融通中国概念债券型证券投资基金（QDII）

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	融通中国概念债券（QDII）
基金主代码	005243
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 11 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,233,183,706.07 份
投资目标	本基金主要投资于具有中国概念的债券资产，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在宏观层面，采取自上而下的资产配置策略；在微观层面，采取自下而上的证券优选策略。整体看，将宏观与微观分析相结合，在有效分散风险的基础上，寻找海外上市中国证券资产的价值洼地，提高基金资产的收益。
业绩比较基准	彭博中国美元信用精选投资级 1-5 年美元债指数（Bloomberg China USD Credit Liquid IG Select 1-5 Year Unh USD）收益率×90%+中债-0-1 年国债全价（总值）指数收益率×10%
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	融通中国概念债券（QDII）A	融通中国概念债券（QDII）C
下属分级基金的交易代码	005243	020571
报告期末下属分级基金的份额总额	1,131,680,001.98 份	101,503,704.09 份
境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank, N.A.	
	中文名称：摩根大通银行	

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：彭博中国美元信用精选投资级 1-5 年美元债指数（Bloomberg China USD Credit Liquid IG Select 1-5 Year Unh USD）收益率×90%+中债-0-1 年国债全价（总值）指数收益率×10%。

§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）	
	融通中国概念债券（QDII）A	融通中国概念债券（QDII）C
1.本期已实现收益	-5,366,294.75	-645,121.08
2.本期利润	-34,177,915.28	-3,835,160.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0286	-0.0279
4.期末基金资产净值	1,294,932,683.39	115,029,489.55
5.期末基金份额净值	1.1443	1.1333

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

融通中国概念债券（QDII）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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	-2.47%	0.10%	-2.37%	0.15%	-0.10%	-0.05%
过去六个月	-3.29%	0.10%	-3.19%	0.18%	-0.10%	-0.08%
过去一年	-4.74%	0.12%	-5.20%	0.19%	0.46%	-0.07%
过去三年	2.33%	0.14%	11.70%	0.22%	-9.37%	-0.08%
过去五年	-1.06%	0.26%	3.95%	0.32%	-5.01%	-0.06%
过去七年	0.34%	0.28%	-0.04%	0.31%	0.38%	-0.03%
自基金合同生效起至今	20.32%	0.26%	17.06%	0.30%	3.26%	-0.04%

融通中国概念债券（QDII）C

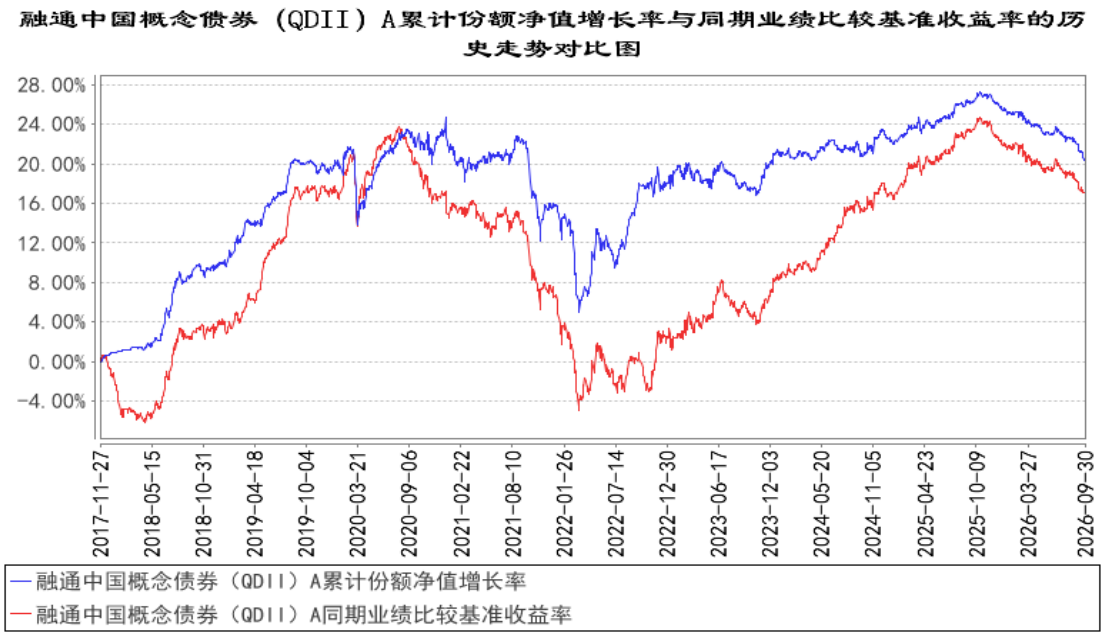
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-2.57%	0.10%	-2.37%	0.15%	-0.20%	-0.05%
过去六个月	-3.48%	0.10%	-3.19%	0.18%	-0.29%	-0.08%
过去一年	-5.12%	0.11%	-5.20%	0.19%	0.08%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-1.40%	0.14%	7.58%	0.21%	-8.98%	-0.07%

