

融通七天理财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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通七天理财债券
交易代码	161622
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月14日
报告期末基金份额总额	321,855,460.14份
投资目标	在严格控制投资风险和保持资产流动性的前提下,追求稳定的当期收益,力争获取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,本基金采取自上而下的投资分析方法,在预判宏观经济形势的基础上,跟踪通胀走势和政策取向,对收益类曲线的变动进行分析和预测,在此基础上,综合运用各种投资策略,以确定组合构成。本基金的总体投资策略包括利率预期策略、资产配置策略、估值策略、久期控制和流动性管理策略,适时与套利策略等部分。
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币型基金。
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	融通七天理财债券A 融通七天理财债券B
下属两级基金的交易代码	161622
报告期末下属两级基金的份额总额	24,542,301.49份 297,313,158.65份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	单位:人民币元
1. 本期已实现收益	46,020.53	3,369,234.35
2. 本期利润	46,020.53	3,369,234.35
3. 加权平均基金份额本期利润	24,542.301	297,313.15865
注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零。本期公允价值变动收益为负,说明基金资产公允价值较报告期期初有所减少,公允价值变动收益为正,说明基金资产公允价值较报告期期初有所增加。		

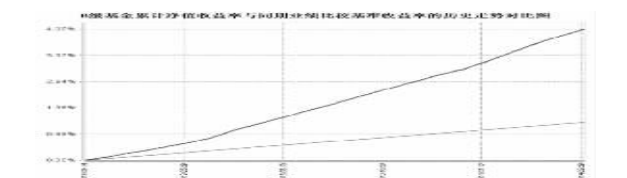
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零。本期公允价值变动收益为负,说明基金资产公允价值较报告期期初有所减少,公允价值变动收益为正,说明基金资产公允价值较报告期期初有所增加。

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

阶段	净值增长率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	-1.3450%	0.0025%	0.3229%	0.0000%	1.0121%	0.0025%

阶段	净值增长率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	1.4195%	0.0025%	0.3229%	0.0000%	1.0866%	0.0025%

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比较



注:本基金的基金合同生效日为2013年3月14日,截止本报告期末,基金成立未满1年;本基金建仓期为自基金合同生效之日起三月,建仓结束时间各项资产配置比例符合合同约定。

§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	证券从业年限	说明
王雄	本基金的基金经理,融通七天理财债券基金经理,融通可转债基金基金经理	2014年1月2日	-	7
张李俊	本基金的基金经理,融通可转债基金基金经理,融通可转债基金基金经理	2013年3月26日	2014年1月1日	8

注:任职日期和离任日期均指基金经理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。
2014年1月2日起,增聘王雄为融通七天理财债券基金经理,张李俊继续任融通七天理财债券基金经理;具体内容参阅2014年1月2日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

3. 自2014年1月2日起,张李俊调任融通七天理财债券基金经理,王雄继续任融通七天理财债券基金经理;具体内容参阅2014年1月2日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

4.2 管理人对于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、《融通七天理财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 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的原则,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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的原则,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 报告期内基金投资策略和运作分析
2014年一季度,节前,资金面受居民提现的影响保持紧张,节后受到现金回笼,外汇占款增长和财政存款投放的影响,银行间市场的资金保持宽松,银行间质押式回购加权平均利率由去年12月份的4.28%下降至3.19%,协议存款利率及短融收益率也同步大幅下降。

投资方面,本基金在节前资金高位投资了一部分定期存款,节后逐步提升了短融的投资比例。随着2014年2季度,由于1季度的经济增速超预期下行,政府出台了一系列保持增长的财政刺激政策,而通过央行的公开市场操作来看,货币政策仍有可能在下半年那样维持中性,债券市场将面对一个不利的政策组合。4-6月份,银行间货币市场将继续面临宽松政策,外汇占款出现下降及季末银行信贷收缩,从而使得利率在2季度末,除非央行的政策转向宽松。本基金将择机提升银行存款投资比例,降低短融投资仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期A类基金份额净值收益率为1.3450%,B类基金份额净值收益率为1.4195%,同期业绩比较基准收益率为0.3229%。

§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	固定收益投资	501,176,581.61	94.03
2	其中:债券	501,176,581.61	94.03
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	29,149,037.67	5.47
9	其他资产	2,697,195.96	0.51
10	合计	533,022,815.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	501,176,581.61	94.03
2	其中:股票	501,176,581.61	94.03
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	29,149,037.67	5.47
9	其他资产	2,697,195.96	0.51
10	合计	533,022,815.24	100.00

