

融通四季添利债券型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

表现相对较差。

出于对于流动性乐观的判断,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3年-5年期限中高等中期票,并保持组合杠杆率在中性水平;期限上严格控制组合久期,做到了组合久期与封闭期的基本匹配。

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 2.98%,同期业绩比较基准收益率为 0.82%。

4.5 管理人宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,宏观经济弱复苏或显乏力态势,6月末银行间市场经历的流动性冲击会令机构积极进行去杠杆操作,从而令下半年债市情绪会较为谨慎;央行收缩同业资产和清理影子银行的态度会令市场担忧去杠杆的进程和幅度会大过此前预期,从而对经济的负面冲击加大。从流动性来看,随着美国QE3退出步伐的临近,外汇占款大概率将呈现下降趋势,从而下半年银行间流动性将较上半年趋紧。近期理财产品开始纷纷发行,部分企业将面临评级下调风险,接下来随着评级下调的企业增多,以及对于违约的担忧加重将令信用利差逐步扩大。近期政府出台的十条金条以及不让经济滑出下限等积极信号有利于稳定市场预期,债市或在流动性、政策信号、债券供需、机构行为的作用下做出方向性选择。

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。而由于企业利润下滑可能带来的调降信用评级和信用供给给放大的是我们将密切关注的主题风险所在。

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,公司设立由研究员、风险管理部、登记清算部和监察稽核部指定人员共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等多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时适用性的情况下及时修订估值方法,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,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、基金估值方法的事项、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中、事后及事后的审核工作。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2013年1月4日实施2012年第9次利润分配,以2012年12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0.06元。

2、本基金于2013年1月31日实施2013年第1次利润分配,以2012年5月7日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发现金红利0.06元。

3、本基金于2013年3月4日实施2013年第2次利润分配,以2013年2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0.08元。

4、本基金于2013年4月1日实施2013年第3次利润分配,以2013年3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0.11元。

5、本基金于2012年5月8日实施2013年第4次利润分配,以2012年4月22日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发现金红利0.09元。

6、本基金于2012年5月31日实施2013年第5次利润分配,以2012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0.07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
本报告期内,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的计算、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范进行。本报告期内,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6次利润分配,分配金额为60,242,790.36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2013年半年度报告中财务报告、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。

6.1 资产负债表
会计主体:融通四季添利债券型证券投资基金
报告截止日:2013年6月30日

6.2 利润表
会计主体:融通四季添利债券型证券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

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
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

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
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期		所有者权益合计
	2013年1月1日至2013年6月30日	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	1,281,761,462.73	26,456,502.83	1,308,217,965.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	39,516,549.92	39,516,549.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(本期申购减赎回)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-60,242,790.36	-60,242,790.36
五、期末所有者权益(基金净值)	1,281,761,462.73	5,730,262.39	1,287,491,725.12
项目	上年度可比期间		所有者权益合计
	2012年3月1日至2012年6月30日	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	1,281,761,462.73	-	1,281,761,462.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	59,317,330.35	59,317,330.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(本期申购减赎回)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-12,817,623.89	-12,817,623.89
五、期末所有者权益(基金净值)	1,281,761,462.73	46,499,706.46	1,328,261,169.19

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:
基金管理公司负责人:奚星华 主管会计工作负责人:朱建华 会计机构负责人:刘美丽

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保持一致的说明
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
本基金本报告期无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项关联方
关联方名称: 与本基金的关系
融通基金管理有限公司 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”) 基金托管人、基金代销机构

注:上述关联交易均在正常业务范围并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
本基金本报告期未租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
单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年3月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的基金管理费	3,885,039.09	2,588,396.96
其中:支付销售机构的客户维护费	1,507,252.23	1,016,934.70

注:支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理费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:
日基金托管费=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

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年3月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,295,013.03	862,799.02

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0.20%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×0.20%÷当年天数。
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
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

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

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	利息收入	2012年3月1日至2012年6月30日	利息收入
当期发生的基金应支付的托管费	1,295,013.03	-	862,799.02	-

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0.20%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×0.20%÷当年天数。
6.4.4.6 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。

6.4.4.7 关联方投资本基金的情况
6.4.4.7.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.7.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.8 关联方投资本基金的情况
6.4.4.8.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.8.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.9 关联方投资本基金的情况
6.4.4.9.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.9.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.10 关联方投资本基金的情况
6.4.4.10.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.10.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.11 关联方投资本基金的情况
6.4.4.11.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.11.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.12 关联方投资本基金的情况
6.4.4.12.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.12.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.13 关联方投资本基金的情况
6.4.4.13.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.13.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.14 关联方投资本基金的情况
6.4.4.14.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.14.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.15 关联方投资本基金的情况
6.4.4.15.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

项目	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	持有的基金份额	2012年3月1日至2012年6月30日	持有的基金份额
基金合同生效日(2012年3月1日)持有的基金份额	-	9,800,952.00	-	-
期初持有的基金份额	11,800,952.00	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	2,000,000.00	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	11,800,952.00	-	11,800,952.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.92%	-	0.92%	-

注:基金管理人投资本基金的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。
6.4.4.15.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
报告期内除基金管理人之外其他关联方均未运用固有资金投资本基金。

6