

融通丰利四分法证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014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2014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。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称 (融通丰利四分法证券投资基金) and 基金代码 (016029). Includes details on fund type, inception date, and investment objectives.

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标 and 基金净值表现. Shows performance metrics for the period from 2014年7月1日至2014年9月30日.

注:1.上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可能低于所列数字; 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 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

Table comparing fund performance with benchmarks (沪深300, 中证500, 中证800) for the period from 2014年7月1日至2014年9月30日.

注:同期业绩比较基准以人民币计价。 3.2.2 本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



4 基金经理(或基金经理小组)简介 4.1 基金经理 姓名: 魏庆生 职务: 基金经理 任职日期: 2013年2月5日 说明: 魏庆生先生,毕业于南开大学,具有多年证券、基金从业经验,曾任泰达基金基金经理等职务。

4.2 基金经理助理 姓名: 魏庆生 职务: 基金经理助理 任职日期: 2014年4月12日 说明: 魏庆生先生,毕业于南开大学,具有多年证券、基金从业经验,曾任泰达基金基金经理助理等职务。

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、《融通丰利四分法证券投资基金合同》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 本基金管理人一直严格执行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制度和流程。

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 全球主要市场在二季度的前两个月表现本向好,7月份和8月份各个主要市场都全线上扬,然而9月份市场开始变得反复波动并出现大幅度的调整,主要原因有两个:1)宏观经济体系,如美国、欧元区、澳大利亚和日本的经济数据低于预期,引发市场忧虑全球经济增长的可持续性;2)美元长期趋势上影响资产价格上涨和投资者风险偏好下降。

在报告期内,我们采取了谨慎的投资策略并经过灵活仓位配置严格控制风险,这些措施都有助于降低投资组合风险。 我们认为踏入第4季,国际金融市场会变得较为波动,主要是因为QE正式结束,市场对利率走势及方向仍然存在分歧,不确定性会引发短期波动而影响高收益资产的表现。

在报告期内,仍有一些不确定因素和事件可能会对全球市场造成影响,例如a)IMF下调2014年全球经济增长预期,可能会继续影响市场减少投资风险偏好;b)美联储三季度货币政策会议(C10月)和12月举行的FOMC会议;c)欧元区经济形势,欧央行货币政策;d)政治事件,地缘及其他突发风险;如11月4日美国中期选举、亚洲(香港、台湾)、乌克兰,以及中东东部地区地缘风险;e)英镑贬值等事件等等,因此,我们预计市场的波动性短期内将持续并影响投资气氛。

然而,我们也不需要过分悲观认为低通胀长期预期和同时一些利空因素也会有机会成为催化剂,如果欧洲和美元央行加快加大量宽松货币政策,同时,如果美国企业季报业绩显示持续的盈利增长,都会有助于推动美股从低位反弹。 亚太地区方面,我们认为经过近期的调整进一步下行的空间有限,尤其是近期中国出现一些利好因素会有助于推动区内不同经济体系回稳,从最保守出发,我们不排除中国稳增长和稳增长出现系统性风险的决心和能力,同时沪深两市将于10月下旬正式开市,预计投资者反应活跃,成交量放大,发挥催化作用并有助于进一步降低市场的风险。

4.6 报告期内基金的业绩表现 本基金本报告期末持有债券, 5.6 报告期末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

Table listing the top 10 bond holdings at the end of the reporting period, including issuer, type, and value.

5.7 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。

5.8 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贵金属投资明细 本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 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权证投资明细 本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 5.10.1 报告期内本基金投资的股指期货交易情况说明 本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资政策 本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.4 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。

5.10.5 本期国债期货投资评价 本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注 5.11.1 本基金投资的前十名证券的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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

Table showing the composition of other assets, including cash, receivables, and other items.

5.11.4 报告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。

5.11.5 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。

5.12 开放式基金份额变动

Table showing the change in open-ended fund shares, including total shares and changes during the period.

5.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.1 备查文件目录 (一)中国证监会批准融通丰利四分法证券投资基金设立的文件 (二)《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》 (三)《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》 (四)《融通丰利四分法证券投资基金招募说明书》及其更新 (五)《融通基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)《融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照》 (七)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 二〇一四年十月二十五日

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:2014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2014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。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称 (融通泰保本混合型证券投资基金) and 基金代码 (016029). Includes details on fund type, inception date, and investment objectives.

