

融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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4月19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4月16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。

本报告中所载资料未经审计。
本报告期自2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通岁岁添利定期开放债券
交易代码	161618
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月6日
报告期末基金份额总额	420,886,985.36份
投资目标	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，力争取得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种，不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金对债券的投资组合采用久期策略和期限结构进行动态调整。本基金的具体投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、类属配置与个券选择策略等。对债券的投资策略以及资产支持证券的投资策略等部分。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	属于证券投资基金中的较低风险品种
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
下属两级基金的基金简称	融通岁岁添利定期开放债券A类 融通岁岁添利定期开放债券B类
下属两级基金的交易代码	161618 161619
报告期末下属两级基金的份额总额	388,177,799.36份 162,709,186.00份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2014年1月1日—2014年3月31日）
融通岁岁添利定期开放债券A类	融通岁岁添利定期开放债券B类
1.本期已实现收益	-99,816.78
2.本期利润	-200,327.77
3.加权平均基金份额本期利润	6,452,978.65
4.期末基金份额净值	0.0250
5.期末基金净值	256,544,928.06
6.期末基金份额净值	161.42,946.84
7.期末基金份额净值	0.994
8.期末基金份额净值	0.992

注：1.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。

2.本报告所列示的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。

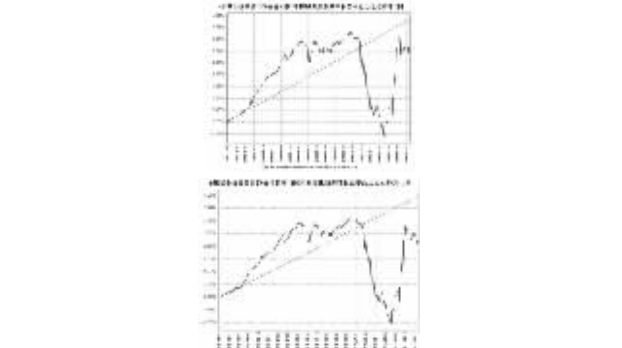
3.2 基金净值表现

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对比

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.58%	0.25%	0.74%	0.01%	1.84%	0.24%

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.48%	0.24%	0.74%	0.01%	1.74%	0.23%

3.2.2 自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对比



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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
蔡奕文	本基金的基金经理、融通债券基金的投资负责人	2012年11月6日	-	8	管理学硕士，具有证券从业资格。2006年3月至2006年11月，就职于万家基金管理有限公司，担任基金经理。2007年12月至2008年8月，就职于融通基金管理有限公司，担任基金经理。2008年9月至今，就任融通基金管理有限公司，担任交易员、行业研究员。

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的工作时间为计算标准。

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，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。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 公平交易专项说明

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，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评价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。

4.3.3 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。

4.3.4 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。

4.3.5 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。

4.3.6 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。

4.3.7 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。

4.3.8 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。

4.3.9 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。

4.3.10 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。

4.3.11 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。

4.3.12 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。

4.3.13 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。

4.3.14 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。

4.3.15 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。

4.3.16 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。

4.3.17 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。

4.3.18 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。

4.3.19 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。

4.3.20 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。

4.3.21 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。

4.3.22 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。

4.3.23 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。

4.3.24 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。

市场资金面整体宽松，资金利率水平维持在低位。本基金年初以来采取了较为积极的投资策略，提高了组合杠杆水平。

进入二季度，经济增长趋弱的运行趋势将进一步明，政策或将再度向保增长倾斜，因此央行货币政策的取向成为决定债市走势的关键。我们判断4月份债市处于政策观察期，考虑到息差水平处于历史高位，保持适度久期，获取稳定的息差回报是二季度债市的主要投资策略。分品种来看，信用事件的不间断曝光将令市场风险偏好走弱，从而有利于高等级品种。另外需要关注信用事件发酵对信用市场和信用利差带来的影响，继超日债违约、交易所调整担保和系数之后，对于低评级债券的利空尚未见底，二季度将是年报和一季报的集中披露期，市场将始终谨慎保持，信用债市场品种和评级的分化会进一步显著。

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，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。

4.5 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2.58%，融通岁岁添利定期开放债券B类份额净值增长率为2.48%，同期业绩比较基准收益率为0.74%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	--	--
	其中：股票	--	--
2	固定收益投资	841,274,119.59	93.37
	其中：债券	841,274,119.59	93.37
	资产支持证券	--	--
3	金融衍生品投资	--	--
4	买入返售金融资产	--	--
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	--	--
5	银行存款和结算备付金合计	44,933,848.41	4.99
6	其他资产	14,770,625.83	1.64
7	合计	900,978,593.83	100.00

