融通通泰保本混合型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月25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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通泰保本混合
交易代码	000142
前端交易代码	000142
后端交易代码	000142
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月30日
报告期末基金份额总额	504,015,381.48份
投资目标	通过运用组合保险策略，在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用时间不变性投资组合保险策略（TIPP，Time Invariant Portfolio Protection）和基于期权的组合保险策略（OBPI，Option-Based Portfolio Insurance）相结合的投资策略，通过量化技术动态调整资产配置比例，以达到保证本金安全的基本目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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7月1日－2013年9月30日）
1.本期已实现收益	4,562,086.05
2.本期利润	3,239,620.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063
4.期末基金资产净值	508,739,182.44
5.期末基金份额净值	1.009

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；

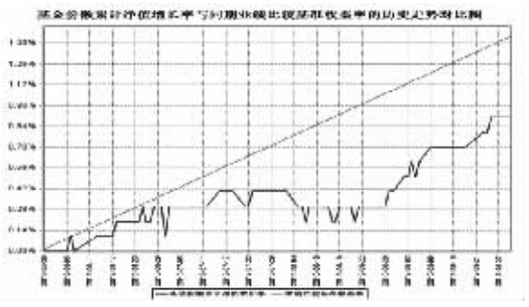
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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%	0.06%	1.07%	0.01%	-0.47%	0.05%

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：本基金的基金合同生效日为2013年5月30日，基金成立未满1年；截止本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

§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		
韩海平	本基金的基金经理	2013年5月30日	－	10	韩海平先生，CFA，FRM，中国科学技术大学经济学硕士，管理科学和计算机科学与技术双学士，10年证券从业经验，具有证券从业资格。2003年10月至2007年4月在招商基金管理有限公司工作，从事数量化投资策略研究工作；2007年5月至2012年9月在国投瑞银基金管理有限公司工作，历任高级研究员、基金经理、固定收益组副总监；2012年9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、《融通通泰保本混合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

在中央托底经济政策作用下，三季度经济明显出现企稳回升迹象，再加上经历6月份“钱荒”冲击后，银行提高备付、压缩表外资产和理财规模的影响，债券市场走熊，债券收益率曲线大幅上行。三季度，10年期国债收益率最高上行超过60bp，金融债收益率上行幅度更大，5年期AAA、AA+和AA中票收益率分别上行54bp、65bp和70bp，市场调整之幅度和速度，非常罕见，股票和转债三季度表现较好。

投资运作上，融通通泰保本基金按照CPPI策略，以积累安全垫为主，保持了比较高的银行存款和现金配置，逐步增加债券配置，并根据安全垫的厚度逐步增加风险资产的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金的业绩表现：本报告期基金份额净值增长率为0.60%，同期业绩比较基准收益率为1.07%。

§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	392,526,470.30	55.94
	其中：债券	392,526,470.30	55.94
	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	293,554,378.92	41.84
6	其他资产	15,582,887.69	2.22
7	合计	701,663,736.91	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	337,359,895.68	66.31
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	30,000,000.00	5.90
7	可转债	25,166,574.62	4.95
8	其他	－	－
9	合计	392,526,470.30	77.16

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	1380275	13雅安发展债	500,000	50,100,000.00	9.85
2	122070	11海航01	479,020	47,590,637.00	9.35
3	112164	12河钢01	396,510	39,413,094.00	7.75
4	122964	09龙湖债	299,990	31,078,964.00	6.11
5	101354016	13庆交建MTN002	300,000	30,000,000.00	5.90

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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。

5.10.2本基金本报告期未进行股票投资。

5.10.1其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	32,911.93
2	应收证券清算款	9,974,195.72
3	应收股利	－
4	应收利息	5,575,780.04
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	15,582,887.69

5.10.2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	13,003,900.00	2.56
2	110015	石化转债	6,852,300.00	1.35

5.10.3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

报告期期初基金份额总额	528,653,648.94
报告期基金总申购份额	－
减:报告期基金总赎回份额	24,638,267.46
报告期基金拆分变动份额	－
报告期期末基金份额总额	504,015,381.48