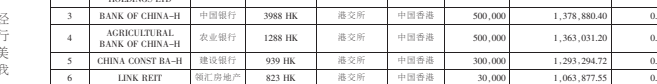
Table with 2 columns: 主要财务指标 and 基金净值表现. Shows performance metrics for the period from 2014年7月1日至2014年9月30日.

注:1.上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可能低于所列数字; 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 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

Table comparing fund performance with benchmarks (沪深300, 中证500, 中证800) for the period from 2014年7月1日至2014年9月30日.

注:同期业绩比较基准以人民币计价。 3.2.2 本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



4 基金经理(或基金经理小组)简介 4.1 基金经理 姓名: 魏庆生 职务: 基金经理 任职日期: 2013年2月5日 说明: 魏庆生先生,毕业于南开大学,具有多年证券、基金从业经验,曾任泰达基金基金经理等职务。

4.2 基金经理助理 姓名: 魏庆生 职务: 基金经理助理 任职日期: 2014年4月12日 说明: 魏庆生先生,毕业于南开大学,具有多年证券、基金从业经验,曾任泰达基金基金经理助理等职务。

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、《融通泰保本混合型证券投资基金合同》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 本基金管理人一直严格执行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制度和流程。

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 全球主要市场在二季度的前两个月表现本向好,7月份和8月份各个主要市场都全线上扬,然而9月份市场开始变得反复波动并出现大幅度的调整,主要原因有两个:1)宏观经济体系,如美国、欧元区、澳大利亚和日本的经济数据低于预期,引发市场忧虑全球经济增长的可持续性;2)美元长期趋势上影响资产价格上涨和投资者风险偏好下降。

在报告期内,我们采取了谨慎的投资策略并经过灵活仓位配置严格控制风险,这些措施都有助于降低投资组合风险。 我们认为踏入第4季,国际金融市场会变得较为波动,主要是因为QE正式结束,市场对利率走势及方向仍然存在分歧,不确定性会引发短期波动而影响高收益资产的表现。

在报告期内,仍有一些不确定因素和事件可能会对全球市场造成影响,例如a)IMF下调2014年全球经济增长预期,可能会继续影响市场减少投资风险偏好;b)美联储三季度货币政策会议(C10月)和12月举行的FOMC会议;c)欧元区经济形势,欧央行货币政策;d)政治事件,地缘及其他突发风险;如11月4日美国中期选举、亚洲(香港、台湾)、乌克兰,以及中东东部地区地缘风险;e)英镑贬值等事件等等,因此,我们预计市场的波动性短期内将持续并影响投资气氛。

然而,我们也不需要过分悲观认为低通胀长期预期和同时一些利空因素也会有机会成为催化剂,如果欧洲和美元央行加快加大量宽松货币政策,同时,如果美国企业季报业绩显示持续的盈利增长,都会有助于推动美股从低位反弹。 亚太地区方面,我们认为经过近期的调整进一步下行的空间有限,尤其是近期中国出现一些利好因素会有助于推动区内不同经济体系回稳,从最保守出发,我们不排除中国稳增长和稳增长出现系统性风险的决心和能力,同时沪深两市将于10月下旬正式开市,预计投资者反应活跃,成交量放大,发挥催化作用并有助于进一步降低市场的风险。

4.6 报告期内基金的业绩表现 本基金本报告期末持有债券, 5.6 报告期末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

Table listing the top 10 bond holdings at the end of the reporting period, including issuer, type, and value.

5.7 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。

5.8 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贵金属投资明细 本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 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权证投资明细 本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 5.10.1 报告期内本基金投资的股指期货交易情况说明 本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资政策 本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.4 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。

5.10.5 本期国债期货投资评价 本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注 5.11.1 本基金投资的前十名证券的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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

Table showing the composition of other assets, including cash, receivables, and other items.

5.11.4 报告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。

5.11.5 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。

5.12 开放式基金份额变动

Table showing the change in open-ended fund shares, including total shares and changes during the period.

5.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.1 备查文件目录 (一)中国证监会批准融通泰保本混合型证券投资基金设立的文件 (二)《融通泰保本混合型证券投资基金基金合同》 (三)《融通泰保本混合型证券投资基金托管协议》 (四)《融通泰保本混合型证券投资基金招募说明书》及其更新 (五)《融通基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)《融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照》 (七)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 二〇一四年十月二十五日

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:2014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2014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。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称 (融通泰保本混合型证券投资基金) and 基金代码 (016029). Includes details on fund type, inception date, and investment objectives.

