融通丰利四分法证券投资基金

【2014】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:2014年8月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董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丰利四分法证券投资基金(以下简称"本基金")基金合同规定,于2014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。

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2014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	融通丰利四分法(QDII-FOF)
基金主代码	161620
前端交易代码	161620
后端交易代码	161621
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5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
报告期末基金份额总额	216,271,839.83份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,有效地分散投资风险;在降低组合波动性的同时,实现基金资产的长期增值;通过投资较高分红回报的资产力求实现稳定的分红。
投资策略	本基金通过全球化的均衡资产配置和组合管理,投资于获取较高分红回报的资产,带来长期稳定的分红和资产增值,降低单一区域和单一品种的投资风险。 本基金主要投资于具有良好流动性的四大类高息资产,包括美国高息债券(US High-yield Bond)、能源类的业主有限合伙制企业(MLPS)、亚太房地产投资信托基金(REITs)及亚太高息股票。
业绩比较基准	巴克莱美国高收益流通总收益指数(Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index)×30%+ Alerian MLP 价格指数(Alerian MLP Price Index)×20%+ MSCI亚太(除日本)高息股票价格指数(MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index)×25%+ MSCI亚太REIT价格指数(MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index)×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等风险中等预期收益的基金品种,其预期收益和风险高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

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	姓名	涂卫东	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 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Nikko Asset Management Co., Ltd.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	日兴资产管理有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		107-6242 日本东京都港区赤坂九丁目七番一号	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		107-6242 日本东京都港区赤坂九丁目七番一号	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		107-6242	NY 10005

2.5 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	-519,583.58
本期利润	1,212,738.00
加权平均基金份额本期利润	0.0038
本期基金份额净值增长率	1.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0445
期末基金资产净值	213,543,030.43
期末基金份额净值	0.987

注:(1)所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)。

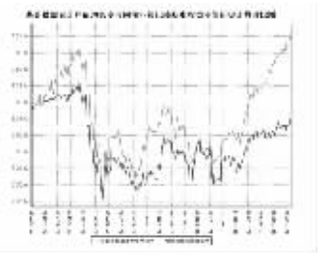
3.2 基金净值表现

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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.92%	0.21%	1.99%	0.17%	-1.07%	0.04%
过去三个月	2.60%	0.22%	6.72%	0.20%	-4.12%	0.02%
过去六个月	1.65%	0.35%	8.76%	0.26%	-7.11%	0.09%
过去一年	4.00%	0.34%	9.81%	0.32%	-5.81%	0.02%
自基金合同生效起至今	-1.30%	0.36%	5.55%	0.41%	-6.85%	-0.05%

注:同期业绩比较基准以人民币计价。

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



§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。本公司的股东及其出资比例为: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2014年6月30日,公司管理的基金共有二十五只:一只封闭式基金,即融通通乾封闭基金;二十四只开放式基金,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、融通行业景气混合基金、融通巨潮100指数基金(LOF)、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金(LOF)、融通内需驱动股票基金、融通深证成份指数基金、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、融通通泰保本混合基金、融通通泽一年目标触发式混合基金、融通通祥一年目标触发式混合基金、融通通福分级债券基金、融通通源一年目标触发式混合基金和融通通瑞一年目标触发式债券基金。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(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明	
刘冬	本基金的基金经理	2014年4月12日	-	11	硕士学位,11年证券从业经验。刘冬先生于2003年至2007年在美国洛森路透旗下的STARMINE工作,从事股票研究工作;2007年加入巴克莱全球投资公司,从事股票基金投资管理工作;2009年加入招商基金,从事国外市场投资研究工作,任基金经理;2012年加入融通基金,任国际业务部总监。	
胡允畧	本基金的基金经理	2013年2月5日	-	8	8年证券从业经验,具有证券从业资格。加拿大麦基尔大学经济及金融管理学士,历任巨证券有限公司(香港)证券研究部副总裁,三井住友资产管理有限公司(香港)大中华区投资研究部投资分析员,摩根大通银行(日本东京总行)债券坐盘交易部分析员,富达基金有限公司(香港及东京分行)财务部财务分析员。2011年至今任融通基金管理有限公司国际业务部分析师。	

