融通中证中诚信央企信用债指数证券投资基金

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：招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。

基金托管人招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	融通中证中诚信央企信用债指数	
基金主代码	017561	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 3 月 28 日	
报告期末基金份额总额	3,541,471,100.06 份	
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。	
投资策略	本基金投资策略主要包括债券指数化投资策略、其他债券投资策略、国债期货交易策略等部分。	
业绩比较基准	中证中诚信央企信用债指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通中证中诚信央企信用债指数 A	融通中证中诚信央企信用债指数 C
下属分级基金的交易代码	017561	017562
报告期末下属分级基金的份额总额	3,419,875,684.30 份	121,595,415.76 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）	
	融通中证中诚信央企信用债指数 A	融通中证中诚信央企信用债指数 C
1.本期已实现收益	16,195,376.57	242,182.88
2.本期利润	19,099,457.54	243,090.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0056
4.期末基金资产净值	3,531,714,487.36	132,622,095.13
5.期末基金份额净值	1.0327	1.0907

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

融通中证中诚信央企信用债指数 A

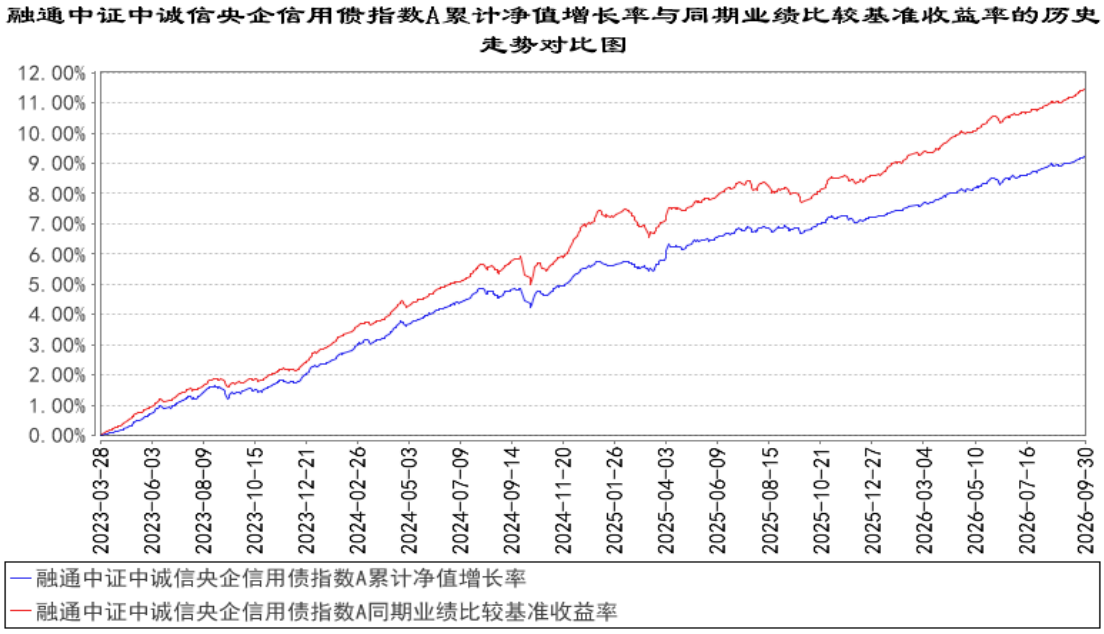
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.57%	0.02%	0.72%	0.02%	-0.15%	0.00%
过去六个月	1.18%	0.02%	1.61%	0.02%	-0.43%	0.00%
过去一年	2.27%	0.02%	3.41%	0.03%	-1.14%	-0.01%
过去三年	7.62%	0.03%	9.51%	0.04%	-1.89%	-0.01%
自基金合同生效起至今	9.19%	0.03%	11.43%	0.04%	-2.24%	-0.01%