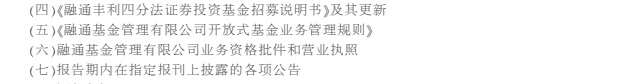
Table with 2 columns: 主要财务指标 and 基金净值表现. Shows performance metrics for the period from 2014年7月1日至2014年9月30日.

注:1.上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可能低于所列数字; 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 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

Table comparing fund performance with benchmarks (沪深300, 中证500, 中证800) for the period from 2014年7月1日至2014年9月30日.

注:同期业绩比较基准以人民币计价。 3.2.2 本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



4 基金经理(或基金经理小组)简介 4.1 基金经理 姓名: 魏庆生 职务: 基金经理 任职日期: 2013年2月5日 说明: 魏庆生先生,毕业于南开大学,具有多年证券、基金从业经验,曾任泰达基金基金经理等职务。

4.2 基金经理助理 姓名: 魏庆生 职务: 基金经理助理 任职日期: 2014年4月12日 说明: 魏庆生先生,毕业于南开大学,具有多年证券、基金从业经验,曾任泰达基金基金经理助理等职务。

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、《融通泰保本混合型证券投资基金合同》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 本基金管理人一直严格执行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制度和流程。

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 全球主要市场在二季度的前两个月表现本向好,7月份和8月份各个主要市场都全线上扬,然而9月份市场开始变得反复波动并出现大幅度的调整,主要原因有两个:1)宏观经济体系,如美国、欧元区、澳大利亚和日本的经济数据低于预期,引发市场忧虑全球经济增长的可持续性;2)美元长期趋势上影响资产价格上涨和投资者风险偏好下降。

在报告期内,我们采取了谨慎的投资策略并经过灵活仓位配置严格控制风险,这些措施都有助于降低投资组合风险。 我们认为踏入第4季,国际金融市场会变得较为波动,主要是因为QE正式结束,市场对利率走势及方向仍然存在分歧,不确定性会引发短期波动而影响高收益资产的表现。

在报告期内,仍有一些不确定因素和事件可能会对全球市场造成影响,例如a)IMF下调2014年全球经济增长预期,可能会继续影响市场减少投资风险偏好;b)美联储三季度货币政策会议(C10月)和12月举行的FOMC会议;c)欧元区经济形势,欧央行货币政策;d)政治事件,地缘及其他突发风险;如11月4日美国中期选举、亚洲(香港、台湾)、乌克兰,以及中东东部地区地缘风险;e)英镑贬值等事件等等,因此,我们预计市场的波动性短期内将持续并影响投资气氛。

然而,我们也不需要过分悲观认为低通胀长期预期和同时一些利空因素也会有机会成为催化剂,如果欧洲和美元央行加快加大量宽松货币政策,同时,如果美国企业季报业绩显示持续的盈利增长,都会有助于推动美股从低位反弹。 亚太地区方面,我们认为经过近期的调整进一步下行的空间有限,尤其是近期中国出现一些利好因素会有助于推动区内不同经济体系回稳,从最保守出发,我们不排除中国稳增长和稳增长出现系统性风险的决心和能力,同时沪深两市将于10月下旬正式开市,预计投资者反应活跃,成交量放大,发挥催化作用并有助于进一步降低市场的风险。

4.6 报告期内基金的业绩表现 本基金本报告期末持有债券, 5.6 报告期末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

Table listing the top 10 bond holdings at the end of the reporting period, including issuer, type, and value.

5.7 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。

5.8 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贵金属投资明细 本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 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权证投资明细 本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 5.10.1 报告期内本基金投资的股指期货交易情况说明 本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资政策 本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.4 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。

5.10.5 本期国债期货投资评价 本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注 5.11.1 本基金投资的前十名证券的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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

Table showing the composition of other assets, including cash, receivables, and other items.

5.11.4 报告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。

5.11.5 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。

5.12 开放式基金份额变动

Table showing the change in open-ended fund shares, including total shares and changes during the period.

5.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.1 备查文件目录 (一)中国证监会批准融通泰保本混合型证券投资基金设立的文件 (二)《融通泰保本混合型证券投资基金基金合同》 (三)《融通泰保本混合型证券投资基金托管协议》 (四)《融通泰保本混合型证券投资基金招募说明书》及其更新 (五)《融通基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)《融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照》 (七)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 二〇一四年十月二十五日