5.3 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股票投资明细
5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	5,675,091	45,911,486.19	8.65
2	000051	格力电器	1,535,721	43,000,188.00	8.10
3	000001	平安银行	2,751,885	29,637,801.45	5.58
4	000333	奥飞集团	482,830	21,765,976.40	4.10
5	000058	五粮液	1,184,445	19,744,608.15	3.72
6	002024	苏宁云商	2,741,935	19,248,383.70	3.63
7	000776	广发证券	1,925,700	19,025,916.00	3.59
8	000895	双汇发展	417,548	16,405,460.92	3.09
9	000538	云南白药	183,528	15,332,352.00	2.89
10	000063	中兴通讯	1,207,554	15,263,482.56	2.88

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末无积极投资部分股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
5.6 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。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通深证成份指数
交易代码	161612
前次交易代码	161612
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月15日
报告期末基金份额总额	883,598,958.85份
投资目标	本基金采取完全复制法进行指数化投资,通过严格的投资纪律,力求使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,以实现对深证成份指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用完全复制指数的投资策略,按照成份股在标的指数中的基准权重构建投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争实现基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%的投资目标。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,预期风险和预期收益高于货币型基金,高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-23,225,019.46	
2.本期利润	-70,123,337.64	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0774	
4.期末基金资产净值	530,765,436.80	
5.期末基金份额净值	0.601	
注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零。本期公允价值变动收益为负,说明基金资产公允价值较报告期期初有所减少,公允价值变动收益为正,说明基金资产公允价值较报告期期初有所增加。		

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零。本期公允价值变动收益为负,说明基金资产公允价值较报告期期初有所减少,公允价值变动收益为正,说明基金资产公允价值较报告期期初有所增加。

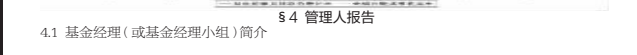
(2)本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

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

阶段	净值增长率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	-11.36%	1.32%	-10.91%	1.32%	-0.45%	0.00%

阶段	净值增长率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	-11.36%	1.32%	-10.91%	1.32%	-0.45%	0.00%

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比较



注:任职日期指基金经理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 管理人对于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》、《融通深证成份指数证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,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。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的原则,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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的原则,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 报告期内基金投资策略和运作分析
2014年一季度,深证成指下跌11.36%,同期业绩比较基准下跌10.91%,沪深300下跌7.89%,从各行业指数来看:休闲服务(申万)、轻工制造(申万)和计算机(申万)领涨,采掘(申万)、非银金融(申万)和农林牧渔(申万)领跌。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期A类基金份额净值增长率为-11.36%,B类基金份额净值增长率为-11.36%,同期业绩比较基准收益率为-10.91%。

4.6 报告期内基金的投资组合和资产分布
4.6.1 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	501,176,581.61	94.03
2	其中:股票	501,176,581.61	94.03
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	29,149,037.67	5.47
9	其他资产	2,697,195.96	0.51
10	合计	533,022,815.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	501,176,581.61	94.03
2	其中:股票	501,176,581.61	94.03
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	29,149,037.67	5.47
9	其他资产	2,697,195.96	0.51
10	合计	533,022,815.24	100.00

5.3 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股票投资明细
5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	5,675,091	45,911,486.19	8.65
2	000051	格力电器	1,535,721	43,000,188.00	8.10
3	000001	平安银行	2,751,885	29,637,801.45	5.58
4	000333	奥飞集团	482,830	21,765,976.40	4.10
5	000058	五粮液	1,184,445	19,744,608.15	3.72
6	002024	苏宁云商	2,741,935	19,248,383.70	3.63
7	000776	广发证券	1,925,700	19,025,916.00	3.59
8	000895	双汇发展	417,548	16,405,460.92	3.09
9	000538	云南白药	183,528	15,332,352.00	2.89
10	000063	中兴通讯	1,207,554	15,263,482.56	2.88

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末无积极投资部分股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
5.6 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。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通四季添利债券
基金主代码	161614
交易代码	161614
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月1日
报告期末基金份额总额	318,234,658.44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。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况的研究,积极的调整和优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上,获得基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属于债券基金,其预期风险和预期收益高于货币型基金,低于混合型基金、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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-9,989,188.92	
2.本期利润	14,256,864.49	
3.加权平均基金份额本期利润	0.041	
4.期末基金资产净值	317,025,192.90	
5.期末基金份额净值	0.996	
注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零。本期公允价值变动收益为负,说明基金资产公允价值较报告期期初有所减少,公允价值变动收益为正,说明基金资产公允价值较报告期期初有所增加。		

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零。本期公允价值变动收益为负,说明基金资产公允价值较报告期期初有所减少,公允价值变动收益为正,说明基金资产公允价值较报告期期初有所增加。

(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据。

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

阶段	净值增长率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	1.53%	0.06%	1.61%	0.08%	-0.08%	-0.02%