

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
送出日期: 2012年8月29日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、董事保证本报告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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通四季添利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定,于2012年8月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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,也不保证基金份额持有人不受损失,投资者自行承担投资风险,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应当阅读半年度报告正文。
本报告期自2012年3月1日(基金合同生效日)起至6月30日止。

2.1 基金基本情况	
基金名称	融通四季添利债券
基金代码	161614
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后两年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效两年后,转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2012年3月1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
报告期末基金份额总额	1,281,761,462.73份
基金合同存续期	不定期
基金上市证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年4月6日

2.2 基金产品说明	
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。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况的研究,积极的调整和优化投资组合中基金资产的资产配置,在有效控制风险的基础上,获得基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属于债券基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票基金、股票型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人			
项目	基金管理人	基金托管人	
名称	融通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名 涂亚东 联系电话 0755 20948666 电子邮箱 service@fund.com.cn	姓名 赵会军 联系电话 010 86105799	
客户服务电话	400-883-8088 0755 20948608	95588	
传真	0755 26935005	010 86105798	

2.4 信息披露方式	
本基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金半年度报告备查地点	基金管理人处、基金托管人处、深圳证券交易所

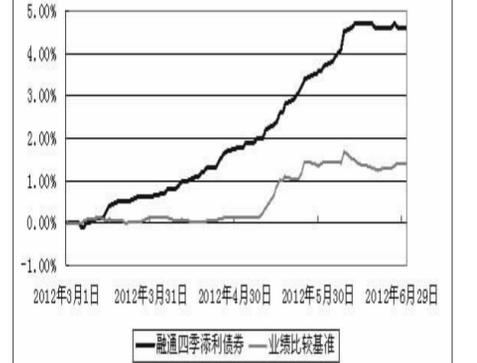
§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标	
本期已实现收益	19,282,379.46
本期利润	59,317,330.35
加权平均基金份额本期利润	0.0463
本期基金份额净值增长率	4.61%
3.1.2 期末数据和年初数据	
期末可供分配基金份额利润	0.0050
期末基金资产净值	1,328,261,169.19
期末基金份额净值	1.036

注:①本基金合同生效日为2012年3月1日,截止报告期末本基金合同生效未满半年,相关数据根据实际存续计算;
②所述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据;
③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;
④期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润-期末基金份额总额,其中期末可供分配利润,如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润⑤实现后扣除未实现部分。

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对比						
阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	①-③	②-③	
过去一个月	0.97%	0.10%	0.03%	0.08%	0.94%	0.02%
过去三个月	3.89%	0.08%	1.30%	0.08%	2.59%	0.00%
自基金合同生效至今	4.61%	0.08%	1.42%	0.07%	3.19%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:本基金合同生效日为2012年3月1日,截至本报告期末,本基金已完成建仓,建仓完成后各项资产配置均符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
融通基金管理有限公司(以下简称“本公司”)经中国证监会证监基金字[2001]8号文批准,于2001年5月22日成立,公司注册资本12500万元人民币。本公司的股东及出资比例分别为:新时达证券有限责任公司20%、日兴资产管理(中国)Asset Management Co., Ltd.40%。
截至2012年6月30日,公司管理的基金共有十四只:一只封闭式基金,即融通新时达封闭式基金;十三只开放式基金,即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证100指数基金、融通成长双轮混合基金、融通行业景气混合基金、融通巨潮100指数基金(LOF)、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金(LOF)、融通中证红利股票基金、融通中证红利指数基金、融通四季添利债券基金和融通创业板指数基金。其中,融通债券基金、融通深证100指数基金和融通成长双轮混合基金同属融通系列证券投资基金。此外,公司还开展了特定客户资产管理业务。
4.1.2 基金经理情况
基金经理(小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理	任职日期	从业年限	说明
乔引夫	本基金的基金经理	2012年3月1日	-	8	经济学硕士,具有证券从业资格,2000年9月至2001年10月,就职于深圳招商证券有限公司,担任交易员工作;2004年9月至今,就职于融通基金管理有限公司,先后从事债券交易、债券研究及债券投资管理工作。
蔡奕奕	本基金的基金经理	2012年3月1日	-	6	管理学硕士,具有证券从业资格,2006年3月至2006年11月,就职于万家基金管理有限公司,担任债券交易员工作;2008年9月至今,就职于融通基金管理有限公司,担任债券交易、债券研究及债券投资管理工作。

注:任职日期根据基金管理人对外披露的任职日期填写;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 管理人对外报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
报告期内,本基金管理人恪守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通四季添利债券型证券投资基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。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 管理人对外报告期内公平交易情况的专项说明
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 管理人对外报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
上半年,持续的经济结构调整和货币政策的宽松性使得市场在前期低估值经济增速在一段时间内持续放缓,但在总需求下降可带来的通胀预期下降和信用债利率下行等因素的驱动下,本基金业绩均出现了大幅下滑。

