

# 融通债券投资基金

## 2013 半年度报告摘要

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:2013年8月27日

### § 1 重要提示

融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金共同构成。本报告摘要为融通通利系列证券投资基金之基金融通债券投资基金(以下简称“本基金”)2013年半年度报告摘要。

基金管理人、董事、监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《融通通利系列证券投资基金基金合同》的规定,于2013年8月22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。

本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自2013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	融通债券
基金主代码	161603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003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(以下简称“中国工商银行”)
报告期末基金份额总额	555,337,331.40份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	融通债券A/B类
下属分级基金的交易代码	161603
下属分级基金的前端交易代码	161603
下属分级基金的后端交易代码	161653
报告期末下属分级基金的份额总额	235,768,293.08份

#### 2.2 基金产品说明

**投资目标** 在强调本金安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。  
**投资策略** 以组合优化为基本策略,利用收益曲线模型和债券品种定价模型,在获取较好的稳定收益的基础上,捕捉市场中短期投资机会。  
**业绩比较基准** 中信标普全债指数收益率  
**风险收益特征** 属于中低风险证券投资基金品种

#### 2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	融通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	陈卫东	赵会军
联系电话	(0755)26948666	(010)66105799
电子邮箱	service@mail.rtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-883-8088 (0755)26948088	95588
传真	(0755)26935005	(010)66105798

#### 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.rtfund.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

基金级别	融通债券A/B类	融通债券C类
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	11,312,342.95	11,273,709.27
本期利润	12,421,858.13	13,766,073.05
加权平均基金份额本期利润	0.0449	0.0437
本期基金份额净值增长率	4.28%	4.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0720	0.0669
期末基金份额净值	252,752,978.73	340,963,593.47
期末基金资产净值	1,072	1,067

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

##### 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

##### 1、融通债券AB类

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	-0.37%	0.14%	-0.30%	0.07%	-0.07%
过去三个月	1.52%	0.12%	0.97%	0.05%	0.55%
过去六个月	4.28%	0.09%	2.62%	0.04%	1.66%
过去一年	5.28%	0.08%	3.76%	0.04%	1.52%
自基金合同生效起至今	10.31%	0.14%	9.78%	0.06%	0.53%

##### 2、融通债券C类

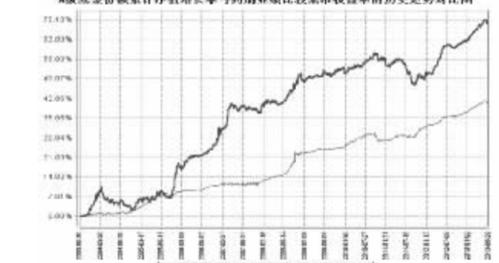
阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	-0.47%	0.14%	-0.30%	0.07%	0.07%
过去三个月	1.43%	0.11%	0.97%	0.05%	0.46%
过去六个月	4.00%	0.09%	2.62%	0.04%	1.38%
过去一年	4.80%	0.08%	3.76%	0.04%	1.04%
自基金合同生效起至今	11.70%	0.09%	6.24%	0.04%	5.46%

注:1.融通债券AB类的基金业绩比较基准表现分段计算,其中:2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”,2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

##### 2.融通债券C类

自基金合同生效起至今”即指2012年2月20日(基金合同生效日)起至本报告期末。  
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

##### 1、融通债券AB类



##### 2、融通债券C类



### § 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2013年6月30日,公司管理的基金共有二十一只,一只封闭式基金,即融通封闭基金;十九只开放式基金,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、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金(LOF)、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、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和融通通泰保本混合基金。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 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张李俊	本基金的基金经理 融通通利系列证券投资基金 融通债券基金 中国可转债指数基金经理	2012年8月29日	-	7	清华大学经济学硕士、理学学士,具有证券从业资格。2006年7月至2012年7月在招商银行总行工作,主要从事债券投资和交易。2012年7月加入融通基金管理有限公司。

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  
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、规章和《融通通利系列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,在严格控制投资风险的基础上,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。

4.3 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口(4日内,3日内,5日内)公司管理的不同投资组合间交易的价差进行了分析,各投资组合的间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  
今年上半年,宏观经济维持平稳增长,通胀处于较低的水平,货币政策保持稳健。一季度外汇占款较多,社会融资总量增长较快,流动性整体维持了较为宽松的格局,风险资产的价格上行较多。针对过快上涨的房价,政府出台了新的楼市调控政策,同时该政策也降低了经济长期预期。二季度以来,美国经济复苏趋势逐渐明朗,QE退出预期增强,市场流动性风险导致债券收益率大幅上行。5月中旬上旬,在流动性宽松和基本面的支持下,债券收益率再度下行。但5月下旬开始流动性冲击逐步体现,债券市场开始大幅调整,并一直持续到6月下旬。6月末央行发行维稳债,债券市场收益有所下降。

