融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月12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2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通标普中国可转债指数增强	
交易代码	161624	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年3月26日	
报告期末基金份额总额	354,537,191.73份	
投资目标	本基金为增强型指数基金,对指数投资部分,采用被动式指数化投资策略,按照成份券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份券及其权重的变化进行相应调整。本基金对主动投资部分,采取积极配置策略,利用可转债兼具债券和股票的特性,力争实现在控制基金资产下跌风险和保证投资组合流动性的基础上,为投资者获得超越业绩比较基准的稳健收益。	
投资策略	本基金为增强型指数基金,对指数投资部分,采用被动式指数化投资策略,主要以标的指数的成份券及其备选成份券构成为基础,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所可转债交易特性等情况,对投资组合进行优化调整,以保证对标的指数的有效跟踪。对主动投资部分,采取积极配置策略,力争在有效跟踪标的指数的基础上,获取超越基准的业绩表现。如果未来可转债市场出现流动性不足、券种数量下降或其它不可预见的异常情况,导致本基金无法有效对指数进行跟踪和合理配置,本基金可选择在主动投资部分适当增加对其它金融工具的投资比例,以作为对可转债投资的临时性替代。	
业绩比较基准	标普中国可转债价格指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金是债券型指数基金,长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于较低风险、较低收益的品种。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
下属两级基金的交易代码	161624	161625
报告期末下属两级基金的份额总额	188,861,461.81份	165,675,729.92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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)	
	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
1.本期已实现收益	1,591,976.59	1,480,812.64
2.本期利润	-4,011,360.96	-3,787,756.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0115	-0.0100
4.期末基金资产净值	184,379,172.58	161,495,567.66
5.期末基金份额净值	0.976	0.975

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 本报告期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

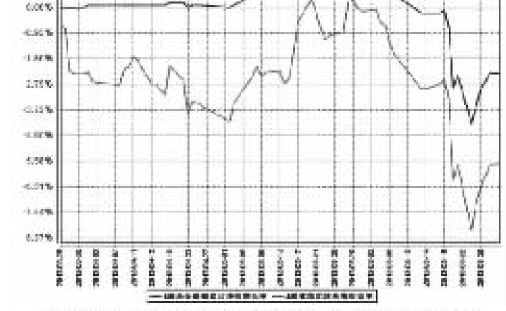
融通标普中国可转债指数增强A

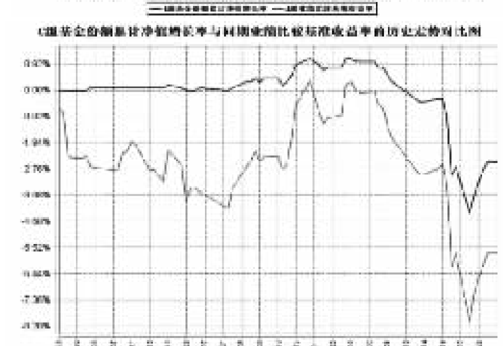
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.40%	0.43%	-3.37%	0.75%	0.97%	-0.32%

融通标普中国可转债指数增强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	-2.50%	0.41%	-3.37%	0.75%	0.87%	-0.34%

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:(1)本基金合同生效日为2013年3月26日。

(2)本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月。截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
张李陵	本基金的基金经理、融通债券基金经理、融通七天理财债券基金经理	2013年3月26日	-	7	清华大学经济学硕士、理学学士,具有证券从业资格。2006年7月至2012年7月在招商银行总行工作,主要从事债券投资和交易。2012年7月加入融通基金管理有限公司。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金基金合同》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。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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年二季度,宏观经济继续保持温和增长。投资增速维持在较高的水平;消费增速保持稳定;进出口增速有所下滑;通胀则受制于去产能的大环境而保持低位。货币政策方面,央行采取了稳健的货币政策,在外汇占款下降的环境下仍然发行央票回笼资金。监管层加大了对债券市场违规行为的清理。