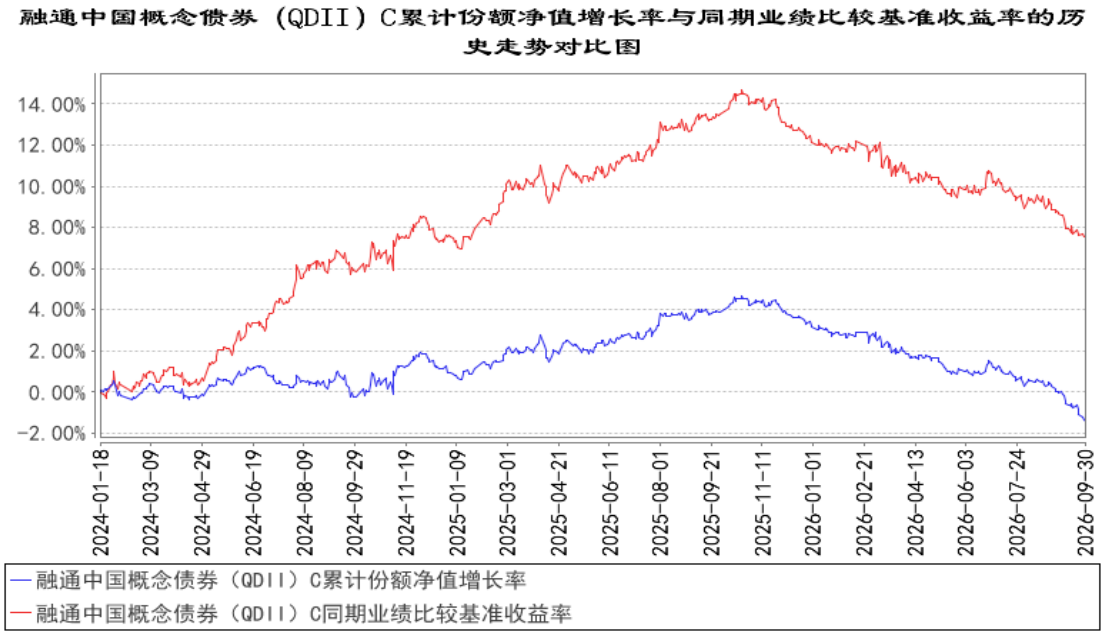
注：1.同期业绩比较基准以人民币计价。

2.本基金于 2024 年 1 月 17 日增设 C 类份额，该类份额首次确认日为 2024 年 1 月 18 日。

3.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：彭博中国美元信用精选投资级 1-5 年美元债指数（Bloomberg China USD Credit Liquid IG Select 1-5 Year Unh USD）收益率×90%+中债-0-1 年国债全价（总值）指数收益率×10%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：1.本基金业绩比较基准项目分段计算：自 2017 年 11 月 27 日起，本基金采用“花旗中国美元债券指数（Citi Asian Broad Bond Index (ABBI) China Issuers Index in LCL terms）收益率”,并于 2018 年 7 月 18 日更名为“富时中国美元债券指数(FTSE Asian Broad Bond Index (ABBI) China Issuers Index in LCL terms）收益率”；自 2019 年 10 月 1 日起，本基金使用新基准，即“彭博巴克莱中资美元债指数（Bloomberg Barclays Asia Ex-Japan USD Credit China）收益率”；自 2026 年 9 月 21 日起,本基金调整业绩比较基准,调整为“彭博中国美元信用精选投资级 1-5 年美元债指数（Bloomberg China USD Credit Liquid IG Select 1-5 Year Unh USD）收益率×90%+中债-0-1 年国债全价（总值）指数收益率×10%”。

2.本基金于 2024 年 1 月 17 日增设 C 类份额，该类份额首次确认日为 2024 年 1 月 18 日，故

本基金 C 类份额的统计区间为 2024 年 1 月 18 日至本报告期末。

§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		
邱小乐	本基金的基金经理	2023 年 4 月 26 日	-	10 年	邱小乐女士，理学硕士，10 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2019 年 4 月加入融通基金管理有限公司，曾任投资经理。现任融通中国概念债券型证券投资基金(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