注:1.任职日期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;

2.自2014年4月12日起,增聘刘冬为融通丰利四分法证券投资基金基金经理,胡允畧继续任融通丰利四分法证券投资基金基金经理;具体内容请参阅2014年4月12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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职位	证券从业年限	说明
Peter Monson	基金经理	7	Peter Monson先生,拥有7年的基金管理经验。布里斯托尔大学航空工程学学士,CFA资格持有人。历任Aviva Investors(伦敦)全球新兴市场股票团队投资分析师,Treasury Asia Asset Management (TAAM)高级投资分析师;2013年至今,担任Nikko Asset Management Asian High Dividend Yield Strategy Fund的基金经理,在管理国际投资组合方面均有丰富的投资经验。

4.3 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》及其他有关法律法规、《融通丰利四分法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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析,各投资组合的同向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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发生异常交易。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2014年上半年,国际投资动力逐步恢复导致环球金融市场表现较去年相比好转。具体来看,国际金融市场除了在一月份因为一些不理想经济数据和个别负面消息如中国影子银行出现系统性违约风险及市场对QE削减预期加剧的影响下出现剧烈动荡和调整后,其余时间都是处于上涨的态势。从2月下旬开始全球波动性持续下降并达到了创纪录的低水平。VIX指数基本上回到了国际金融危机前的水平。同时美国长期债息也大幅回落并稳定在2.4%的水平,市场投资情绪乐观导致投资者采取较积极的投资策略。从全球资金流动来看,新兴和发达市场股市都相继录得强劲的流入势头。在流动性充裕和债息低迷的情况下,进一步推动风险资产和债券价格上扬。主要股票市场指数如标普500及纳斯达克等都屡创新高。

在报告期内我们以审慎和稳健方式将基金资产分散投资于美国和亚太市场。这些资产的回报跟随市场走势而上涨,导致基金在报告期内实现正收益。

4.5.2 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1.65%,同期业绩比较基准收益率为8.76%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为国际金融市场在2014 年下半年将会继续有所改善。从宏观环境来看,美国经济逐渐恢复,通胀向长期政策目标回升,货币政策正常化之路已经开启,预计美联储在结束QE后会继续维持低利率政策来稳固经济增长。欧洲增长动能还是较弱,预计欧洲央行会加大货币政策的宽松力度,减少通缩对欧元区经济带来的下行风险。日本受消费税上调影响,货币政策仍将保持宽松。中国会继续进行经济改革,房地产和基建投资的调整仍会对经济增长造成下行压力,因此预计下半年货币政策将加大放松力度以对冲地产调整带来的经济下行压力。估计以上因素将会为市场继续带来好转,低波动市场仍会维持多一段时间。

4.7 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,公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务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一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、基金会计估值方法的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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至2014年6月30日,本基金每基金份额可供分配利润为-0.0445元,依据基金合同的约定,暂不进行利润分配。

§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丰利四分法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,融通丰利四分法证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通丰利四分法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定进行。本报告期内,融通丰利四分法证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等内容的真实、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丰利四分法证券投资基金2014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:融通丰利四分法证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	9,469,812.43	23,434,137.11
结算备付金	1,009,500.00	751,904.76
存出保证金	-	-
交易性金融资产	196,852,984.43	385,004,061.33
其中:股票投资	62,030,300.49	57,800,909.31
基金投资	134,822,683.94	327,203,152.02
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	14,700,000.00	-
应收证券清算款	402,170.63	34,493,238.91
应收利息	1,940.90	814.64
应收股利	1,044,936.12	639,229.39
应收申购款	525.15	1,486.95
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	223,481,869.66	444,324,873.09
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
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	-	-
应付赎回款	9,335,203.92	6,310,830.04
应付管理人报酬	332,753.09	693,931.28
应付托管费	64,701.99	134,931.09
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	206,180.23	183,784.43
负债合计	9,938,839.23	7,323,476.84
所有者权益:		
实收基金	216,271,839.83	450,222,493.63
未分配利润	-2,728,809.40	-13,221,097.38
所有者权益合计	213,543,030.43	437,001,396.25
负债和所有者权益总计	223,481,869.66	444,324,873.09