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

（一）中国证监会批准融通通泰保本混合型证券投资基金设立的文件

（二）《融通通泰保本混合型证券投资基金基金合同》

（三）《融通通泰保本混合型证券投资基金托管协议》

（四）《融通通泰保本混合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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 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
二〇一三年十月二十五

万家和谐增长混合型证券投资基金

2013 第三季度 报 告

2013年9月30日

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月23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，投资者在做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7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家和谐增长混合
基金主代码	519181
交易代码	519181
前端交易代码	519181
后端交易代码	519182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月30日
报告期末基金份额总额	3,114,344,346.34份
投资目标	本基金通过有效配置股票、债券投资比例、平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略，控制投资风险，谋取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金最大特点是突出和谐增长，主要包含二层含义：一、资产配置的和谐，通过有效配置股票、债券资产比例，谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡；二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐，通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析，谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间，属于中等风险收益水平基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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7月1日 － 2013年9月30日）
1.本期已实现收益	65,189,360.65
2.本期利润	196,288,714.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0617
4.期末基金资产净值	1,839,041,085.13
5.期末基金份额净值	0.5905

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)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。

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

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	11.79%	1.12%	5.86%	0.93%	5.93%	0.19%

注:本基金成立于2006年11月30日,建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求,报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

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:本基金成立于2006年11月30日,建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求,报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§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		
刘芳洁	本基金基金经理、总经理助理、投资总监	2013年6月1日	－	9年	硕士研究生，2004年6月进入易方达基金管理有限公司工作，历任行业研究员、基金经理。2012年11月加入万家基金，现任本公司投资总监、总经理助理。
华光磊	本基金基金经理、万家双引擎灵活配置基金基金经理、研究总监	2013年1月4日	－	9年	学士学位,2004年8月进入光大证券研究所工作，于2008年获得新财富房地产行业最佳分析师第三名（团队),2008年12月加入光大证券资产管理总部,2009年9月加入天弘基金，分别担任研究员、基金经理助理等职务;2011年5月加入万家基金,先后担任研究总监助理、研究总监等职务。
宁冬莉	本基金基金经理	2011年6月3日	2013年8月31日	6年	博士学位,曾任东方证券管理有限公司宏观与股票策略高级分析师。2008年4月加入万家基金管理有限公司,曾担任行业研究员、基金经理助理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度股票市场持续上行,上证指数和深证成指分别上涨9.88%和10.66%,市场风格分化依然显著,新兴产业占比较大的创业板和中小板表现极为强势,热点频出,交易活跃,体现出较强的财富效应。我们在二季报展望中所做的经济逐步触底对市场起到底部支撑作用这一预判得到了验证。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金份额净值为0.5905元,本报告期份额净值增长率为11.79%,业绩比较基准收益率为5.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于经济的中长期趋势,我们不改变此前的判断,即经济有底不会失速,但也无明确上行趋势,而转型将持续进行,流动性管理更加可控。这个大背景决定了市场缺乏整体性大机会,但结构性机会多,符合中国经济中长期方向的优秀企业将在市场化改革深入的过程中,充分借力资本市场脱颖而出,持续成长。管理人主要投资和研究方向集中于寻找此类优秀企业,伴随其成长,为持有人获取收益。展望年内剩下的一段时间,10月份三季报陆续披露，11月份三中全会召开,12月份实体经济运行将进入年前结算期。这个过程中,业绩和政策将交替成为短期影响市场中不同企业变化的主要因素。而IPO重启也只是个时间问题,在跨年度时容易引起高估值个股的大幅波动。如果发生也会带来新的机会。外部风险关注美国的债务问题进展,其解决是必然的,但其过程的变数会导致市场风险偏好的波动。基于此判断,管理人首先对配置进行相应调整,将所投资行业集中到更加确定的方向上;基于更长时间的视角为未来做储备,加强了对长期品种的集中配置。

