融通丰利四分法证券投资基金 2018年年度报告摘要

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:2019年3月27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2019年3月25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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31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	19,833,411.73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	徐卫东	郭明
	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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-1,407,203.87	284,296.24	-2,364,094.85
本期利润	-3,744,695.67	1,593,859.25	90,481.18
加权平均基金份额本期利润	-0.1741	0.0598	0.0027
本期基金份额净值增长率	-20.22%	7.75%	0.36%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2895	-0.1405	-0.1742
期末基金资产净值	14,091,329.28	20,703,097.92	25,410,668.97
期末基金份额净值	0.710	0.890	0.826

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

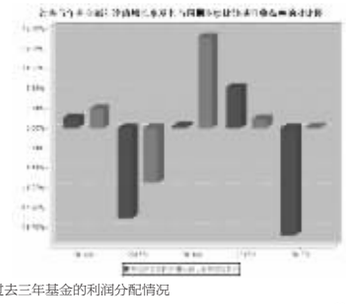
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.67%	0.91%	-6.55%	0.64%	-6.12%	0.27%
过去六个月	-13.20%	0.71%	0.25%	0.54%	-13.45%	0.17%
过去一年	-20.22%	0.91%	0.24%	0.52%	-20.46%	0.39%
过去三年	-13.73%	0.68%	19.47%	0.54%	-33.20%	0.14%
过去五年	-26.88%	0.73%	11.04%	0.57%	-37.92%	0.16%
自基金合同生效起至今	-29.00%	0.68%	7.76%	0.56%	-36.76%	0.12%

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

注:上表中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2017年6月30日之前(含此日)采用"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%"。2017年7月1日起使用新基准"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)高息股票净价指数(MSCI AC ASIA ex Japan High Dividend Yield Net Index)×25%+MSCI亚太REITS净收益指数(MSCI AC Asia Equity REITS Net Total Return Index)×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%"。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	-	-	-	-	
2017	-	-	-	-	
2016	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

§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:新时代证券股份有限公司60%、日兴资产管理有限公司(Nikko AssetManagement Co.,Ltd.)40%。

截至2018年12月31日,公司共管理六十五只开放式基金:即融通新蓝筹证券投资基金、融通债券投资基金、融通蓝筹成长证券投资基金、融通深证100指数证券投资基金、融通行业景气证券投资基金、融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)、融通易支付货币市场证券投资基金、融通动力先锋混合型证券投资基金、融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)、融通内需驱动混合型证券投资基金、融通深证成份指数证券投资基金、融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)、融通创业板指数增强型证券投资基金、融通医疗保健行业混合型证券投资基金、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金、融通通泰保本混合型证券投资基金、融通通源短融债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通月月添利定期开放债券型证券投资基金、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金、融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金、融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通新能源灵活配置混合型证券投资基金、融通中证军工指数分级证券投资基金、融通中证全指证券公司指数分级证券投资基金、融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通成长30灵活配置混合型证券投资基金、融通汇财宝货币市场基金、融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金、融通通盈保本混合型证券投资基金、融通增利债券型证券投资基金、融通增鑫债券型证券投资基金、融通增益债券型证券投资基金、融通增祥债券型证券投资基金、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金、融通通安债券型证券投资基金、融通通优债券型证券投资基金、融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金、融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金、融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通通和债券型证券投资基金、融通沪港深智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、融通现金宝货币市场基金、融通通祺债券型证券投资基金、融通可转债债券型证券投资基金、融通通福债券型证券投资基金(LOF)、融通通宸债券型证券投资基金、融通通玺债券型证券投资基金、融通通润债券型证券投资基金、融通中证人工智能主题指数证券投资基金(LOF)、融通收益增强债券型证券投资基金、融通中国概念债券型证券投资基金(QDII)、融通逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、融通通裕定期开放债券型发起式证券投资基金、融通红利机会主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通增辉定期开放债券型发起式证券投资基金、融通增悦债券型证券投资基金、融通通捷债券型证券投资基金、融通研究优选混合型证券投资基金、融通丰利四分法证券投资基金(QDII)。其中,融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资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
张婷	本基金的基金经理	2018-11-20	-	6	张婷女士,悉尼大学会计硕士,6年证券投资从业经历,具有基金从业资格。张婷女士2011年3月至2014年3月任职于华泰柏瑞基金管理有限公司,2014年4月至2015年12月任职于嘉实基金管理有限公司,2016年1月至2016年6月任职于易方达基金管理有限公司。张婷女士于2017年10月加入融通基金管理有限公司任国际业务部研究员。
胡	本基金的基金经理	2013-2-5	2018-11-20	12	胡允畧先生,加拿大麦基尔大学经济及金融管理学士,美国特许金融分析师(CFA),12年证券投资从业经历,具有基金从业资格及香港证监会颁发的1,4,9号牌的从业资格。历任日亚证券有限公司(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6月加入融通基金管理有限公司,曾任融通丰利四分法(QDII-FOF)基金的基金经理。
王	本基金的基金经理	2016-9-9	2018-11-19	8	王浩宇先生,香港城市大学和巴黎第九大学金融数学硕士,中国人民大学数学学士,金融风险管理师(FRM),8年证券投资从业经历,具有基金从业资格及香港证监会颁发的1,4,9号牌的从业资格。曾任职于国家外汇管理局中央外汇业务中心,担任投资部组合经理。2015年7月加入融通基金管理有限公司,曾任融通丰利四分法(QDII-FOF)、融通沪港深智慧生活灵活配置混合、融通中国概念债券(QDII)基金的基金经理。

注:1、任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写;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、2019年1月4日,《融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)基金合同》生效,《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》同日起失效,因此张婷女士自该日起不再担任本基金的基金经理。