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.987,基金份额总额216,271,839.83份。

6.2 利润表

会计主体:融通丰利四分法证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年2月5日(基金合同生效日)至2013年6月30日
一、收入	4,897,691.03	-26,346,371.68
1.利息收入	222,342.63	4,248,784.17
其中:存款利息收入	40,812.55	319,617.15
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	181,530.08	3,929,167.02
其他利息收入	-	-
2.投资收益	1,378,614.73	-6,381,522.81
其中:股票投资收益	-120,507.47	-8,674,920.77
基金投资收益	-1,631,601.02	-2,780,676.49
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,130,723.22	5,074,074.45
3.公允价值变动收益	1,732,321.58	-24,260,267.79
4.汇兑收益	1,408,462.22	-98,507.33
5.其他收入	155,949.87	145,142.08
减:二、费用	3,684,953.03	6,422,739.28
1.管理人报酬	2,729,561.64	4,906,542.14
2.托管费	530,748.04	954,049.83
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	236,076.75	418,246.23
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	188,566.60	143,901.08
三、利润总额	1,212,738.00	-32,769,110.96
减:所得税费用	-	-
四、净利润	1,212,738.00	-32,769,110.96

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通丰利四分法证券投资基金

本报告期:2014年1月1日 至 2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	450,222,493.63	-13,221,097.38	437,001,396.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	1,212,738.00	1,212,738.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-233,950,653.80	9,279,549.98	-224,671,103.82
其中:1.基金申购款	76,714.88	-3,352.03	73,362.85
2.基金赎回款	-234,027,368.68	9,282,902.01	-224,744,466.67
四、本期向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)	216,271,839.83	-2,728,809.40	213,543,030.43
项目	上年度可比期间 2013年2月5日(基金合同生效日)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)	740,856,169.49	-	740,856,169.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-32,769,110.96	-32,769,110.96
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-116,541,819.64	1,123,281.45	-115,418,538.19
其中:1.基金申购款	695,432.31	-1,836.24	693,596.07
2.基金赎回款	-117,237,251.95	1,125,117.69	-116,112,134.26
四、本期向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)	624,314,349.85	-31,645,829.51	592,668,520.34

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相一致的说明

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相一致。

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
布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.)	境外资产托管人
新时代证券有限责任公司("新时代证券")	基金管理人股东、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 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

6.4.4.1.1 基金交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年2月5日(基金合同生效日)至2013年6月30日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
布朗兄弟哈里曼银行	271,572,416.91	37.95%	-	-

6.4.4.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
布朗兄弟哈里曼银行	54,314.56	33.07%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年2月5日(基金合同生效日)至2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
布朗兄弟哈里曼银行	-	-	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年2月5日(基金合同生效日)至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,729,561.64	4,906,542.14
其中:支付销售机构的客户维护费	1,403,152.81	3,217,594.12

注:1、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1.8%的年费率计提,逐日累计至每月月末,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×1.8%/当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用,用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年2月5日(基金合同生效日)至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	530,748.04	954,049.83

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0.35%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×0.35%/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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本报告期末,基金管理人主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

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

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年2月5日(基金合同生效日)至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	925,052.99	25,275.39	2,215,394.13	142,104.84
布朗兄弟哈里曼银行	8,544,759.44	4,000.28	76,067,219.73	9,174.27

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外托管人布朗兄弟哈里曼银行保管,按适用利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

1.本基金本报告期未买入管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券;

2.本基金本报告期未买入管理人、托管人的主要股东(非控股)在承销期承销的证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项的说明。