市场经济改革进入深水区之后,未来中国的经济转型能否继续、进展的速度、其中风险的管理,都将取决于新一代决策层的智慧和决心。市场目前对于转型的必然性和迫切性的预期已经非常充分,我们认为未来一阶段,伴随改革红利在三中全会后更加的明确,市场的投资主线将有望从憧憬转型向拥抱改革切换。比如顶层制度设计的重要变化、土地劳动力和资本要素作用引导机制的变化、激发内需的综合引导手段、国有企业的进一步改革等等,这些重大的变化将奠定中国经济未来5~10年甚至更长时间发展的基石,管理人基于对系列改革的必要性、可行性和紧迫性的分析判断,对相关企业标的进行了布局。

§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	1,495,665,901.90	81.02
	其中：股票	1,495,665,901.90	81.02
2	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	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	348,624,452.70	18.88
6	其他资产	1,819,978.27	0.10
7	合计	1,846,110,332.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,708,000.00	0.20
B	采矿业	292,138.00	0.02
C	制造业	1,112,598,153.13	60.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,916,000.00	0.16
E	建筑业	6,035,000.00	0.33
F	批发和零售业	83,830,794.97	4.56
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,498,502.00	2.53
J	金融业	120,876,792.56	6.57
K	房地产业	19,973,945.32	1.09
L	租赁和商务服务业	60,647,142.91	3.30
M	科学研究和技术服务业	30,789,809.01	1.67
N	水利、环境和公共设施管理业	6,385,223.00	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	1,114,401.00	0.06
S	综合	－	－
	合计	1,495,665,901.90	81.33

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600089	特变电工	14,699,402	177,421,782.14	9.65
2	600887	伊利股份	1,879,700	83,984,996.00	4.57
3	000651	格力电器	2,899,833	77,019,564.48	4.19
4	002250	联化科技	3,066,728	73,693,473.84	4.01
5	600600	青岛啤酒	1,699,798	72,836,344.30	3.96
6	002400	省广股份	1,365,901	59,976,712.91	3.26
7	000895	双汇发展	1,277,544	59,341,918.80	3.23
8	000538	云南白药	466,816	54,645,480.96	2.97
9	600521	华海药业	3,000,000	49,470,000.00	2.69
10	000001	平安银行	4,000,000	47,520,000.00	2.58

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

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

报告期末本基金未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

报告期末本基金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

报告期末本基金未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,583,518.93
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	4,028.00
4	应收利息	124,652.99
5	应收申购款	107,778.35
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	1,819,978.27

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002400	省广股份	59,976,712.91	3.26	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,119,176,237.20
报告期期间基金总申购份额	270,755,429.56
减:报告期期间基金总赎回份额	275,587,320.42
报告期期间基金拆分变动份额	－
报告期期末基金份额总额	3,114,344,346.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家和谐增长混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《万家和谐增长混合型证券投资基金基金合同》。

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值及其他临时公告。

5、万家和谐增长混合型证券投资基金2013年第三季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人网站:<http://www.wjasset.com>

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2013年10月25日

融通丰利四分法证券投资基金

2013 第三季度 报 告

2013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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月25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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通丰利四分法证券投资基金
交易代码	161620
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	547,544,983.62份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理，有效地分散投资风险；在降低组合波动性的同时，实现基金资产的长期增值；通过投资较高分红回报的资产力求实现稳定的分红。
投资策略	本基金通过全球化的均衡资产配置和组合管理，投资于获取较高分红回报的资产，带来长期稳定的分红和资产增值，降低单一区域和单一品种的投资风险。 本基金主要投资于具有良好流动性的四大类高息资产，包括美国高息债券(US High-yield Bond)、能源类的业主有限合伙制企业（MLPS）、亚太房地产投信托基金(REITs)及亚太高息股票。
业绩比较基准	巴克莱美国高收益流通总收益指数（Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index）×30%+ Alerian MLP 价格指数（Alerian MLP Price Index）×20%+ MSCI亚太（除日本）高息股票价格指数（MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index）×25%+ MSCI亚太REIT价格指数（MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index）×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为基金中基金，属于中等风险中等预期收益的基金品种，其预期收益和风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
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
境外投资顾问	英文名称:Nikko Asset Management Co., Ltd. 中文名称:日兴资产管理有限公司
境外托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称:布朗兄弟哈里曼银行

