

# 融通通泰保本混合型证券投资基金

## 【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通泰保本混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定,于2014年8月20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,投资者欲了解详细信息,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       | 融通通泰保本          |
| 基金主代码      | 000142          |
| 前次交易代码     | 000142          |
| 后次交易代码     | 000142          |
| 基金运作方式     | 契约型开放式          |
| 基金合同生效日    | 2013年5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    |
| 报告期末基金份额总额 | 333,434,244.91份 |
| 基金合同存续期    | 不定期             |

#### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                           |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 通过运用组合保险策略,在力争保本条件下投资金额提供保本保障的基础上,追求基金资产的长期增值。                                                                                                            |
| 投资策略   | 本基金采用固定不变投资策略组合保险策略(TPP, Time Invariant Portfolio Protection)和基于期权定价模型策略(CDDP, Option-Based Portfolio Insurance)相结合的投资策略,通过量化技术动态调整资产配置比例,以控制投资组合基金本金的损失。 |
| 业绩比较基准 | 三年定期银行存款税后收益率                                                                                                                                             |
| 风险收益特征 | 本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。                                                                                                                            |

#### 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         |
| 法定代表人   | 张卫华                         | 赵会军                  |
| 信息披露负责人 | 张卫华                         | 张卫华                  |
| 联系电话    | (0755)20948666              | (010)66105799        |
| 电子邮箱    | service@fund.mtr.com.cn     | custserv@icbc.com.cn |
| 客户服务电话  | 400-883-8088、(0755)20948088 | 95588                |
|         | (0755)20948045              | (010)66105798        |

#### 2.4 信息披露方式

|                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| 登载基金半年度报告正文的官方网站网址 | http://www.fund.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 期间数据指标  | 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日) |
|---------------|---------------------------|
| 本期已实现收益       | 9,916,338.34              |
| 本期利润          | 24,802,465.51             |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0882                    |
| 本期基金份额净值增长率   | 5.89%                     |
| 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  | 0.0498                    |
| 期末基金资产净值      | 333,290,842.78            |
| 期末基金份额净值      | 1.061                     |

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。

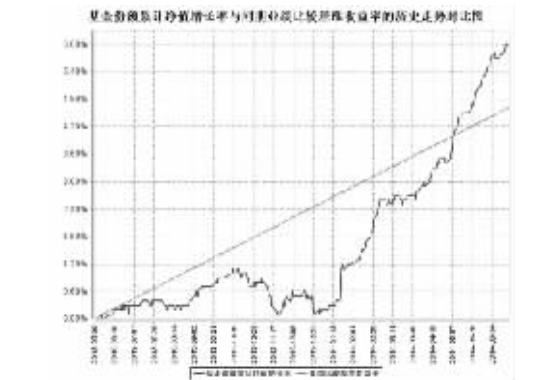
3.期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润-期末基金份额总额。其中期末可供分配利润,如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分,如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分扣除未实现部分)。

#### 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         | 基金份额净值增长率① | 基金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      | 0.95%      | 0.07%         | 0.36%      | 0.00%         | 0.59% | 0.07% |
| 过去三个月      | 3.21%      | 0.07%         | 1.06%      | 0.00%         | 2.15% | 0.07% |
| 过去六个月      | 5.89%      | 0.09%         | 2.11%      | 0.00%         | 3.78% | 0.09% |
| 过去一年       | 5.68%      | 0.09%         | 4.25%      | 0.00%         | 1.43% | 0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.00%      | 0.09%         | 4.62%      | 0.00%         | 1.38% | 0.09% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩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。本公司的股东及其实收比例为: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,即融通通泰封闭基金;二十四只开放式基金,即融通新蓝筹混合基金、融通蓝筹基金、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、融通蓝筹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、融通四季添利定期开放债券基金、融通丰利四四分法(ODII-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、融通通泽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均属融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                                                    | 任本基金基金经理(助理)期限 | 证券从业年限 | 说明 |
|------|-------------------------------------------------------|----------------|--------|----|
| 任职日期 | 离任日期                                                  |                |        |    |
| 韩南平  | 本基金的基金经理、融通通泰保本混合基金基金经理、融通通福分级债券基金基金经理、融通通祥分级债券基金基金经理 | 2013年5月30日     | -      | 11 |

