



融通通利系列证券投资基金之融通债券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013年6月30日

注:报告截止日2013年6月30日,本基金基金份额总额555,337,331.40份。
其中:本基金A/B类基金份额净值1.072元,基金份额总额235,768,293.08份;
本基金C类基金份额净值1.067元,基金份额总额319,569,038.32份。

6.2 利润表

会计主体:融通债券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期		上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日	
一、营业收入	33,645,098.79	22,259,465.62	
1.利息收入	18,919,130.62	7,844,402.13	
其中:存款利息收入	295,326.66	107,745.41	
债券利息收入	18,523,803.96	7,736,656.72	
资产支持证券利息收入	-	-	
买入返售金融资产收入	-	-	
其他利息收入	-	-	
2.投资收益	11,105,970.41	-2,938,390.80	
其中:股权投资收益	-	-	
基金投资收益	-	-	
债券投资收益	11,105,970.41	-2,938,390.80	
资产支持证券投资	-	-	
衍生工具收益	-	-	
公允价值变动收益	3,601,878.96	16,776,538.83	
4.汇兑损益	-	-	
五、其他收入	118,108.80	27,915.46	
减:一、费用	7,457,157.61	2,632,271.31	
1. 管理人报酬	1,850,998.47	897,314.05	
2. 托管费	616,999.50	299,104.71	
3. 销售服务费	575,544.88	157,337.92	
4. 交易费用	16,630.12	12,980.71	
5. 利息支出	4,159,494.04	1,043,426.56	
其中:卖出回购金融资产支出	4,159,494.04	1,043,426.56	
6. 其他费用	237,535.60	222,107.36	
三、利润总额	26,187,931.18	19,618,194.31	
减:所得税费用	-	-	
四、净利润	26,187,931.18	19,618,194.31	

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通债券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期		
	2013年1月1日	2013年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	715,048,890.34	19,055,286.16	734,104,176.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	26,187,931.18	26,187,931.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动	-139,711,558.94	-6,803,976.34	-146,515,535.28
其中:1.基金申购款	739,694,691.00	41,165,123.54	780,860,014.54
2.基金赎回款	-899,406,249.94	-48,029,689.88	-947,435,939.82
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	555,337,331.40	38,379,241.00	593,716,572.40

注:后附6.4报表附注为本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: 吴星华 主管会计工作负责人: 朱建华 会计机构负责人: 刘美丽

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明
本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况
本报告期与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未租用关联方的交易单元。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

项目	本期		上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日	
当期发生的基金应支付的管理费	1,850,998.47	897,314.05	
其中:支付销售机构的客户维护费	73,594.88	46,611.49	

注:支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.60%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理费=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

项目	本期		上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	616,999.50	299,104.71	

注:支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费

项目	本期		上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日	
当期发生的基金应支付的销售服务费	575,544.88	157,337.92	

注:支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日销售服务费=融通债券C类基金份额前一日基金资产净值×0.35%÷当年天数。

6.4.4.3 获得销售服务费的各关联方名称

获得销售服务费的各关联方名称	本期		上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日	
融通债券A/B类	-	-	
融通债券C类	187,229.32	187,229.32	
合计	187,229.32	187,229.32	

注:1、本基金A/B类基金份额不收取销售服务费。

2、支付基金销售机构的销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.35%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日销售服务费=融通债券C类基金份额前一日基金资产净值×0.35%÷当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本报告期及上年度可比期间,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
本报告期末及上年度末,基金管理人主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	本期		上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日	
期末余额	2,849,005.61	68,610.19	
当期利息收入	68,610.19	40,589,077.53	

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

1、本基金本报告期及上年度可比期间均未买入管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券。

2、本基金本报告期及上年度可比期间均未买入管理人、托管人的主要股东(非控股)在承销期承销的证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项的说明。

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:2013年8月27日

§ 1 重要提示

融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金共同构成。本报告摘要为融通通利系列证券投资基金之基金融通债券投资基金(以下简称“本基金”)2013年半年度报告摘要。

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《融通通利系列证券投资基金基金合同》的规定,于2013年8月22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。

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及其更新。

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,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	融通债券
基金代码	161603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年9月30日
基金管理人	融通基金管理有限公司(以下简称“中国工商银行”)
基金托管人	中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)
报告期末基金份额总额	555,337,331.40份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	融通债券A/B类
下属分级基金的基金代码	161603
下属分级基金的前端交易代码	161603
下属分级基金的后端交易代码	161603
报告期末下属分级基金的份额总额	235,768,293.08份

2.2 基金产品说明

投资目标	在强调本金安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	以组合化作为基本策略,利用收益曲线模型和债券品种定价模型,在获取较好的稳定收益的基础上,捕捉市场出现的中期投资机会。
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率
风险收益特征	属于中低风险收益的基金品种

2.3 基金管理人和基金托管人

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
法定代表人	徐卫东	姜宝军
信息披露负责人	孙志军	孙志军
联系电话	(0755) 26948666	(010) 16610579
电子邮箱	service@mail.fund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-883-8088、(0755) 26948088	95588
传真	(0755) 26935055	(010) 16610578

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的互联网网址	http://www.fund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

基金类别	融通债券A/B类	融通债券C类
3.1.1 期间数据指标	报告(2013年1月1日至2013年6月30日)	报告(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	11,312,342.95	11,273,709.27
本期利润	12,421,858.13	13,766,073.05
加权平均基金份额本期利润	0.0449	0.0437
本基金份额净值增长率	4.28%	4.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0720	0.0669
期末基金资产净值	252,752,978.93	340,963,593.47
期末基金份额净值	1.072	1.067