5.2 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	50,455,000.00	12.07
	其中：政策性金融债	50,455,000.00	12.07
4	企业债券	566,178,119.59	135.46
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	224,641,000.00	53.75
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	841,274,119.59	201.28

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1282527	12鲁宏信MTN1	600,000	58,812,000.00	14.07
2	140203	14国开03	500,000	50,455,000.00	12.07
3	121456	13国债07	500,000	50,018,876.71	11.97
4	124027	12国债07	500,000	49,135,000.00	11.76
5	122268	12沪交债	450,020	44,326,970.00	10.61

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.5 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。

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

5.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.7.1 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。

5.7.2 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。

5.7.3 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。

5.8 投资组合报告附注
5.8.1 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。

5.8.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	68,090.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,702,535.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,770,625.83

5.8.3 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。

§ 6 开放式基金份额变动

项目	融通岁岁添利定期开放债券A类	融通岁岁添利定期开放债券B类
报告期初基金份额总额	258,177,799.36	162,709,186.00
报告期间基金份额申购总额	-	-
报告期间基金份额赎回总额	-	-
报告期间基金份额净变动(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	258,177,799.36	162,709,186.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

- 备查文件目录
- (一)中国证监会批准融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- (二)《融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金合同》
- (三)《融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- (四)《融通岁岁添利定期开放债券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业务资格证件和营业执照
- (六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

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内免费查阅，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
二〇一四年四月十九日

融通通福分级债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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4月19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4月16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。

本报告中所载资料未经审计。
本报告期自2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通通福分级债券
交易代码	161626
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月10日
报告期末基金份额总额	527,048,661.28份
投资目标	本基金以债券为主要投资对象，在严格控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置，在认真研判宏观经济运行状况和金融市场价格走势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整各类金融资产的比例，在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，根据固定资产配置策略对投资类属资产进行优化配置和调整。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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
下属两级基金的基金简称	融通通福分级债券A 融通通福分级债券B
下属两级基金的交易代码	161627 161628
报告期末下属两级基金的份额总额	368,624,812.72份 158,423,848.56份
5.期末基金份额净值	1.026
下属两级基金的风险收益特征	融通通福具有低风险、收益相对稳定的特征。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期（2014年1月1日—2014年3月31日）
1.本期已实现收益	7,627,478.00
2.本期利润	12,298,622.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0233
4.期末基金份额净值	540,538,903.11
5.期末基金份额净值	1.026

注：1.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；

2.本报告所列示的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。

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对比

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.40%	0.07%	1.61%	0.08%	0.79%	-0.01%

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.40%	0.07%	1.61%	0.08%	0.79%	-0.01%



注：（1）本基金合同生效日为2013年12月10日。

（2）本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月。截至报告期末，本基金尚处于建仓期。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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
韩海平	本基金的基金经理、融通债券基金的投资负责人	2013年12月10日	-	11	韩海平先生，CFA、FRM，中国科学技术大学经济学硕士，管理科学与计算机科学与技术专业双学士，具有证券从业资格。2006年4月加入融通基金管理有限公司工作，从事基金投资研究工作。2007年4月担任融通基金管理有限公司基金经理，2008年8月担任融通基金管理有限公司基金经理，2009年4月担任融通基金管理有限公司基金经理，2010年4月担任融通基金管理有限公司基金经理，2011年4月担任融通基金管理有限公司基金经理，2012年4月担任融通基金管理有限公司基金经理，2013年4月担任融通基金管理有限公司基金经理，2014年4月担任融通基金管理有限公司基金经理。

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的工作时间为计算标准。

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，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、《融通通福分级债券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，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人的行为。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 公平交易专项说明
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，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评价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。

4.3.3 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。

4.3.4 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。

4.3.5 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。

4.3.6 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。

4.3.7 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。

4.3.8 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。

4.3.9 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。

4.3.10 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。

4.3.11 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。

4.3.12 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。

4.3.13 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。

4.3.14 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。

4.3.15 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。

4.3.16 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。

4.3.17 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。

4.3.18 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。

4.3.19 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。

4.3.20 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。

4.3.21 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。

4.3.22 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。

4.3.23 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。

4.3.24 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。

4.3.25 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。