二季度,可转债走势出现较大波动。4月份,经济数据低于预期,监管层清理债券市场违规行为,可转债受基本面和流动性双重打压而呈下跌走势。5月份,流动性压力缓解,高层表态支持经济增长,可转债跟随权益市场上行。6月份,市场流动性超预期收紧,可转债遭到抛售,价格大幅下跌。6月末,央行发文维稳资金面,可转债再度上行。

投资方面,融通标普中国可转债指数增强基金实施了逢低吸纳,均匀建仓的策略。组合在可转债下跌的4月份开始建仓,但是将仓位控制在较低的水平,同时将剩余资金投资短融中票以积累安全垫;5月份可转债上涨幅度过大,我们判断风险大于机会,稍微放慢了建仓节奏;6月份可转债大幅下跌,我们判断可转债投资价值显现,组合开始逢低吸纳,加快建仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期A类基金份额净值增长率为-2.40%,C类基金份额净值增长率为-2.50%,同期业绩比较基准为-3.37%。

§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	固定收益投资	421,177,856.90	94.07
	其中:债券	421,177,856.90	94.07
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	3,981,512.53	0.89
6	其他资产	22,552,357.22	5.04
7	合计	447,711,726.65	100.00

5.2 报告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。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	128,960,000.00	37.29
6	中期票据	39,776,000.00	11.50
7	可转债	252,441,856.90	72.99
8	其他	-	-
9	合计	421,177,856.90	121.77

5.5 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	581,590	58,222,974.90	16.83
2	110015	石化转债	516,150	51,522,093.00	14.90
3	110023	民生转债	474,420	49,315,959.00	14.26
4	113002	工行转债	381,160	41,691,280.80	12.05
5	110020	南山转债	373,570	37,323,378.70	10.79

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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。

5.8.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,210.30
2	应收证券清算款	20,409,755.87
3	应收股利	-
4	应收利息	2,129,106.15
5	应收申购款	2,284.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,552,357.22

5.8.3 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	113001	中行转债	58,222,974.90	16.83
2	110015	石化转债	51,522,093.00	14.90
3	113002	工行转债	41,691,280.80	12.05
4	110020	南山转债	37,323,378.70	10.79
5	113003	重工转债	14,366,170.50	4.15

5.8.4 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
本报告期期初基金份额总额	609,083,422.93	700,370,814.16
本报告期基金总申购份额	450,897.18	20,631,645.40
减:本报告期基金总赎回份额	420,672,858.30	555,326,729.64
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	188,861,461.81	165,675,729.92

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金设立的文件

(二)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金基金合同》

(三)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金托管协议》

(四)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金招募说明书》

(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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司

二〇一三年七月十七日

融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:2013年7月17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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月12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2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通岁岁添利定期开放债券	
交易代码	161618	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月6日	
报告期末基金份额总额	3,141,685,496.61份	
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,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种,不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配。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、可转换债券投资策略以及资产支持证券的投资策略等部分。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率	
风险收益特征	属于证券投资基金中的较低风险品种	
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	
下属两级基金的基金简称	融通岁岁添利定期开放债券A类	融通岁岁添利定期开放债券B类
下属两级基金的交易代码	161618	161619
报告期末下属两级基金的份额总额	1,306,478,764.90份	1,835,206,731.71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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)	
	融通岁岁添利定期开放债券A类	融通岁岁添利定期开放债券B类
1.本期已实现收益	13,642,338.68	17,528,681.65
2.本期利润	8,821,520.29	10,758,993.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0059
4.期末基金资产净值	1,314,214,290.45	1,845,529,880.41
5.期末基金份额净值	1.006	1.006

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 本报告期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

