

融通七天使理债券型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

本基金管理人于报告期内不同时间窗下（1日内、3日内、6日内）公司管理的不同投资组合间交易的交易价差进行了分析，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
2014年上半年，资金面在春节后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，银行间货币市场的资金保持宽松，随后随着经济基本面的下行，央行两次采取定向降准措施，并在5、6月份通过公开市场进行了资金投放。资金面整体在春节后都保持了大幅宽松的局

面，银行间质押式回购利率中权始终维持在低位水平。上半年，银行间7天质押式回购利率平均值为3.70%，较下半年大幅下降68bp，且资金利率非常平稳，波动很小，协议存款利率在上半年也同样出现了大幅度的下行，6个月的协议存款利率由去年末的87%以下下降至6月份的4.60%附近。

本基金在上半年提高了组合的剩余期限，并积极配置了短融。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩表现
本基金报告期内A类基金份额净值收益率为2.6790%，B类基金份额净值收益率为2.8285%，同期业绩比较基准收益率为0.6696%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2014年下半年，从领先指标来看，经济有缓慢回升的迹象，主要受到出口需求改善和稳增长政策

生效的影响，但房地产投资仍然面临不确定性，尚未见到好转的迹象，且工业品的价格依然在低位徘徊，工业企业利润压力依然较大。因此短期内降低实体经济成本仍将是政策努力的方向，目前的货币政策仍将维持，资金面仍将保持平稳。本基金将继续灵活配置协议存款、短债、逆回购等资产，力争为基金持有人提高收益。

4.6 管理人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，供估值委员会参考，监察稽核部亦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，参与估值流程集中支付并控制100元面值自动转为基金份额。若该日为非工作日，则顺延到下一工作日。

4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明
根据基金合同的约定，本基金的利润分配方式为每日结转收益。投资者的累计收益定于运作期末末集中支付并按1.00元面值自动转为基金份额。若该日为非工作日，则顺延到下一工作日。

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七天使理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，融通七天使理债券型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通七天使理债券型证券投资基金的投资运作、每万份基金净值收益和年化收益率、基金利润分配、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。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关信息的真实、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七天使理债券型证券投资基金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。

5.4 半年度财务会计报告（未经审计）
会计主体：融通七天使理债券型证券投资基金
报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	本报告期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
货币资金	26,044,198.89	183,684,321.70
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	29,818,964.56	59,948,378.99
其中：股票投资	-	-
债券投资	29,818,964.56	59,948,378.99
债券投资	29,818,964.56	59,948,378.99
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	5,200,000.00	29,700,164.55
应收证券清算款	-	-
应收利息	326,483.26	1,978,902.67
应收股利	-	-
应收申购款	2,472,435.83	213,000.00
其他应收款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	63,862,082.54	277,524,767.91

负债和所有者权益	本报告期末 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	-	29,699,735.45
应付证券清算款	3,899,404.17	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	44,638.68	92,282.56
应付托管费	13,226.26	27,343.02
应付销售服务费	12,667.34	15,068.42
应付交易费	9,846.73	7,513.99
应交税费	-	-
应付利息	49,476.23	86,595.13
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	187,520.30	129,000.00
负债合计	4,216,179.71	30,620,779.29
所有者权益：		
实收基金	59,645,902.83	247,462,750.12
资本公积	-	-
未分配利润	59,645,902.83	247,462,750.12
所有者权益合计	63,862,082.54	277,524,767.91

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额总额59,645,902.83份，其中融通七天使理债券A级基金份额净值为1.000元，基金份额为39,645,902.83份；融通七天使理债券B级基金份额净值为1.000元，基金份额为20,000,000.00份。

6.2 利润表
会计主体：融通七天使理债券型证券投资基金
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1月1日至2013年6月30日
一、收入	8,346,114.79	6,454,254.68
1.利息收入	7,797,073.35	6,426,829.12
其中：存款利息收入	5,814,286.61	5,754,425.79
债券利息收入	1,892,679.38	499,034.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	90,197.36	173,369.32
其他利息收入	-	-
2.投资收益	549,314.44	27,098.11
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	549,314.44	27,098.11
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.公允价值变动收益	-	-
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	-	327.45
减：二、费用	893,627.02	1,270,706.84
1.管理人报酬	368,314.95	530,010.19
2.托管费	109,130.34	157,040.04
3.销售服务费	6,594.68	408,887.88
4.交易费用	-	-
5.利息支出	140,349.69	59,600.10
其中：卖出回购金融资产支出	140,349.69	59,600.10
6.其他费用	211,237.36	115,168.63
三、利润总额	7,452,787.77	5,183,547.84
减：所得税费用	-	-
四、净利润	7,452,787.77	5,183,547.84

注：1. 本基金在承销期内参与及关联方承销证券的情况
1.1 基金本报告期及上年度可比期间均未买入管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商承销的证券；
2. 本基金本报告期及上年度可比期间均未买入管理人、托管人的主要股东（非控股）在承销期内承销的证券。
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 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券
6.4.5.1 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/增发而流通受限的证券。
6.4.5.2 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认购新发/增发而流通受限的股票。
6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购
本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。
6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购
本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.1 期末基金资产组合情况
单位：人民币元

项目	金额	占基金总资产比例(%)
序号1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69
其中：债券	-	-
资产支持证券	-	-
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38
5 合计	63,862,082.54	100.00

7.2 期末应购融资情况
单位：人民币元

序号	融资品种	融资金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.3 期末应购融券情况
单位：人民币元

序号	融券品种	融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.4 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.5 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.6 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.7 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.8 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.9 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.10 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.11 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.12 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.13 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.14 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.15 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.16 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
3 银行存款和结算备付金合计	26,044,198.89	40.78	
4 其他各项资产	2,798,919.09	4.38	
5 合计	63,862,082.54	100.00	

7.17 期末应购融资融券情况
单位：人民币元

序号	融资融券品种	融资融券金额	占基金总资产比例(%)
1 固定收益投资	29,818,964.56	46.69	
其中：债券	-	-	
资产支持证券	-	-	
2 买入返售金融资产	5,200,000.00	8.14	