

## 融通通泰保本混合型证券投资基金

### 2014 半年度 报告摘要

2014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  
送出日期:2014年8月26日

#### §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通泰保本混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定,于2014年8月20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。

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2014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	
基金简称	融通通泰保本
基金代码	00142
前馈交易代码	00142
后馈交易代码	00142
基金运作方式	契约封闭式
基金合同生效日	2013年5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
报告期末基金份额总额	333,434,244.91
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明	
投资目标	通过投资组合保险策略,在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	本基金采用时间不敏感性投资组合保险策略(TIPP, Time-Invariant Portfolio Protection)和基于期权定价模型的风险调整策略(OPTION-Option-Based Portfolio Insurance)相结合的投资策略,通过资产配置和仓位调整资产配置比例,以确保保本安全的基本目标。
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。

2.3 基金管理人及基金托管人	
名称	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
信息披露负责人	姓名 尹卫 联系电话 0755 26948666 电子邮箱 service@mail.ftfund.com
客户服务电话	400-883-8088, 0755 26948088
传真	0755 26935005

2.4 信息披露方式	
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.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	

金额单位:人民币元	
3.1.1 期间数据和指标	报告期2014年1月1日至2014年6月30日
本期已实现收益	9,816,338.34
本期利润	24,802,405.51
加权平均基金份额本期利润	0.0582
本期基金份额净值增长率	5.89%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末2014年6月30日
期末可供分配基金份额利润	0.0498
期末基金资产净值	353,290,842.78
期末基金份额净值	1.060

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。

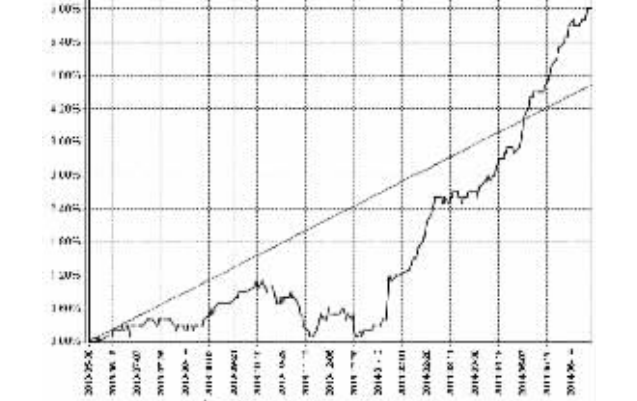
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

阶段	基金份额净值增长率①	份额净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去一个月	0.95%	0.07%	0.36%	0.00%	0.59%	0.07%
过去三个月	3.21%	0.07%	1.06%	0.00%	2.15%	0.07%
过去六个月	5.89%	0.09%	2.11%	0.00%	3.78%	0.09%
过去一年	5.68%	0.09%	4.25%	0.00%	1.43%	0.09%
自基金合同生效起至今	6.00%	0.09%	4.62%	0.00%	1.38%	0.09%

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变动的比较



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。本公司的股东及其实收资本:新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%。

截至2014年6月30日,公司管理的基金共有二十五只:一只封闭式基金,即融通通泰封闭基金;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、融通通泰保本混合基金、融通通祥一年目标触发式混合基金、融通通祥一年目标触发式混合基金、融通通福分级债券基金、融通通祥一年目标触发式混合基金和融通通瑞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通利系列证券投资基金。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	任本基金基金经理的期限	任职日期	离任日期	证券从业年限
韩海平	本基金的基金经理、融通通泰保本混合型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监	2013年5月30日	-	-	11

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时间为计算标准。

4.2 管理人对于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,基金投资运作符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 管理人对于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品种的原则,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品种间向交易的交易价差进行了分析,各投资组合的向间交易价差均处于合理范围之内。

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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析  
上半年经济出现明显的回落,央行维持较为宽松的货币政策,债券收益率出现为明显的下行。整个上半年,债市呈现出牛市中完整的“牛陡”和“牛平”两个阶段,一季度收益率曲线短端下降幅度超过长端,而二季度收益率曲线长端下降幅度超过短端,金融债、高等级信用债和城投债表现较好,低等级信用债在“超日”事件、评级下调以及中证反复修改抵押券人标准等等事件的冲击下,震荡较大。股市处于震荡行情中,上半年沪深300指数上半年下跌了-7.08%,可转债在二季度则出现了明显的上涨,中证转债指数当季上涨5.36%。

本基金上半年采取相对积极的投资策略,配置中高等级信用债券和城投债,对利率债券进行了波段操作。积极参与新股申购,回避股票二级市场投资,在二

季度增加了可转债投资。

4.4.2 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5.89%,同期业绩比较基准收益率为2.11%。

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  
二季度经济在刺激下出现了企稳迹象,二季度GDP达到7.5%的年初目标值,工业增加值企稳回升,基建投资发力,对冲地产投资下滑。财政支出明显提速,信贷投放加速,今年以来宽货币正在向宽信用演变。从货币信贷数据来看,M2和社会融资增量增速在二季度逐步回升,央行公开市场灵活运用确保银行间市场资金面平稳。6月份启动的新股由于管制下新发市盈率较低,打新赚钱效应显著等原因,打开市场尤其是交易所市场尤为火爆,网下申购冻结资金达到千亿元规模,未来交易所市场资金面波动或将增大。下一阶段本基金将根据CPPI策略,逐步增加股票和转债等风险资产的比重。

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等部门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一种或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,估值委员会不包含基金经理。

估值委员会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议批准后方可实施。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,风险管理部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、事中及事后的审核工作。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,截至报告期末公司未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  
本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告  
报告期内,本基金托管人在对融通通泰保本混合型证券投资基金的投资过程中,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,融通通泰保本混合型证券投资基金的托管人——融通基金管理有限公司在融通通泰保本混合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,融通通泰保本混合型证券投资基金未进行利润分配。