6.4.5 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.6 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有因暂时停牌而流通受限股票。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	62,030,300.49	27.76
	其中:普通股	22,650,761.83	10.14
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	39,379,538.66	17.62
2	基金投资	134,822,683.94	60.33
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	14,700,000.00	6.58
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,479,312.43	4.69
8	其他各项资产	1,449,572.80	0.65
9	合计	223,481,869.66	100.00

7.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
香港	28,006,754.37	13.12
日本	13,117,217.77	6.14
澳大利亚	12,772,352.42	5.98
新加坡	8,133,975.93	3.81
合计	62,030,300.49	29.05

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
金融	59,795,330.68	28.00
非必需消费品	1,467,254.81	0.69
工业	767,715.00	0.36
合计	62,030,300.49	29.05

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

1.1 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益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	CHINA CINDA ASSET MANAGE-MENT	中国信达资产管理股份有限公司	1359 HK	港交所	香港	3,063,000	9,360,336.56	4.38
2	FORTUNE REIT	置富产业信托	778 HK	港交所	香港	815,000	4,398,962.50	2.06
3	LINK REIT	领汇房地产	823 HK	港交所	香港	119,500	3,955,375.31	1.85
4	CAPITAMALL TRUST	嘉茂信托	CT SP	新加坡证券交易所	新加坡	280,000	2,729,422.75	1.28
5	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	腾飞房地产投资信托	AREIT SP	新加坡证券交易所	新加坡	240,000	2,724,487.08	1.28
6	SUNTEC REIT	新达房地产投资信托公司	SUN SP	新加坡证券交易所	新加坡	300,000	2,680,066.10	1.26
7	SCENTRE GROUP	-	SCG AT	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	116,720	2,168,942.45	1.02
8	CHINA CONSTRUC-TION BANK-H	建设银行	939 HK	港交所	香港	398,000	1,851,247.25	0.87
9	INVESTA OFFICE FUND	INVESTA写字楼基金	IOF AT	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	90,446	1,785,751.62	0.84
10	CHINA MERCHANTS BANK-H	招商银行	3968 HK	港交所	香港	144,500	1,752,568.25	0.82

注:1.本基金所用证券代码均采用当地市场代码。

2.投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人融通基金管理有限公司网站(http://www.rtfund.com)的年度报告正文。

7.4 报告期内权益投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT	1359 HK	6,422,137.00	1.47
2	FORTUNE REIT	778 HK	4,179,740.86	0.96
3	LINK REIT	823 HK	3,681,990.51	0.84
4	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	AREIT SP	2,715,771.37	0.62
5	CAPITAMALL TRUST	CT SP	2,698,379.98	0.62
6	SUNTEC REIT	SUN SP	2,680,713.16	0.61
8	FU SHOU YUAN INTERNATIONAL	1448 HK	1,719,281.67	0.39

注:"买入金额"是指买入股票成交金额,即成交单价乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	WESTPAC BANKING	WBC AT	11,554,361.02	2.64
2	TSMC	2330 TT	5,038,939.86	1.15
3	CHINA PETROLEU-H	386 HK	1,640,404.84	0.38
4	PETROCHINA CO-H	857 HK	1,253,225.65	0.29
5	FUBON FINANCIAL	2881 TT	1,090,081.56	0.25

注:"卖出金额"是指卖出股票成交金额,即成交单价乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位:人民币元

买入成本(成交)总额	26,676,089.54
卖出收入(成交)总额	20,577,012.93

注:表中"买入成本(成交)总额"及"卖出收入(成交)总额"均指成交金额,即成交单价乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.5 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位:人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR BARCLAYS SHORT-TERM HIG	ETF	开放式	State Street Bank and Trust Company	32,002,435.58	14.99
2	JPMORGAN ALERIAN MLP INDEX	ETN	开放式	State Street Bank and Trust Company	23,204,423.81	10.87
3	CREDIT SUISSE CUSHING 30 MLP	ETN	开放式	Credit Suisse	18,647,610.91	8.73
4	YUANTA/P-SHRS TW TOP 50