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》及其他有关法律法规、《融通通泰保本混合型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。

##### 4.3 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合同同交易的交易价差进行了分析,各投资组合的间同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

上半年经济出现明显的回落,央行维持较为宽松的货币政策,债券收益率出现较为明显的下行。整个上半年,债市呈现出牛市中完整的“牛陡”和“牛平”两个阶段,一季度收益率曲线短端下降幅度超过长端,而二季度收益率曲线长端下行幅度超过短端。金融债、高等级信用债和城投债表现较好,低等级信用债在“超日”事件、评级下调以及中证登反修修改押券人库标准等事件的冲击下,震荡较大。股市处于震荡行情中,上半年沪深300指数上半年下跌了-7.08%,可转债在二季度则出现了明显的上涨,中证转债指数当季上涨5.36%。

本基金上半年采取相对积极的投资策略,配置中高等级信用债券和城投债,对利率债券进行了波段操作。积极参与新股申购,回避股票二级市场投资,在二季度增加了可转债投资。

##### 4.4.2 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5.89%,同期业绩比较基准收益率为2.11%。

##### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度经济在微刺激下出现了企稳迹象,二季度GDP达到7.5%的年初目标值,工业增加值企稳回升,基建投资发力,对冲地产投资下滑。财政支出明显提速,信贷投放加速,今年以来的货币币正在向宽信贷演变。从货币信贷数据来看,M2和社会融资增速增速在二季度逐步回升,央行公开市场灵活操作确保银行间市场资金面平稳。6月份启动的新股由于管制下新发市盈率较低、打新赚钱效应显著等原因,打新市场尤其是交易所市场尤为火爆,网下申购净资金达到千亿规模,未来交易所市场资金面波动或将增大。下一阶段本基金将根据CPI策略,逐步增加股票和转债等风险资产的比重。

##### 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验,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适用性的情况下及时修正估值方法,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议后方可实施。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,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通泰保本混合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,融通通泰保本混合型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通通泰保本混合型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,融通通泰保本混合型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通泰保本混合型证券投资基金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。

##### § 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:融通通泰保本混合型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目         | 本期<br>2014年6月30日 | 上年度末<br>2013年12月31日 |
|------------|------------------|---------------------|
| 资产:        |                  |                     |
| 银行存款       | 800,391.58       | 100,955,627.46      |
| 结算备付金      | 7,149,509.77     | 7,991,106.14        |
| 交易性金融资产    | 20,953.38        | 45,494.72           |
| 交易性金融资产    | 458,997,593.72   | 588,736,699.21      |
| 其中:股票投资    | --               | --                  |
| 基金投资       | --               | --                  |
| 债券投资       | 458,997,593.72   | 588,736,699.21      |
| 资产支持证券投资   | --               | --                  |
| 买入返售金融资产   | --               | --                  |
| 应收金融资产     | --               | --                  |
| 买入返售金融资产   | 1,000,000.00     | 10,513,078.50       |
| 应收证券清算款    | 42,224,225.42    | 10,513,078.50       |
| 应收利息       | 14,039,763.71    | 9,350,443.75        |
| 应收股利       | --               | --                  |
| 应收申购款      | --               | 1,000.43            |
| 递延所得税资产    | --               | --                  |
| 其他资产       | --               | --                  |
| 资产总计       | 524,233,438.01   | 717,392,669.78      |
| 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  | 127,500,000.00   | 240,015,282.35      |
| 应付证券清算款    | 40,405,424.87    | 9,424,940.60        |
| 应付利息       | 2,778,863.14     | 401,922.80          |
| 应付管理人报酬    | 372,774.25       | 485,448.59          |
| 应付托管费      | 62,129.06        | 80,941.42           |
| 应付销售服务费    | --               | --                  |
| 应付交易费      | 10,737.74        | 2,900.00            |
| 应付税费       | --               | --                  |
| 应付利息       | --               | 32,539.67           |
| 应付利润       | --               | --                  |
| 递延所得税负债    | --               | --                  |
| 其他负债       | 212,364.87       | 106,151.88          |
| 负债合计       | 170,942,395.23   | 250,150,017.31      |
| 所有者权益:     |                  |                     |
| 实收基金       | 333,434,244.91   | 466,404,068.91      |
| 未分配利润      | 19,856,597.87    | 602,583.56          |
| 所有者权益合计    | 353,290,842.78   | 467,242,652.47      |
| 负债和所有者权益总计 | 524,233,438.01   | 717,392,669.78      |