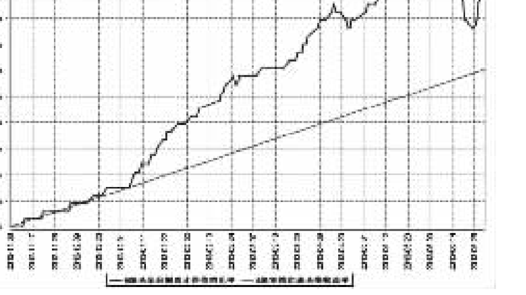
融通岁岁添利定期开放债券A类

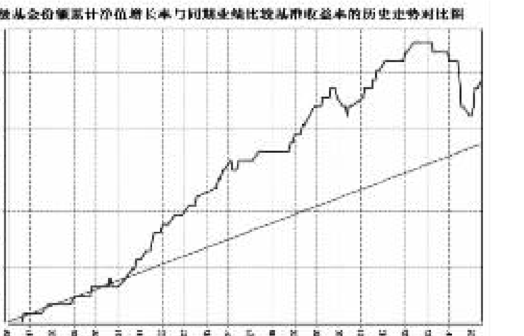
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.69%	0.09%	0.76%	0.01%	-0.07%	0.08%

融通岁岁添利定期开放债券B类

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	0.60%	0.09%	0.76%	0.01%	-0.16%	0.08%

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





§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		
蔡奕奕	本基金的基金经理、融通易支付货币基金的基金经理、融通四季添利债券基金的基金经理	2012年11月6日	-	7	管理科学硕士,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,担任交易员职务,从事股票债券交易工作;2006年12月至2008年8月,就职于银河基金管理有限公司,担任交易员职务,从事债券交易工作;2008年9月至今,就职于融通基金管理有限公司,历任交易员、行业研究员职务。

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的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》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。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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度宏观经济呈现弱复苏乏力的态势:PMI数据继续下滑,投资消费数据并无亮点;PPI仍在负值以下且下滑加剧,通胀可控;与此同时政府传递的去杠杆、调结构的政策信号,令未来经济和通胀对债市的利好预期在不断加强。二季度债市整体收益率水平下行,但是震荡开始加剧,4月下旬的银行间债券监管风暴令债券基金遭遇一轮去杠杆,事件性冲击导致中长信用债收益率短期快速上行,待事件影响过去资金面重回宽松后收益率随即回落;5月随着央票重启以及央行针对银行表外业务的清理,令银行间流动市场陷入前所有未有的紧张,收益率从短端的上行逐步蔓延到中长端,信用债、利率债收益率均呈现明显上行,收益率曲线倒挂严重;直至6月25日央行在网站表态已出台措施缓解流动性压力,恐慌情绪才有所好转,回购利率从高位回落,各期限品种的收益率开始回落。

基于二季度债券市场有望继续获取稳定持有收益的判断,本基金采取均衡配置策略,优化组合配置结构,在5月下旬开始流动性持续偏紧的情况下,主动降低了债券杠杆,降低组合无效杠杆。

展望三季度,央行强硬态度令市场担忧去杠杆的进程和幅度均会加大,从而对经济的负面冲击更重,经济持续低迷的可能性在逐步加大。一方面,PPI已数月在负值以下;另一方面,PMI的回落显示去库存仍在继续;年初以来巨大的货币投放对经济的拉动作用几乎难觅,而同时央行对于影子银行的容忍度在降低,宏观面上来看,经济对于利率债和高评级信用债构成利好。经济的下滑必然伴随信用利差的拉大,今年以来由于以绝对收益率为目标的机构需求、以及宽裕的流动性使得信用利差在不断收窄,而接下来随着评级下调的企业增多、以及对于违约的担忧加重将令信用利差逐步扩大。从流动性层面看,随着美国QE3退出预期的增强,人民币贬值预期抬升,外汇占款下降,三季度流动性难以回到上半年宽松的局面。

下一阶段本基金仍将密切关注信用类债券的投资机会,通过深入的信用研究,防范信用风险,择时提高组合杠杆率,同时进一步优化信用债的配置结构,提升整体信用资质水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期融通岁岁添利定期开放债券A类份额净值增长率为0.69%,融通岁岁添利定期开放债券B类份额净值增长率为0.60%,同期业绩比较基准收益率为0.76%。