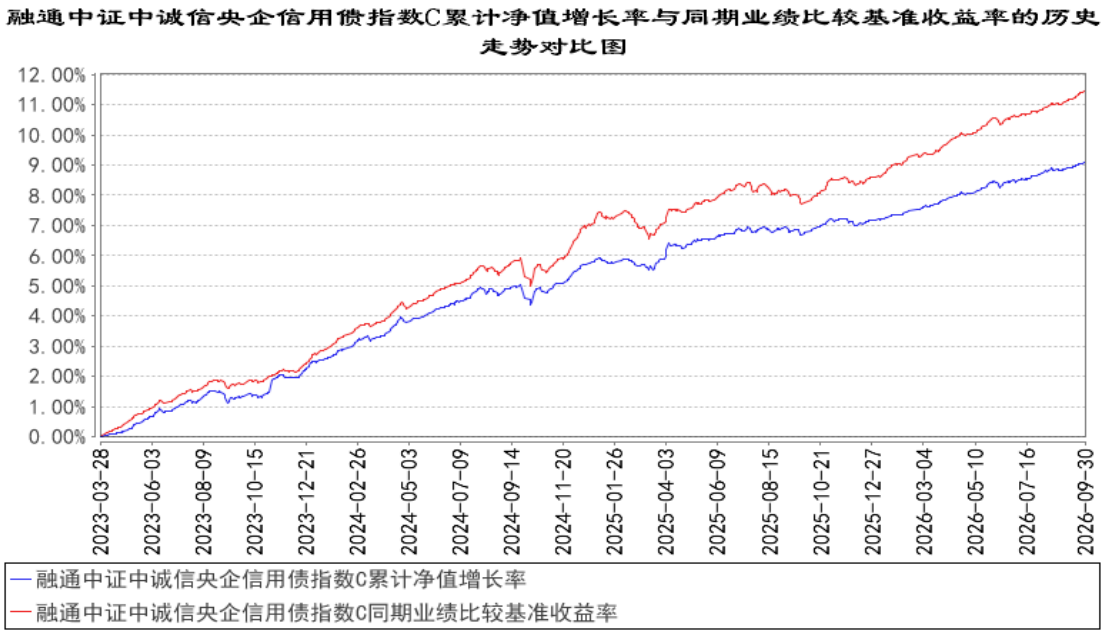
融通中证中诚信央企信用债指数 C

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	0.53%	0.02%	0.72%	0.02%	-0.19%	0.00%

过去六个月	1.13%	0.02%	1.61%	0.02%	-0.48%	0.00%
过去一年	2.16%	0.02%	3.41%	0.03%	-1.25%	-0.01%
过去三年	7.63%	0.04%	9.51%	0.04%	-1.88%	0.00%
自基金合同生效起至今	9.07%	0.04%	11.43%	0.04%	-2.36%	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





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		
王超	本基金的基金经理、固定收益投资部总经理	2023 年 6 月 6 日	-	18 年	王超先生，厦门大学金融工程硕士，18 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2007 年 7 月至 2012 年 8 月就职于平安银行金融市场产品部从事债券投资研究工作。2012 年 8 月加入融通基金管理有限公司，历任投资经理、固定收益部总监、融通汇财宝货币市场基金基金经理、融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通通瑞债券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、融通增丰债券型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、融通稳利债券型证券投资基金基金经理、融通可转债债券型证券投资基金基金经理、融通通泰保本混合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、融通增鑫债券型证券投资基金基金经理、融通超短债债券型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、融通易支付货币市场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、融通增强收益债券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、融通收益增强债券型证券投资基金基金经理、融通通灿债券型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部总经理、融通债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、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通增益债券型证券投资基金基金经理、融通中证中诚信央企信用债指数证券投资基金基金经理、融通通恒 63 个月定期开放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、融通增强收益债券型证券投资基金基金经理、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。
雷冠中	本基金的	2024 年 2 月 26	-	9 年	雷冠中先生，经济学硕士，9 年证券、基

	基金经理	日			金行业从业经历，具有基金从业资格。2017 年 7 月至 2023 年 8 月在汇添富基金管理股份有限公司工作，担任助理固定收益分析师。2023 年 8 月加入融通基金管理有限公司。历任融通增益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，现任融通通安债券型证券投资基金基金经理、融通中证中诚信央企信用债指数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、融通通和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

2026 年三季度，国内银行间债券市场整体震荡运行，基本面弱修复、政策预期、政府债供给

多重因素交织，各板块走势分化。

资金面来看，央行保持流动性合理充裕，灵活运用公开市场工具对冲税期、政府债券缴款、季末考核等阶段性扰动，银行间流动性整体平稳。DR 中枢维持在相对低位，仅月末、季末时点出现短暂收紧，资金波动可控，为债市提供了稳定的负债环境，但机构对后续政策边际变化的博弈有所增多。