注:1、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字。

2、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。

3、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(已实现部分)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比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.37%	0.14%	-0.30%	0.07%	-0.07%	0.07%
过去三个月	1.25%	0.12%	0.07%	0.05%	0.55%	0.07%
过去六个月	4.28%	0.09%	2.62%	0.04%	1.66%	0.05%
过去一年	5.28%	0.08%	3.76%	0.04%	1.52%	0.04%
过去三年	10.31%	0.14%	9.78%	0.06%	0.53%	0.08%
自基金合同生效起至今	69.53%	0.19%	40.77%	0.10%	28.58%	0.09%

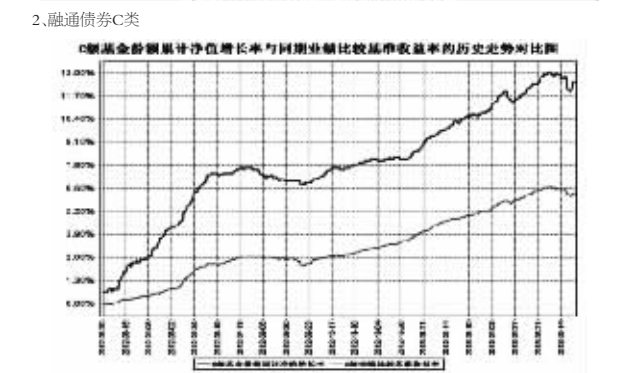
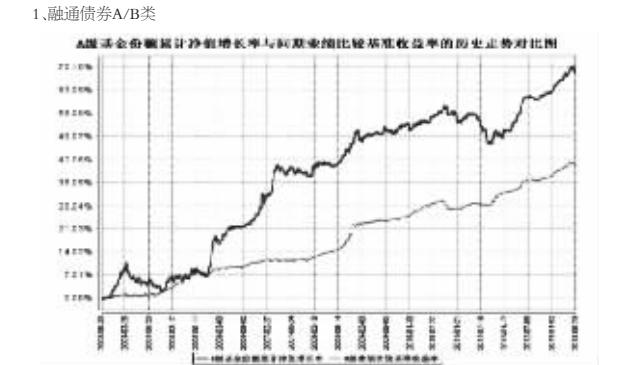
2、融通债券C类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.47%	0.14%	-0.30%	0.07%	-0.17%	0.07%
过去三个月	1.43%	0.11%	0.97%	0.05%	0.46%	0.06%
过去六个月	4.00%	0.09%	2.62%	0.04%	1.38%	0.05%
过去一年	4.80%	0.08%	3.76%	0.04%	1.04%	0.04%
自基金合同生效起至今	11.70%	0.09%	6.24%	0.04%	5.46%	0.05%

注:1、融通债券A/B类的基金业绩比较基准表现分段计算,其中:2009年12月31日(含此日)之前采用“银行间债券综合指数”,2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

2、融通债券C类“自基金合同生效起至今”即指2012年2月20日(基金份额分类日)起至本报告期末。

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



§ 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公司
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为:新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理(中国)有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%。

截至2013年6月30日,公司管理的基金共有二十只,一只封闭式基金,即融通封闭基金;十九只开放式基金,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、融通蓝筹成长混合基金、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)、融通内需驱动股票基金、融通深证成份指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通医疗保健行业股票基金、融通岁岁添利定期开放债券基金、融通丰利四分法(QDII-FOF)基金、融通七天理财债券基金、融通标普中国可转债指数增强基金和融通通泰保本混合基金。其中,融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外,公司还

4.1.2 基金经理简介

姓名	职务	任本基金基金经理期间	任职日期	证券从业年限	说明
李伟	本基金的基金经理、融通七天理财债券基金经理、融通标普中国可转债指数基金经理	2012年8月29日	-	7	清华大学经济学硕士、理学学士,具有证券投资基金从业资格,2006年7月至2012年7月在招商银行股份有限公司总行工作,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:任职日期指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

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、《融通通利系列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 管理人对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,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对于报告期内不同时间窗下(1日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合间同交易的价差进行了分析,各投资组合的间向交易价差均处于合理范围之内。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
今年上半年,宏观经济维持平稳增长,通胀处于较低的水平,货币政策保持稳健。一季度外汇占款较多,社会融资总量增长较快,流动性整体维持了较为宽松的格局,风险资产的价格上行较多。针对过快上涨的房价,政府出台了新的楼市调控政策,同时该政策也降低了经济增长预期。二季度以来,美国经济恢复趋势逐渐明朗,QE退出预期增强,市场流动性逐渐逆转。同时,监管层加大了对债券市场违规行为的清理,出台了一系列监管政策以避免金融市场出现大的风险,央行则继续维持了稳健的货币政策以抑制M2的扩张。

债券市场方面,一季度债券市场收益大幅下行,1月份和2月份,受外汇占款较多,流动性超预期宽松,以及央行出台SL0的影响,债券市场收益率率大幅下行,3月份,通胀数据超预期,同时债券供给有所增加,市场收益率有所企稳。二季度,债券市场出现了大幅波动,4月初,受经济数据低于预期的影响,债券市场收益率一度下探到年内低位,