§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	固定收益投资	3,069,964,879.24	83.16
	其中:债券	3,019,194,879.24	81.78
	资产支持证券	50,770,000.00	1.38
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	254,701,092.55	6.90
	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	301,272,942.98	8.16
6	其他资产	65,809,217.09	1.78
7	合计	3,691,748,131.86	100.00

5.2 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	911,597,879.24	28.85
5	企业短期融资券	1,330,553,000.00	42.11
6	中期票据	777,044,000.00	24.59
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,019,194,879.24	95.55

5.3 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1282527	12鲁宏桥MTN1	1,500,000	151,260,000.00	4.79
2	041260069	12梅花CP001	800,000	80,336,000.00	2.54
3	041251041	12沙钢CP002	800,000	80,176,000.00	2.54
4	124050	12榆城投	700,000	72,660,000.00	2.30
5	041352012	13第一农药CP001	700,000	69,685,000.00	2.21

5.4 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119023	侨城01	290,000	29,000,000.00	0.92
2	6C0501	12上元1A	400,000	12,160,000.00	0.38
3	6C0502	12上元1B	100,000	9,610,000.00	0.30

5.5 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.6 投资组合报告附注

5.6.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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。

5.6.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,452.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	65,794,764.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,809,217.09

5.6.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通岁岁添利定期开放债券A类	融通岁岁添利定期开放债券B类
本报告期期初基金份额总额	1,303,156,358.13	1,828,277,291.40
本报告期基金总申购份额	3,322,406.77	6,929,440.31
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,306,478,764.90	1,835,206,731.71

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通岁岁添利定期开放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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 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,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司

二〇一三年七月十七日

融通七天理财债券基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:2013年7月17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规定,于2013年7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通七天理财债券	
交易代码	161622	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年3月14日	
报告期末基金份额总额	148,373,100.95份	
投资目标	在严格控制投资风险和保持资产流动性的前提下,追求稳定的当期收益,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种。本基金采取自上而下的投资分析方法,在预判宏观经济形势的基础上,跟踪通胀走势和政策取向,对收益率曲线的变动进行分析和预测。在此基础上,综合使用各种投资策略,以确定组合构成。本基金的具体投资策略包括利率预期和资产配置策略、估值策略、久期控制和流动性管理策略、选时与套利策略等部分。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	融通七天理财债券A	融通七天理财债券B
下属两级基金的交易代码	161622	161623
报告期末下属两级基金的份额总额	93,334,682.99份	55,038,417.96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(2013年4月1日-2013年6月30日)	
	融通七天理财债券A	融通七天理财债券B
1. 本期已实现收益	1,665,708.09	216,799.77
2.本期利润	1,665,708.09	216,799.77
3.期末基金资产净值	93,334,682.99	55,038,417.96

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

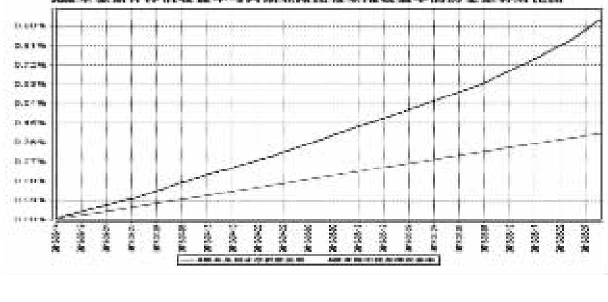
融通七天理财债券A

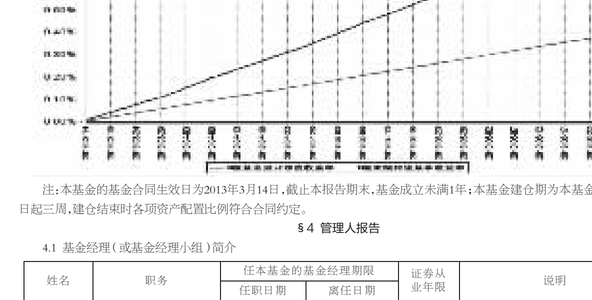
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8204%	0.0026%	0.3366%	0.0000%	0.4838%	0.0026%