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0610元,基金份额总额353,290,842.78份。

###### 6.2 利润表

会计主体:融通通泰保本混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 资产            | 本期<br>2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间<br>2013年5月30日至2013年6月30日 |
|---------------|----------------------------|----------------------------------|
| 一、收入          | 30,932,891.10              | 2,249,477.56                     |
| 1.利息收入        | 15,112,192.02              | 2,719,212.57                     |
| 其中:债券利息收入     | 1,528,711.35               | 1,687,784.70                     |
| 债券利息收入        | 13,238,932.36              | 366,772.77                       |
| 资产支持证券利息收入    | --                         | --                               |
| 买入返售金融资产收入    | 34,548.33                  | 764,655.10                       |
| 其他利息收入        | --                         | --                               |
| 2.投资收益        | 208,946.82                 | 4.05                             |
| 其中:股票投资收益     | 4,080,205.40               | --                               |
| 基金投资收益        | --                         | --                               |
| 债券投资收益        | -3,871,258.58              | 4.05                             |
| 资产支持证券投资损益    | --                         | --                               |
| 公允价值变动收益      | --                         | --                               |
| 3.公允价值变动收益    | 14,986,067.17              | -471,137.86                      |
| 4.汇兑收益        | --                         | --                               |
| 5.其他收入        | 625,085.09                 | 1,398.80                         |
| 减:二、费用        | 6,130,485.59               | 659,601.65                       |
| 1.管理人报酬       | 2,612,549.37               | 539,470.48                       |
| 2.托管费         | 435,424.69                 | 89,911.75                        |
| 3.销售服务费       | --                         | --                               |
| 4.其他费用        | 27,360.98                  | 1,029.42                         |
| 5.利息支出        | 2,856,709.55               | 3,114.81                         |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 2,856,709.55               | 3,114.81                         |
| 6.其他费用        | 197,837.80                 | 26,074.70                        |
| 三、利润总额        | 24,802,465.51              | 1,589,875.91                     |
| 减:所得税费用       | --                         | --                               |
| 四、净利润         | 24,802,465.51              | 1,589,875.91                     |

###### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通通泰保本混合型证券投资基金

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<br>2014年1月1日至2014年6月30日 | 上期<br>2013年5月30日至2013年6月30日 |
|-------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 一、期初所有者权益(基金净值)         | 466,404,068.91             | 602,583.56                  |
| 二、本期投资活动产生的基金净值变动(本期利润) | --                         | 24,802,465.51               |
| 三、本期基金份额变动产生的基金净值变动     | -133,205,824.00            | -5,548,391.20               |
| 其中:1.基金申购款              | 60,141.16                  | 63,506.13                   |
| 2.基金赎回款                 | -133,265,965.16            | -5,581,756.19               |
| 其中:1.基金申购款              | --                         | --                          |
| 四、本期基金份额持有人分            | --                         | --                          |
| 五、期末所有者权益(基金净值)         | 333,434,244.91             | 353,290,842.78              |

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:  
吴星华 朱建华 刘美丽

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

#### 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一致。

#### 6.4.2 差错更正的说明

本基金在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、注册地已缴纳、基金销售机构 |
| 中国工商银行               | 基金托管人、基金代销机构        |
| 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:以下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

本基金本报告期未通过关联方交易单元的交易。

##### 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<br>2014年1月1日至<br>2014年6月30日 | 上年度可比期间<br>2013年5月30日至2013年6月30日 |
|------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的基金管理费 | 2,612,549.37                   | 539,470.48                       |
| 其中:支付销售机构的客户维护费  | 1,645,552.48                   | 355,311.79                       |

注:1.支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%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:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

2.客户维护费是基金管理人及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<br>2014年1月1日至<br>2014年6月30日 | 上年度可比期间<br>2013年5月30日至2013年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 435,424.69                     | 89,911.75                        |

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×0.20%/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

本基金本报告期及上年度可比期间无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