本基金成立以来,基于我们对利率趋势性下行的判断,较快完成建仓工作,成功把握了信用债券收益率大幅下行的投资机会。结构上,我们以投资3年以内中期信用等级和公司债为主;期限上严格控制组合久期,做到了组合久期与封闭期的基本匹配。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
报告期内,本基金净值收益率为4.61%,业绩比较基准收益率为1.42%。
4.5 管理人对外报告期内基金资产净值变动分析
报告期内,持续的经济结构调整和货币政策的宽松性使得市场在前期低估值经济增速在一段时间内持续放缓,但在总需求下降可带来的通胀预期下降和信用债利率下行等因素的驱动下,本基金业绩均出现了大幅下滑。

基于以上分析,我们在债券结构上相对看好利率产品的短期交易机会,以及信用类债券的长期配置价值。而由于企业利润下滑可带来的通胀预期下降和信用债利率下行等因素的驱动下,本基金业绩均出现了大幅下滑。
4.6 管理人对外报告期内基金估值程序等事项的说明
报告期内,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行,公司交由研究部、金融工程小组、登记清算部和监察稽核部指定人员共同组成的估值委员会,通过参考行业估值意见,参考独立第三方机构估值数据等多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的参与成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员不包含基金经理。估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行审查,在发生影响估值政策和程序的有效性及适用的情况及时修订估值方法,以保持持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审议后方可实施。基金在采用新估值政策或估值程序时,应当对估值政策和程序的适用性,其中研究部负责定期对环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的大事以及估值政策和程序进行审查,金融工程小组负责估值方法的研究,价格的计算及复核,登记清算部门具体的估值核算并计提净值,每日对基金负债估值数据的公开信息、基金会计估值方法的合规等进行搜集并整理,提供给估值委员会参考,监察稽核部负责估值业务的前、中、事后监督的审核工作。基金经理不参与估值决定,参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突,截至报告期末公司未与外部估值服务机构签约。

4.7 管理人对外报告期内基金利润分配情况的说明
1、本基金于2012年4月20日实施2012年第1次利润分配,以2012年3月31日的可分配收益为基础,每10份基金份额派发现金红利0.02元。
2、本基金于2012年5月17日实施2012年第2次利润分配,以2012年5月7日的可分配收益为基础,每10份基金份额派发现金红利0.04元。

融通四季添利债券型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

3、本基金于2012年6月25日实施2012年第3次利润分配,以2012年6月13日的可分配收益为基础,每10份基金份额派发现金红利0.04元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
2012上半年,本基金托管人在对融通四季添利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。
5.2 托管人报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
2012上半年,融通四季添利债券型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通四季添利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在基金合同约定的范围内严格按照基金合同的有关规定执行。本报告期融通四季添利债券型证券投资基金进行了3次利润分配,累计分配金额为12,817,623.89元。
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通四季添利债券型证券投资基金2012半年度报告中财务数据、报表、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 资产负债表
会计主体:融通四季添利债券型证券投资基金
报告截止日:2012年6月30日
单位:人民币元

资产	期末数 2012年6月30日
流动资产:	
货币资金	1,054,559.09
结算备付金	7,572,643.84
存出保证金	416,666.65
交易性金融资产	1,491,899,528.00
其中:股票投资	-
债券投资	-
债券投资	1,491,899,528.00
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	28,380,849.29
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	32,092.92
资产总计	1,529,357,335.79
负债和所有者权益	
负债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	200,000,000.00
应付证券清算款	93,669.17
应付赎回款	-
应付管理人报酬	653,929.09
应付托管费	217,997.37
应付销售服务费	-
应付交易费用	4,859.83
应付利息	17,469.28
应付股利	-
递延所得税负债	-
其他负债	108,178.86
负债合计	201,096,166.60
所有者权益:	
实收基金	1,281,761,462.73
未分配利润	46,499,706.46
所有者权益合计	1,328,261,169.19
负债和所有者权益总计	1,529,357,335.79

注:①本基金合同生效日为2012年3月1日,无上期可比数据。
②本报告截止日2012年6月30日,基金份额净值1.036元,基金份额总额1,281,761,462.73份。

6.2 利润表
会计主体:融通四季添利债券型证券投资基金
本报告期:2012年3月1日至2012年6月30日
单位:人民币元

项目	本期 2012年3月1日至2012年6月30日
一、收入	63,766,749.13
1.利息收入	25,345,978.71
其中:存款利息收入	1,207,106.56
债券利息收入	17,902,078.45
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	1,136,799.70
其他利息收入	-
2.投资收益	3,383,373.65
其中:股票投资收益	-290.00
基金投资收益	-
债券投资收益	3,383,663.65
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
公允价值变动损益	40,034,950.89
4.汇兑收益	-
5.其他收入	2,447.88
减:二、费用	4,449,418.78
1.管理人报酬	2,588,396.96
2.托管费	862,799.02
3.销售服务费	-
4.利息支出	10,936.11
5.交易费用	784,520.74
其中:卖出回购金融资产支出	784,520.74
6.其他费用	202,765.95
三、利润总额	59,317,330.35
减:所得税费用	-
四、净利润	59,317,330.35

