

融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内宏观经济走势和运作分析
2014年以来宏观经济走势趋弱,货币政策年初以来逐步转向宽松,政策也不断释放定向降准等微

刺激信号,市场风险偏好回归;此外非标控制渐显成效,非标需求下降而债券配置力度提升,由于2013年下半年债市经历暴跌,债券收益率水平处于高位,债券吸引力明显提升,配合资金面的宽松和机构配置力度的加强,债市上半年展开了较大幅度的牛市,收益率整体降幅在80bp-100bp以上,出于对债市乐观的判断,本基金在今年以来采取相对积极的建仓策略,年初积极增持中高等级信用债,并保持了较高的杠杆比例,对组合净值增长有积极贡献。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为7.45%,同期业绩比较基准收益率为4.07%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,刺激政策已见成效,我们判断市场关注的焦点将逐渐从流动性转向经济层面,上半年以来流动性持续宽松以及刺激政策将反应到经济改善的层面,而经济改善的幅度和时间则决定了债市的牛市行情可以持续的时间,货币的宽松有助于风险偏好上升,未来若继续配合宽松政策,则市场有望呈现“宽货币宽信用”格局,信用利差将进一步压窄的可能,但经济企稳回升,无风险利率水平的探底会令债市承压,风险资产的表现会相对更好。

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。

4.6 管理人对于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,公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等多种方式的有效性结合,减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关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评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性,其中研究部负责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评价,金融小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核,登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值,每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总,供估值委员会参考,监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中和事后的审核工作。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,截至报告期末公司与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

1.本基金于2014年6月9日实施2014年第1次利润分配,以2014年5月20日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发现金红利16元。

2.本基金于2014年7月8日实施2014年第2次利润分配,以2014年6月20日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发现金红利0.02元。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规的情况
报告期内,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 托管人对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
报告期内,融通四季添利债券型证券投资基金的托管人——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、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行,本报告期末,融通四季添利债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为3,332,882.55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2014年半年度报告中财务指标、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(LOF)

截止日: 2014年6月30日

单位:人民币元

资产

银行存款 2,939,497.34 89,204,313.86

结算备付金 17,903,096.49 27,557,889.17

存出保证金 34,514.15 41,801.47

交易性金融资产 418,355,664.64 1,350,384,046.76

其中:股票投资 -- --

基金投资 418,355,664.64 1,350,384,046.76

债券投资 -- --

资产支持证券投资 -- --

贵金属投资 -- --

衍生金融资产 -- --

买入返售金融资产 -- 150,000,545.00

应收证券清算款 1,937,052.65 339,999,817.70

应收利息 12,056,575.46 35,407,693.98

应收申购款 -- --

递延所得税资产 -- --

其他资产 30,247.07 --

资产总计 453,256,647.80 1,992,596,107.94

负债和所有者权益

本期末 2014年6月30日 上年度末 2013年12月31日

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 246,549,286.86 734,197,415.60

应付证券清算款 2,002,755.45 --

应付赎回款 1,869,949.80 --

应付管理人报酬 104,473.56 640,760.45

应付托管费 34,824.52 213,586.81

应付销售服务费 -- --

应付交易费用 9,744.13 21,758.16

应交税费 640.00 --

应付利息 10,650.31 51,999.26

应付利润 -- --

递延所得税负债 -- --

其他负债 193,418.10 199,000.00

负债合计 250,775,712.73 735,323,160.28

所有者权益

实收基金 195,067,614.28 1,281,761,462.73

未分配利润 7,413,320.79 -24,490,515.07

所有者权益合计 202,480,935.07 1,257,270,947.66

负债和所有者权益总计 453,256,647.80 1,992,596,107.94

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.038元,基金份额总额195,067,614.28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(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目