融通七天理财债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8945%	0.0026%	0.3366%	0.0000%	0.5579%	0.0026%

3.2.2生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金的基金合同生效日为2013年3月14日,截止本报告期末,基金成立未满1年;本基金建仓期为本基金合同生效之日起三周,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
张李陵	本基金的基金经理、融通债券基金经理、融通七天理财债券基金经理。	2013年3月26日	-	7	清华大学经济学硕士、理学学士,具有证券从业资格。2006年7月至2012年7月在招商银行总行工作,主要从事债券投资和交易。2012年7月加入融通基金管理有限公司。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通七天理财债券型证券投资基金基金合同》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。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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年二季度,宏观经济继续保持温和增长。投资增速维持在较高的水平;消费增速保持稳定;进出口增速有所下滑。通胀方面受制于去产能的大环境而保持相对低位,短期内压力不大。流动性层面,受QE退出预期的影响,全球流动性存在收缩的风险,外汇占款有所下行。由于M2扩张过快,央行仍然维持了稳健的货币政策,通过央票小幅回笼资金。

货币市场走势方面,季节性显著。4月上中旬资金面较宽松,月末财政存款上缴导致利率小幅中高。5月上中旬,资金面逐步缓解,但月末再度上缴财政存款,资金收紧。6月份,受季末因素、小长假、银行理财到期、外汇占款下降等多因素影响,货币市场利率超预期冲高。

二季度,基金主要通过对客户现金流的判断,以及对货币市场利率走势的判断,合理安排组合内的到期资金,以满足流动性要求。同时,通过久期管理,在适当时点做收益较高的中长期协议存款,提升组合收益。

考虑到外汇占款下行以及央行中性的货币政策取向,预计银行的超额存款准备金率仍然处于相对偏低的水平。3季度资金面将比6月份有明显改善,但仍将处于紧平衡的状态。资金面走势仍将受到月度模式的影响,7月末财政存款上缴以及9月末的理财到期将重新对资金面造成压力,并推高货币市场利率。货币市场的真正宽松可能要等到4季度财政存款的下拨以及央行态度的转变。总体而言,3季度货币市场利率仍将维持较高的水平,理财类基金的收益也将显著高于上半年。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期A类基金份额净值收益率为0.8204%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。B类基金份额净值收益率为0.8945%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

§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	固定收益投资	29,960,452.21	20.15
	其中:债券	29,960,452.21	20.15
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	117,515,932.92	79.05
4	其他资产	1,191,322.90	0.80
5	合计	148,667,708.03	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.21	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	80
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	19

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	66.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	12.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	20.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.40	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,959,913.69	13.45
	其中:政策性金融债	19,959,913.69	13.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,000,538.52	6.74
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	29,960,452.21	20.19
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130218	13国开18	200,000	19,959,913.69	13.45
2	041362015	13满世煤炭CP001	100,000	10,000,538.52	6.74

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0305%
报告期内偏离度的最低值	-0.2051%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0372%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.8.2本报告期内本基金没有出现持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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。

5.8.4其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	441,322.90
4	应收申购款	750,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,191,322.90

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通七天理财债券A	融通七天理财债券B
本报告期期初基金份额总额	393,105,529.56	25,788,698.38
本报告期基金总申购份额	144,211,861.93	175,918,900.59
减:本报告期基金总赎回份额	443,982,708.50	146,669,181.01
本报告期期末基金份额总额	93,334,682.99	55,038,417.96

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通七天理财债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通七天理财债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通七天理财债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通七天理财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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 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,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司

二〇一三年七月一十七日