利率债方面，全季收益率呈区间震荡格局。前期在经济修复预期、大额政府债供给冲击下长端收益率有所上行；随后基本面修复力度不及预期，配置资金逐步入场带动收益率有所回落，期限曲线震荡走平。交易盘波段操作增多，长端受政策、数据扰动波动更大，短端受平稳资金面支撑表现相对稳健。

信用债市场整体跟随利率债联动调整，市场分化进一步加剧。高等级央企、国企信用债受到配置资金持续追捧，信用利差维持低位；市场风险偏好整体偏谨慎，机构下沉资质意愿不足，弱资质标的成交清淡、利差走阔。中短久期高等级品种流动性更好，是公募配置与交易的主要方向。

展望四季度，流动性仍将保持合理充裕，但跨年节点扰动或将加大资金面波动。利率债在基本面与稳增长政策之间反复博弈，单边趋势有限，适合波段操作。

报告期内，基于三季度银行间债市震荡运行、流动性平稳、信用分层加剧的市场特征，本基金始终秉持稳健审慎、严控风险的投资理念，以票息收益为核心，结合波段交易增厚收益，灵活调整组合结构。

操作层面，信用债配置方面，延续高等级、高流动性的核心配置思路，聚焦央企、地方国企等优质信用标的，坚决规避弱资质主体及尾部信用风险。同时进一步优化持仓结构，增持流动性优异的中短久期信用债，适度压缩低流动性品种仓位，稳定组合票息收入，有效对冲市场信用分层带来的潜在风险。本季度组合运作有序，顺利兑现票息收益，小幅获取利率波段收益，严格控制了信用风险与回撤波动。后续我们将结合四季度市场趋势，微调久期与仓位结构，持续夯实票息底仓，谨慎把握交易机会，力争实现组合稳健增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通中证中诚信央企信用债指数 A 基金份额净值为 1.0327 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.72%；

截至本报告期末融通中证中诚信央企信用债指数 C 基金份额净值为 1.0907 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.72%。

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	3,335,874,493.76	90.99
	其中：债券	3,335,874,493.76	90.99
	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	200,018,142.82	5.46
	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	130,379,765.03	3.56
8	其他资产	30,763.12	0.00
9	合计	3,666,303,164.73	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	31,212,868.85	0.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,008,147,385.77	27.51
	其中：政策性金融债	186,757,323.29	5.10
4	企业债券	82,132,889.86	2.24
5	企业短期融资券	472,529,991.77	12.90

6	中期票据	721,319,721.08	19.68
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	1,020,531,636.43	27.85
10	合计	3,335,874,493.76	91.04

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	312410008	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	1,500,000	153,726,591.78	4.20
2	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	1,500,000	153,026,835.62	4.18
3	102585019	25 汇金 MTN007	1,500,000	152,586,115.07	4.16
4	2228039	22 建设银行二级 01	1,100,000	112,608,687.67	3.07
5	232580012	25 中行二级资本债 01BC	1,100,000	111,750,603.29	3.05

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

本基金根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，以套期保值为目的，参与国债期货交易。本基金将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控。

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 22 建设银行二级 01，其发行主体为中国建设银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，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 25 中行二级资本债 01BC，其发行主体为中国银行股份有限公司。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。

3、本基金投资的前十名证券中的 25 农行二级资本债 01B(BC)，其发行主体为中国农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。

4、本基金投资的前十名证券中的 24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)、24 交行债 02BC，其发行主体为交通银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

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	30,763.12
2	应收证券清算款	-
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	30,763.12

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	融通中证中诚信央企信用债指数 A	融通中证中诚信央企信用债指数 C
报告期期初基金份额总额	3,043,033,401.32	38,230,482.13
报告期期间基金总申购份额	653,724,123.29	83,364,933.63
减:报告期期间基金总赎回份额	276,881,840.31	-
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	3,419,875,684.30	121,595,415.76

§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	732,015,258.92	-	-	732,015,258.92	20.67
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中证中诚信央企信用债指数证券投资基金设立的文件

（二）《融通中证中诚信央企信用债指数证券投资基金基金合同》

（三）《融通中证中诚信央企信用债指数证券投资基金托管协议》

（四）《融通中证中诚信央企信用债指数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