3 季度，美国经济基本面韧性、地缘冲突风险升温、美财政赤字及 AI 相关债券供给冲击叙事共同推升美债收益率，曲线熊陡。7 月发布的 6 月非农数据边际走弱，通胀数据亦低于预期，下修市场对 7 月的加息预期，带动前端利率阶段性小幅回落，但美伊停火协议破裂及后续冲突升级推动油价再次升温，通胀尾部风险增加，叠加当月 FOMC 会议缺乏明确指引，美债利率熊陡。8 月初非农数据意外下降，通胀数据温和，加息预期有所降温，短端利率小幅下行。但 PMI 等数据亦支撑经济韧性，实际利率走高，且美国财政赤字高企及 AI 企业带来的供给冲击叙事推动期限溢价上行，长端美债利率高位震荡。8 月底，沃什在 Jackson Hole 会议重申 2%的通胀目标，强调通胀需以足够速度回落，令市场聚焦通胀数据，偏鹰表态亦驱动利率上行。9 月初公布的 8 月非农数据大超预期，而通胀数据显示回落进展有限，利率进一步大幅上行。当月 FOMC 会议加息 25bps 落地后，短端利率上行而长短利率走平。9 月下旬，美国 PMI 超预期，叠加油价进一步上涨，驱动美债利率曲线进一步快速上行，10 年期美债利率突破 2023 年高点，季末上行至 5.28%左右，处 20 年来高位。

海外市场方面，标普 500 指数上涨 2.03%，美元指数上涨 0.26%，十年期美债收益率大幅上行 82bps。国内市场方面，上证综指下跌 6.16%，十年期国债收益率下行 5bps。美元兑人民币汇率贬值 1.18%。中资美元债方面，彭博中资美元债指数下跌 1.75%，其中投资级指数下跌 2.26%，高收益指数上涨 1.75%。

报告期内，本基金维持稳健的久期中枢，坚持高等级信用策略，同时维持灵活对冲的汇率策略。

截至本报告期末融通中国概念债券（QDII）A 基金份额净值为 1.1443 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.47%，业绩比较基准收益率为-2.37%；

截至本报告期末融通中国概念债券（QDII）C 基金份额净值为 1.1333 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.57%，业绩比较基准收益率为-2.37%。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-

	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,368,448,042.83	95.69
	其中：债券	1,368,448,042.83	95.69
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	1,000,034.25	0.07
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	42,988,396.09	3.01
8	其他资产	17,654,451.82	1.23
9	合计	1,430,090,924.99	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

无。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A+至 A-	245,222,188.38	17.39
AA+至 AA-	213,009,836.67	15.11
BB+至 BB-	128,825,621.83	9.14
BBB+至 BBB-	550,878,333.40	39.07
未评级	230,512,062.55	16.35

注：债券信用评级取自第三方评级机构的评级。未评级部分为国债以及第三方评级机构未评级的债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	XS2226808165	HAOHUA 3 09/22/30	63,691,800	57,895,846.20	4.11
2	US91282CQQ77	T 4 3/8 05/15/36	48,271,680	45,780,867.88	3.25
3	XS3094282343	MTRC 5 5/8 PERP	42,237,720	41,941,475.23	2.97
4	019827	26 国债 01	39,000,000	39,337,622.47	2.79
5	US91282CRF04	T 4 5/8 08/15/36	33,522,000	32,028,198.67	2.27

注：1.境外债券代码为 ISIN 码。

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	外汇期货	UC2612	-	-

注：1.在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

2.截止本报告期末，本基金持有 655 手外汇期货 UC2612 卖出合约，合约市值折人民币-437,068,400.00 元，公允价值变动金额为人民币-467,140.00 元，已包含在结算备付金中。

5.9 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基金投资明细

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.10.2 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（人民币元）

1	存出保证金	10,916,722.11
2	应收证券清算款	6,735,361.32
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,368.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,654,451.82

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	融通中国概念债券（QDII）A	融通中国概念债券（QDII）C
报告期期初基金份额总额	1,292,620,703.25	183,089,355.09
报告期期间基金总申购份额	354,209.06	381,912.07
减:报告期期间基金总赎回份额	161,294,910.33	81,967,563.07
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	1,131,680,001.98	101,503,704.09

§7 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

无。

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国概念债券型证券投资基金（QDII）设立的文件

（二）《融通中国概念债券型证券投资基金（QDII）基金合同》

（三）《融通中国概念债券型证券投资基金（QDII）托管协议》

（四）《融通中国概念债券型证券投资基金（QDII）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