2014年1月1日至2014年6月30日 2013年1月1日至2013年6月30日

一、收入

利息收入 34,280,503.62 52,666,325.93

其中:存款利息收入 24,254,021.35 39,648,861.32

债券利息收入 1,851,535.46 --

资产支持证券投资 -- --

买入返售金融资产收入 1,490,516.56 --

其他利息收入 -- --

投资收益 -- --

公允价值变动收益 33,808,954.44 -17,708,599.44

汇兑收益 -- --

其他收入 25,614.07 --

减:公允价值变动损失 6,676,382.78 131,497,790.01

1.管理人工酬 1,862,244.45 3,885,039.09

2.托管费 620,748.12 1,295,013.03

3.销售服务费 -- --

4.交易费用 20,953.04 16,594.74

利息支出 3,928,284.71 7,512,585.76

其中:卖出回购金融资产支出 3,928,284.71 7,512,585.76

其他费用 244,152.46 440,543.39

三、利润总额 27,617,120.84 39,516,549.92

减:所得税费用 -- --

四、净利润 27,617,120.84 39,516,549.92

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(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目

2014年1月1日 2013年12月31日

一、实收基金

1.期初余额 1,281,761,462.73 1,281,761,462.73

2.本期申购 1,851,535.46 --

3.本期赎回 -1,851,535.46 --

4.本期转换 -- --

5.其他 -- --

6.期末余额 1,281,761,462.73 1,281,761,462.73

二、未分配利润

1.期初余额 -24,490,515.07 -24,490,515.07

2.本期净利润 27,617,120.84 39,516,549.92

3.本期分配 -- --

4.期末余额 -24,490,515.07 -24,490,515.07

三、所有者权益合计

1.期初余额 1,257,270,947.66 1,257,270,947.66

2.本期增加 27,617,120.84 39,516,549.92

3.本期减少 -- --

4.期末余额 1,284,888,068.50 1,296,787,497.58

四、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 份额净值增长率① 业绩比较基准收益率② ①-②

过去一个月 1.55% 0.15% 0.41%

过去三个月 5.83% 0.13% 2.42%

过去六个月 7.45% 0.11% 4.07%

过去一年 5.31% 0.11% -0.66%

自基金合同生效起至今 14.90% 0.09% 0.43%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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,公司注册资产12500万元人民币。本公司的股东及出资比例:新时代证券有限责任公司60%,日升资产管理(宁波)有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%。

截至2014年6月30日,公司管理的基金共有五十五只,一只封闭式基金,即融通封闭基金;二十四只开放式基金,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、融通中证成份指数基金、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、融通丰利四号(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、融通保本混合基金、融通通洋一年目标触发式混合基金、融通通洋一年目标触发式混合基金、融通通洋分级债券基金、融通通源一年目标触发式混合基金和融通通源一年目标触发式债券基金。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(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 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、融通岁岁添利定期开放债券基金的基金经理	2012年3月1日	-	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6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

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、《融通四季添利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(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合间向交易的交易价差进行了分析,各投资组合的间向交易价差均处于合理范围之内。

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	权益投资	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资		
1.1	股票		
2	固定收益投资	418,355,664.64	92.30
2.1	债券	418,355,664.64	92.30
3	贵金属投资		
4	金融衍生品投资		
5	买入返售金融资产		
6	其他投资		
7	合计	453,256,647.80	100.00

7.2 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投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未发生股票买卖。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未发生股票买卖。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未发生股票买卖。

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	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,948,600.00	0.96
2	央行票据	--	--
3	金融债券	10,045,000.00	4.96
3.1	政策性金融债	10,045,000.00	4.96
4	企业债券	267,091,064.64	131.91
5	企业短期融资券	--	--
6	中期票据	139,271,000.00	68.78
7	可转债	--	--
8	其他	--	--
9	合计	418,355,664.64	206.61

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	124387	13国债(16)	499,990	50,573,988.50	24.98
2	124358	13国债(15)	393,010	40,110,973.00	19.81
3	104456010	14国债增MTN1	300,000	31,017,000.00	15.32
4	124374	13国债(15)	300,000	30,495,000.00	15.06
5	138206	13晋宝债MTN1	300,000	28,944,000.00	14.29

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。