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通泰保本混合型证券投资基金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:融通通泰保本混合型证券投资基金  
报告截止日:2014年6月30日

资产		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
货币存款	800,391.58	1,005,627.46	
结算备付金	7,149,509.77	7,991,106.14	
存出保证金	20,953.38	43,804.72	
交易性金融资产	458,997,593.72	588,736,609.21	
其中:股票投资	-	-	
债券投资	458,997,593.72	588,736,609.21	
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	1,000,000.00	10,313,076.50	
应收证券清算款	42,224,225.42	10,313,076.50	
应收利息	14,039,763.71	9,350,443.75	
应收股利	-	-	
应收申购款	1,000.43	-	
递延所得税资产	-	-	
其他资产	524,233,438.01	717,392,669.78	
资产总计	524,233,438.01	717,392,669.78	
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	-	-	
应付短期融资款	-	-	
交易性金融负债	-	-	
衍生金融负债	-	-	
卖出回购金融资产款	127,500,000.00	240,015,282.35	
应付证券清算款	40,065,624.47	9,024,940.60	
应付赎回款	2,778,965.14	401,922.80	
应付管理人报酬	372,774.25	485,648.59	
应付托管费	62,129.06	80,941.42	
应付销售服务费	-	2,590.00	
应交税费	-	-	
应付利息	-	32,539.67	
应付股利	-	-	
递延所得税负债	212,345.57	106,151.88	
其他负债	170,942,595.23	250,150,017.31	
所有者权益:			
实收资本	333,434,244.91	466,640,068.91	
未分配利润	19,565,597.87	602,583.56	
所有者权益合计	353,290,842.78	467,242,652.47	
负债和所有者权益总计	524,233,438.01	717,392,669.78	

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.060元,基金份额总额353,290,842.78份。

6.2 利润表  
会计主体:融通通泰保本混合型证券投资基金  
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月30日至2013年6月30日
一、收入	30,932,891.10	2,249,477.56
1.利息收入	15,112,192.02	2,719,212.57
其中:存款利息收入	1,838,711.33	1,687,784.70
债券利息收入	13,238,932.36	266,772.77
资产支持证券投资利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	34,548.33	764,655.10
其他利息收入	-	-
2.股利收入	208,940.82	4.05
其中:基金投资收益	4,080,205.40	-
基金投资收益	-3,871,258.58	4.05
资产支持证券投资收入	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益	14,986,067.17	-471,137.86
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	625,689.09	1,398.80
减:二、费用	6,130,483.59	659,601.65
1.管理人报酬	2,612,549.37	539,470.48
2.托管费	435,424.89	89,911.75
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	27,968.98	1,029.91
5.其他费用	2,856,709.55	3,114.81
其中:卖出回购金融资产支出	2,856,709.55	3,114.81
6.其他费用	197,837.80	26,074.70
三、利润总额	24,802,405.51	1,589,875.91
减:所得税费用	-	-
四、净利润	24,802,405.51	1,589,875.91

6.3 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:融通通泰保本混合型证券投资基金  
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年5月30日至2013年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	466,640,068.91	602,583.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	24,802,405.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(本期申购)	-133,205,824.00	-5,548,391.20
其中:基金申购款	60,141.16	3,364.99
2.基金赎回款	-133,265,965.16	-5,551,756.19
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-138,717,721.35
五、期末所有者权益(基金净值)	333,434,244.91	19,565,597.87

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.060元,基金份额总额353,290,842.78份。

6.4 资产负债表

资产		本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月30日至2013年6月30日
货币存款	800,391.58	1,005,627.46	
结算备付金	7,149,509.77	7,991,106.14	
存出保证金	20,953.38	43,804.72	
交易性金融资产	458,997,593.72	588,736,609.21	
其中:股票投资	-	-	
债券投资	458,997,593.72	588,736,609.21	
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	1,000,000.00	10,313,076.50	
应收证券清算款	42,224,225.42	10,313,076.50	
应收利息	14,039,763.71	9,350,443.75	
应收股利	-	-	
应收申购款	1,000.43	-	
递延所得税资产	-	-	
其他资产	524,233,438.01	717,392,669.78	
资产总计	524,233,438.01	717,392,669.78	
负债和所有者权益		本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月30日至2013年6月30日
负债:			
短期借款	-	-	
应付短期融资款	-	-	
交易性金融负债	-	-	
衍生金融负债	-	-	
卖出回购金融资产款	127,500,000.00	240,015,282.35	
应付证券清算款	40,065,624.47	9,024,940.60	
应付赎回款	2,778,965.14	401,922.80	
应付管理人报酬	372,774.25	485,648.59	
应付托管费	62,129.06	80,941.42	
应付销售服务费	-	2,590.00	
应交税费	-	-	
应付利息	-	32,539.67	
应付股利	-	-	
递延所得税负债	212,345.57	106,151.88	
其他负债	170,942,595.23	250,150,017.31	
所有者权益:			
实收资本	333,434,244.91	466,640,068.91	
未分配利润	19,565,597.87	602,583.56	
所有者权益合计	353,290,842.78	467,242,652.47	
负债和所有者权益总计	524,233,438.01	717,392,669.78	

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.060元,基金份额总额353,290,842.78份。

6.5 利润表

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月30日至2013年6月30日
一、收入	30,932,891.10	2,249,477.56
1.利息收入	15,112,192.02	2,719,212.57
其中:存款利息收入	1,838,711.33	1,687,784.70
债券利息收入	13,238,932.36	266,772.77
资产支持证券投资利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	34,548.33	