



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

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及其从业人员在基金业务活动中,应当恪尽职守,勤勉尽责,诚实守信,遵守基金行业自律规范和相关法律法规,不得从事不正当竞争,不得损害基金份额持有人的合法权益。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定,于2014年8月21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预示其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应先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。

本报告自2014年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

Table with 2 columns: Item and Value. Includes fund name, code, type, and dates.

2.2 基金产品说明
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。

Table with 2 columns: Item and Value. Includes manager and custodian information.

§ 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

Table with 4 columns: Item, 2014年1-6月, 2014年1-6月, 2014年1-6月. Shows financial performance metrics.

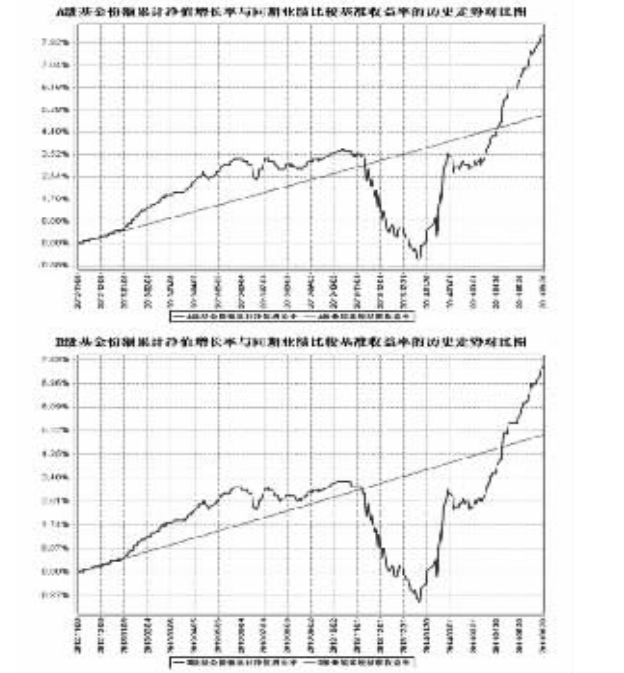
注:(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

(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;

3.2 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
融通岁岁添利定期开放债券A类

Table with 7 columns: Period, A类, B类, Benchmark, etc. Shows performance comparison.

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分别为: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,即融通乾封封闭式基金;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、融通创业板四方法(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、融通华泰保本混合基金、融通通泽一年目标触发式混合基金、融通通瑞一年目标触发式混合基金、融通通福分级债券基金、融通通源一年目标触发式混合基金和融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金。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

Table with 4 columns: Name, Position, Tenure, and Bio. Lists fund managers and their backgrounds.

注:任职日期指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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人的行为。本基金投资组合符合有关法律法规、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 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

融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

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。

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
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调信号,市场风险偏好回归;此外非标资产持续显现成效,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,对组合净值增长有正贡献。

4.4.2 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7.76%,融通岁岁添利定期开放债券B类份额净值增长率为7.56%,同期业绩比较基准收益率为1.49%。

4.5 管理人对宏观经济、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微刺激将持续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。货币的放开有助于风险偏好上升,未来若继续配合刺激政策,则市场有望呈现“宽货币宽信贷”格局,信用利差有进一步压缩的可能,但经济的企稳回升、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指定人员共同组成的估值委员会,通过参考行业公认估值意见、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

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重大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。基金在采用新投资政策或投资新品种时,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重大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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
1.本基金于2014年6月3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,融通岁岁添利定期开放债券A每10份基金份额派发红利0.10元,融通岁岁添利定期开放债券B每10份基金份额派发红利0.10元。

2.本基金于2014年7月1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,融通岁岁添利定期开放债券A每10份基金份额派发红利0.10元,融通岁岁添利定期开放债券B每10份基金份额派发红利0.10元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
本报告期内,本基金托管人在对融通岁岁添利定期开放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
本报告期内,融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通岁岁添利定期开放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。本报告期内,融通岁岁添利定期开放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4,208,807.11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岁岁添利定期开放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:融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

Balance Sheet table with columns for Assets, Liabilities, and Equity. Values in RMB Yuan.

6.2 利润表
会计主体:融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金
报告截止日:2014年1月1日至2014年6月30日

Income Statement table with columns for Items and Amounts. Values in RMB Yuan.

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金
报告截止日:2014年1月1日至2014年6月30日

Equity Statement table with columns for Items and Amounts. Values in RMB Yuan.

会计主体:融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

Income Statement table for Fund A. Values in RMB Yuan.

注:报表附注为财务报表的组成部分。
本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

吴星华 朱建华 刘美丽
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

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

Table of related parties and transactions.

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方交易
6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易
本基金本报告期末未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

Table of management fees.

单位:人民币元

Table of management fees for the period.

注:支付基金管理人融通基金管理有限公司的管理人报酬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:
日管理人报酬=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
单位:人民币元

Table of custody fees.

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0.18%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×0.18%/当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费
单位:人民币元

Table of sales service fees.

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0.18%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×0.18%/当年天数。

6.4.4.2.4 销售服务费

Table of sales service fees for the period.

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
本报告期内及上年度可比期间基金管理人均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与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
单位:人民币元

Table of interest income from related parties.

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)在承销期内承销的证券。

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。

6.4.5 利润分配情况
融通岁岁添利定期开放债券A类

Table of profit distribution for Fund A.

融通岁岁添利定期开放债券B类

Table of profit distribution for Fund B.

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购
截止本报告期末2014年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额92,499,584.25元,是以如下债券作为抵押:

Table of securities used as collateral for repo.

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购
截止本报告期末2014年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额311,999,895.90元,于2014年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

Table of fund asset composition.

7.2 期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位:人民币元

Table of bond portfolio by category.

7.3 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

Table of top 5 bonds by fair value.

7.4 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。

7.5 报告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。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

7.7 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
7.7.1 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。

7.7.2 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。

7.7.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

7.8 1. 本基金投资的前十名证券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。

7.8.2 期末其他各项资产构成
单位:人民币元

Table of other assets.

7.8.3 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
份额单位:份

Table of shareholder information.

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

Table of staff holding shares.

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量的区间的情况

Table of staff holding percentage.

§ 9 开放式基金份额变动

Table of share changes.

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议
本基金本报告期未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人、基金销售部门的重大人事变动
(1)本基金管理人基金托管人、基金销售部门负责人无重大人事变动。

(2)本报告期,因中国工商银行股份有限公司工作需要,周月秋同志不再担任资产管理部总经理,在新任资产管理部总经理李勇同志履新前,周月秋同志代行资产管理部总经理职务,由副总经理王立波同志代为行使中国工商银行资产管理部总经理部分业务职权。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼
本基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内无诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变
本基金投资策略在本报告期内未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙),该事务所自本基金合同生效以来为本基金提供审计服务至今。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况
本报告期内,基金管理人、托管人及其高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况
金额单位:人民币元

Table of brokerage usage for equity and commission.

注:1、本基金选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下六个方面:
(1)资质雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币;
(2)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;
(3)经营行为规范,最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚;

(4)内部管理制度严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求;
(5)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务;
(6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务,包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告,并能根据基金投资的特定要求,提供专门研究报告。

2、选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步骤:
(1)券商综合评价;
(2)拟定租用对象,由研究部根据以上评价结果拟定备选定的券商;
(3)上报批准,研究部将拟定租用对象上报分管副总经理批准;
(4)签约,在获得批准后,按公司签约程序代表公司与确定券商签约。

3.交易单元变更情况
本基金本报告期无交易单元变更情况。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table of brokerage usage for other securities.