§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7月1日 － 2013年9月30日）
1.本期已实现收益	-11,209,750.18
2.本期利润	-4,055,854.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0069
4.期末基金资产净值	516,290,168.99
5.期末基金份额净值	0.943

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损益。

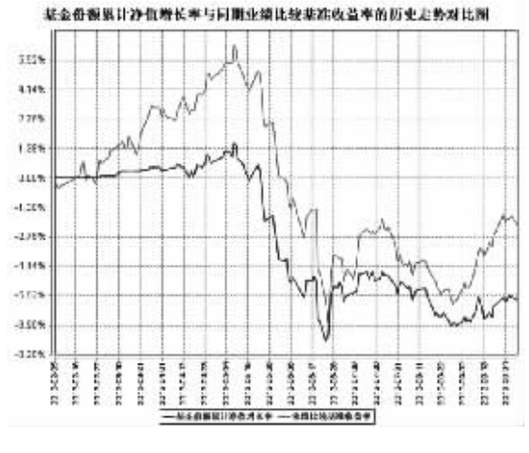
（2）本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-0.63%	0.31%	1.59%	0.38%	-2.22%	-0.07%

3.3 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：本基金合同生效日为2013年2月5日。

§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		
胡允畧	本基金的基金经理	2013年2月5日	－	7	胡允畧（Willie Wu）先生，7年证券从业经验，具有证券从业资格。加拿大麦基尔大学经济及金融管理学士，历任日亚证券有限公司（香港）证券研究部副总裁，三井住友资产管理有限公司（香港）大中华区投资研究部投资分析员，摩根大通银行（日本东京总行） 债券坐盘交易部分析员，富达基金有限公司（香港及东京分行）财务部财务分析员。2011年至今任融通基金管理有限公司国际业务部分析师。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
梁伟雄	投资组合经理	7	Liang Weixiong先生，国籍新加坡，CFA，工商管理学士，7年证券从业经验。历任United Overseas Bank (UOB)衍生工具交易员，Standard Chartered Bank投资策略师，Nikko Asset Management股票投资研究分析师； 2012年3月至今，担任Nikko Asset Management ASEAN-Focused Equity Fund的基金经理，在管理国际投资组合方面均有丰富的投资经验。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《融通丰利四分法基金基金合同》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。

4.4 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 报告期内基金投资策略和运作分析

4.5.1 报告期内基金投资策略

环球股票和债券市场在今年第3季度继续反复波动。不少股票,债券和投资基金都涨跌不一。但总体来说,各类资产类及市场的表现和情况按季度比较都有所改善。导致股债市场持续波动的主要原因是:

1）在本季度初,市场对美联储退市的忧虑有所舒缓,美国 10年国债收益率从高位的2.7%回落至2.4%。同时中国稳经济增长以及日本自民党夺得国会控制权有利推行安倍经济学都给了市场信心,带动资产价格恢复稳定。

2）踏入8月份市场本应平静,但是市场却突然再次变得波动主要受到美国攻打叙利亚以及资金迅速撤离新兴东南亚国家等负面因素,造成市场恐慌影响投资气氛。

3）9月份市场一直忧虑一些重大宏观事件如美联储开始缩减QE买债规模会和萨默斯将出任新一届美联储主席等,会造成环球市场非常反复波动。然而,各项宏观事件的结果都令市场感到意外并出乎意料之外的好,导致市场和风险资产表现大幅上扬。同时日本赢得2020年的奥运会举办权以及中国经济数据持续良好也刺激亚太金融市场反弹。

在报告期内,我们采取了谨慎的投资策略并透过灵活仓位配置严格控制风险。这些紧急措施都有助我们降低组合的总风险。我们组合的表现和稳定性是要透过比较长的时间来证明并且发挥战略作用的。我们依然对各类资产的长期表现有信心。

4.5.2 报告期内基金业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-0.63%,同期业绩比较基准收益率为1.59%。

§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	96,082,769.25	18.10
	其中：普通股	34,271,893.08	6.45
	优先股	－	－
	存托凭证	－	－
	房地产信托凭证	61,810,876.17	11.64
2	基金投资	363,961,970.60	68.54
3	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	资产支持证券	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
	其中：远期	－	－
	期货	－