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:融通四季添利债券型证券投资基金
本报告期:2012年3月1日至2012年6月30日
单位:人民币元

项目	本期 2012年3月1日至2012年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	1,281,761,462.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	59,317,330.35
三、本期基金份额持有人支付的基金净值变动数(其中:基金申购款、赎回款和基金转换款)	-
四、本期基金份额持有人分配的基金净值(其中:现金红利款)	-12,817,623.89
五、期末所有者权益(基金净值)	1,281,761,462.73

注:报表附注为财务报表的重要组成部分。
本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:
基金管理人负责人 刘美丽
基金托管人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4.1 基金基本情况
融通四季添利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会管理基金(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2011]1683号《关于核准融通四季添利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由融通基金管理有限公司(以下简称“融通基金”)发起,并经中国证监会核准,于2012年3月1日正式成立。基金合同生效日期为2012年3月1日。基金合同生效后,在深交所上市交易,基金合同生效两年后,转为上市开放式基金(LOF),名称为融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)。首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,280,720,220.79元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具普华永道中天验字[2012]第016号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,融通四季添利债券型证券投资基金(基金合同)于2012年3月1日正式成立,基金合同生效日的基金份额总额为1,281,761,462.73份基金份额,其中认购资金及利息合计人民币1,041,241,944.95元。基金管理人为融通基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通四季添利债券型证券投资基金合同》的有关规定,本基金的资产净值由具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小创、创业板及其他中国证监会核准上市的其他股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金主要投资于固定收益类金融工具,其中投资于固定收益类金融工具的比例不低于80%;投资于权益类金融工具的比例不超过20%;在封闭运作期间,本基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的到期债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为中债综合指数。

6.4.2 会计报表的编制基础
本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则制定,其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第4号<月度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、融通四季添利债券型证券投资基金基金合同和《融通基金财务报表编制办法》所允许的会计准则及公允价值计量方法编制。
6.4.3 遵循的会计准则及其他相关规定的声明
本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则制定,其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第4号<月度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、融通四季添利债券型证券投资基金基金合同和《融通基金财务报表编制办法》所允许的会计准则及公允价值计量方法编制。
6.4.4 会计年度
本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期会计报表的实际编制期为2012年3月1日至2012年6月30日。
6.4.4.2 记账本位币
本基金的记账本位币为人民币。
6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类
(1) 金融资产的分类
金融资产于初始确认时划分为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项,可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的公允价值取自于基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现实金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。
本基金自前次财务报表分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,以公允价值计量且其公允价值变动的金融资产在资产负债表日公允价值变动中交易性金融资产列示。
本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款和各项应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价,回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。
(2) 金融负债的分类
金融负债于初始确认时划分为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项。
6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认
金融资产或金融负债在本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确

6.4.9.2 期末持有的限售股票等流通受限股票
本基金本报告期末持有限售流通股等流通受限的股票。
6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购
本基金本报告期末未有从事银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。
6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2012年6月30日止,本基金从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额200,000,000.00元,于2012年7月2日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易额为债券或在回购期间质押下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.1 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	固定收益投资	1,491,899,528.00	97.55
	其中:债券	1,491,899,528.00	97.55
	货币支持证券	-	-
3	买入返售金融资产	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	8,628,198.93	0.56
6	其他各项资产	28,829,608.86	1.89
7	合计	1,529,357,335.79	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票投资。
7.3 期末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
本基金本报告期末未持有股票投资。
7.4 本报告期末股票投资组合的重大变动
7.4.1 买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细
金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	603366	日出东方	21,500.00	0.00

注:“买入金额”是指买入股票成交金额,即成交单价乘以成交量,相关交易费用不扣除。
7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细
金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	603366	日出东方	21,210.00	0.00

注:“卖出金额”是指卖出股票成交金额,即成交单价乘以成交量,相关交易费用不扣除。
7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
单位:人民币元

买入股票成本	成交总额	卖出股票收入	成交总额
21,500.00	21,500.00	21,210.00	21,210.00

注:表中“买入股票成本”及“卖出股票收入”、“成交总额”均指成交金额,即成交单价乘以成交量,相关交易费用不扣除。
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占期末基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,445,737,000.00	108.84
5	企业短期融资券	40,408,000.00	3.04
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,754,528.00	0.43
8	其他	-	-
9	合计	1,491,899,528.00	112.32

7.6 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
金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	088664	08国债债	1,000,000	103,400,000.00	7.78
2	122103	11国债01	700,000	71,960,000.00	5.42
3	108231	10TCLMT2	700,000	69,972,000.00	5.27
4	122135	12国债03	600,000	63,300,000.00	4.77
5	128269	12国债01	600,000	61,866,000.00	4.66

7.7 期末按公允价值占