投资运作上,融通债券基金在上半年保持了中性偏高的仓位,并在二季度提高了组合的杠杆比例,把握住了债券收益率下行带来的价差收入。5月中旬,基金逐步降低了仓位,减弱了流动性风险带来的冲击。  
4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
本报告期内,融通债券AB类份额净值增长率为4.28%,融通债券C类份额净值增长率为4.00%,同期业绩比较基准收益率为2.62%。

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  
目前央行仍维持稳健的货币政策,经济有可能持续在低位运行,通胀受食品影响短期内小幅反弹,但仍处于央行的容忍范围之内。银行上半年资产扩张过快,短期内可能需要修正,但这一过程可能对中长期经济增长形成压制。目前看来,基本面对债券市场依然有所支撑。目前主要的风险在于,政府放缓了对经济下行的容忍态度,下半年可能持续维持较紧的货币政策,导致收益率曲线处于比较平坦的状态,短期内阻碍长端利率的进一步下探。同时,银行收缩资产负债表也会影响对债券资产的需求。但收紧资产负债表对实体经济产生不利影响,并压制实体经济融资需求,最终导致利率的下行。预计下半年债券市场仍然具备良好的投资价值。

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,公司设立有估值委员会,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以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,应评估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、基金会计估值方法的合规等进行搜集并整理汇总,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  
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

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债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,融通债券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通债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、基金费用开支等方面,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依照基金合同的约定进行。本报告期内,融通债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债券投资基金2013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:融通债券投资基金  
报告截止日:2013年6月30日

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
银行存款	2,849,005.61	91,334,974.91
结算备付金	18,996,362.25	15,865,013.60
存出保证金	19,179.06	250,000.00
交易性金融资产	697,046,153.90	986,185,578.31
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	697,046,153.90	986,185,578.31
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	37,926,691.21	-
应收利息	12,686,769.27	17,396,362.73
应收股利	-	-
应收申购款	27,890,909.58	4,881,669.13
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	797,415,071.88	1,115,913,598.68
负债和所有者权益	-	-
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	-	-
应付证券清算款	188,999,930.30	289,999,750.00
应付赎回款	11,215,321.74	7,918,259.64
应付管理人报酬	261,664.10	411,231.41
应付托管费	87,221.39	137,077.11
应付销售服务费	82,038.13	165,298.18
应付交易费用	64,248.82	59,998.87
应付税费	2,564,949.27	2,564,490.27
应付利息	56,431.88	10,747.43
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	366,648.83	322,414.88
负债合计	203,698,499.48	381,809,422.18
所有者权益:	-	-
实收基金	555,337,331.40	715,048,890.34
未分配利润	38,379,241.00	19,055,286.16
所有者权益合计	593,716,572.40	734,104,176.50
负债和所有者权益总计	797,415,071.88	1,115,913,598.68

注:报告截止日2013年6月30日,本基金基金份额总额555,337,331.40份,其中:本基金AB类基金份额净值1,072元,基金份额总额235,768,293.08份;

本基金C类基金份额净值1.067元,基金份额总额319,569,038.32份。

#### 6.2 利润表

会计主体:融通债券投资基金  
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	33,645,088.79	22,250,465.62
1.利息收入	18,819,130.62	7,844,402.13
其中:存款利息收入	295,326.66	107,745.41
债券利息收入	18,523,803.96	7,736,656.72
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益	11,105,970.41	-2,398,390.80
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	11,105,970.41	-2,398,390.80
资产支持证券投资	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益	3,601,878.96	16,776,538.83
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	118,108.80	27,915.46
减:二、费用	7,457,157.61	2,632,271.31
1.管理人报酬	1,850,998.47	897,314.05
2.托管费	616,999.50	299,104.71
3.销售服务费	575,544.88	157,337.92
4.交易费用	16,630.12	12,890.71
5.利息支出	4,159,449.04	1,043,426.56
其中:卖出回购金融资产支出	4,159,449.04	1,043,426.56
6.其他费用	237,535.60	222,107.36
三、利润总额	26,187,931.18	19,618,194.31
减:所得税费用	-	-
四、净利润	26,187,931.18	19,618,194.31

6.3 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:融通债券投资基金  
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	715,048,890.34	19,055,286.16	734,104,176.50	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	26,187,931.18	26,187,931.18	-
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-159,711,558.94	-6,863,976.34	-166,575,535.28	-
其中:1.基金申购款	739,694,691.00	41,165,713.54	780,860,404.54	-
2.基金赎回款	-899,406,249.94	-48,029,689.88	-947,435,939.82	-
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	555,337,331.40	38,379,241.00	593,716,572.40	-

注:附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。  
本报告6.4至6.6财务报表由下列负责人签署:  
基金管理人:吴星华 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一致的情况  
6.4.2 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的情况  
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  
6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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	基金托管人、基金代销机构

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 通过关联方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  
本基金本报告期及上年度可比期间均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

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,850,998.47	897,314.05
其中:支付销售机构的客户维护费	73,594.88	46,611.49

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:日基金管理费=前一日基金资产净值x0.60%÷当年天数。  
6.4.4.2.2 基金托管费

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	616,999.50	299,104.71

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x0.20%÷当年天数。  
6.4.4.2.3 销售服务费

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
----------------	----------------------------