益率平坦化下移，期限利差和信用利差均有压缩。超长债在季初窄幅震荡向下突破后走出趋势性行情，久期策略表现出较好的赚钱效应。基本面修复延续偏缓，是驱动债市收益率下行的重要因素。消费和固定资产投资进一步走弱，居民和企业信贷均同比少增，经济增长新旧动能转换下社融结构发生变化，信贷的增速下降或为基本面运行的新常态之一，新经济和新渠道融资需求的填补尚需时日，信贷偏弱或在较长时间内延续。出口和通胀存在韧性，美伊冲突升级带动油价重新升至高位，输入型通胀担忧扰动重现，但对整体通胀和货币流动性的影响相对有限。稳增长政策预期有所升温，当前地产等领域政策仍存定力，政策框架延续结构优化而非总量发力，后续政策力度和落地效果仍待观察。整体经济增长内生动能相对疲弱，支撑收益率下行的大环境未发生变化。资金面平稳运行，公开市场投放量存在波动，但银行间量价维持宽松，反映央行的投放更加精准，逆周期的属性更加明显，跟随市场资金供求情况进行投放调节，落脚点在于短端利率价格更加平稳。当前资金价格或处在央行合意区间，叠加信贷投放偏弱的环境下，预计货币流动性将维持合理充裕。组合以信用债策略为主，一方面通过严格的信用分析挖掘票息资产的底仓价值，另一方面通过适当的品种轮动增厚组合收益。报告期组合杠杆水平小幅下降，利率债波段交易增厚了一定收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通增享纯债债券 A 基金份额净值为 1.1636 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.81%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%；

截至本报告期末融通增享纯债债券 C 基金份额净值为 1.1533 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.76%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

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	1,343,374,053.33	98.32
	其中：债券	1,343,374,053.33	98.32
	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	22,001,109.39	1.61
	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	870,433.85	0.06
8	其他资产	29,049.22	0.00
9	合计	1,366,274,645.79	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

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	60,691,989.13	5.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,314,186.30	11.35
	其中：政策性金融债	120,314,186.30	11.35
4	企业债券	134,739,947.95	12.72
5	企业短期融资券	50,510,575.34	4.77
6	中期票据	956,693,305.43	90.29
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	20,424,049.18	1.93
10	合计	1,343,374,053.33	126.78

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	102581101	25 北部湾 MTN003A	600,000	63,099,336.99	5.95
2	2600006	26超长特别国债06	600,000	60,691,989.13	5.73
3	102682036	26 桂交投 MTN005	600,000	60,567,077.26	5.72
4	260210	26 国开 10	600,000	60,220,520.55	5.68
5	260308	26 进出 08	600,000	60,093,665.75	5.67

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 26 进出 08，其发行主体为中国进出口银行。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北京市分局的处罚。

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 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	19,044.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,005.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	29,049.22

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

项目	融通增享纯债债券 A	融通增享纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	909,908,060.82	1,900.61
报告期期间基金总申购份额	1,287,958.11	-
减:报告期期间基金总赎回份额	538,564.14	36.72

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	910,657,454.79	1,863.89

§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	906,863,154.08	-	-	906,863,154.08	99.58
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）中国证监会批准融通增享纯债债券型证券投资基金设立的文件

（二）《融通增享纯债债券型证券投资基金基金合同》

（三）《融通增享纯债债券型证券投资基金托管协议》

（四）《融通增享纯债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

2026 年 10 月 26 日