融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)的基金经理为何博女士。2019年1月12日,本基金管理人发布了《融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)基金经理变更公告》,增聘张婷女士为融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)的基金经理。

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
Koh Liang Choon	日兴资产亚洲,固定收益部主管	25	Liang Choon先生拥有25年亚洲和新加坡固定收益投资组合管理经验。他曾任职于星展资产管理公司的固定收益团队,并于2005年加入APS Komaba Asset Management Pte Ltd。Liang Choon负责管理机构的投资委托契约,包括新加坡、亚洲和全球的债券投资策略。此前任职于野村证券新加坡与德累斯顿银行(Dresdner Bank),负责亚洲固定收益和货币市场的交易。Liang Choon毕业于加拿大Simon Fraser大学,主修金融与国际商业,之后获得新加坡国立大学应用金融硕士学位,并拥有特许金融分析师资格(CFA)。
Peter Sartori	日兴资产亚洲,亚洲股票部主管	28	Peter Sartori先生分管日兴资产亚洲的除日本股外的亚洲股票团队。他于新加坡管理超过10名亚股专家组成的团队,并共同管理亚洲区的产品。Sartori先生有着28年资产管理行业的丰富经验,并于日兴资产管理2013年收购其于2005年设立的Treasury Asia Asset Management(TAAM)时加入本公司。在设立TAAM前,Sartori先生曾于澳大利亚担任瑞士信贷资产管理公司的亚洲股票部门主管,更早之前曾任Saudder Investments Singapore的亚太股票基金经理以及Colonial Investments的多个职位。Sartori先生拥有商业学士学位并为澳大利亚金融服务学会成员。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定,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,本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 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下的不同投资组合得到公平对待,本基金管理人制定了《融通基金管理有限公司公平交易制度》,公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立科学的投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时,本基金管理人通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.4.2 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。

4.4.3 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 报告期内本基金投资策略和运作分析

2018年充满了动荡与波折,回顾2018年全球大类资产的整体表现,全球风险资产几乎全军覆没,惨烈程度仅2008年可比拟。整体而言,在美元走强,全球流动性收紧的背景下,全球股市、大宗商品均呈现大幅回调,新兴市场则呈现股、债、汇三杀。

回望年初时,投资者被全球经济共同增长的发展形势鼓舞,信心高涨的期待资本市场延续2017年的高收益。但仅仅几个月内,美国通过减税、财政刺激等一系列动作为其经济打强心针,进一步加强加息力度,推动美元走强,导致全球经济局势重新洗牌。美元的上涨对新兴市场普遍造成重大影响,尤其是那些经常账户高赤字并大量持有美元债券的国家,例如阿根廷,股票市场暴跌近50%,比索价值下跌近一半;土耳其与美国发生外交纠纷后受到美国制裁,里拉下跌超过30%,股市下跌近40%。

还有一个打击市场重要因素就是贸易战。2018年美国总统特朗普采取行动应对贸易逆差,对近1/4的美国进口产品实施或威胁关税。中国政策制定者放眼长期,出于平衡经济、可持续增长的考虑,采取限制信贷增长、降低系统性风险和去杠杆化经济等举措。而对于中国投资者来说,美国步步紧逼下的贸易不确定性增加,以及国内政策不明朗,市场信心有所下降。2018年全年中国股市下挫超过20%,不过这也令全球经济掀起一阵波澜。

2018年基金运作相对较低仓位配置,主要由于自贸易战之后市场情绪收到打击,波幅扩大。为了规避风险,我们在下半年持续减持高风险资产仓位,相对增加固定收益类资产以维持基金最低仓位配置要求。同时,由于中国市场包括A股和港股受到贸易战影响较大,美元和以美元计价的资产相对表现较好,所以我们也逐步减少了对于中国资产的风险敞口,增加美国和其他海外国家例如日本的配置比例,从而平衡组合风险,减少组合的波动性。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.710元;本报告期基金份额净值增长率为-20.22%,业绩比较基准收益率为0.24%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年恐慌重新在新兴市场投资者中蔓延,放眼2019年,我们认为市场将持续保持不确定和高波动。最新数据显示全球经济发展正在减速,在美国,随着2018年财政刺激措施带来的推动力减弱,美国经济增速预计将在2019年放缓至2.5%,并在2020年降至2%。在欧洲,欧元区出现自2014年以来最低水平的GDP季度增长率0.2%,德国第三季度甚至出现了负增长;在日本,经济增长率也是持续下降;而中国,明后年的经济增长预期也在逐步下调。我们认为未来全球经济将会进一步分化。

短期之内,我们认为市场仍然缺乏明确方向,主要是由于投资者仍在消化并权衡中美贸易谈判的进展以及最新公布的宏观数据所显示的经济增长面临压力这些因素的影响。由于经济增长仍可能面临下行压力,且当前市场盈利的一致预测依然偏高,所以市场预期仍存在下调压力,因此目前阶段驱动市场的主要希望是情绪驱动的估值修复,不过,这主要取决于外部贸易谈判的进展以及内部稳增长政策的力度。所以,我们认为疲弱的盈利与低迷的估值这两个因素之间的拉锯战在短期是左右市场的主要因素,继续震荡格局。

不过展望全年,我们对市场持乐观态度。首先,虽然宏观经济和政治发展可能在短期内引发动荡,但公司的基本面将在长期内推动市场。在不确定性增加和高波动的市场里面,我们的重点是努力寻找具有更长赛道和广阔市场的公司,技术的进步和人口结构的变化正在改变全球产业,同时也为创新和灵活的公司创造了巨大的新市场。我们对推动和顺应行业发展并具有核心竞争力的公司非常有信心。其次,我们认为国内市场面临的海外压力将阶段性减小。特朗普政府开始反思贸易战对于本国经济的影响,中美摩擦延续相对缓和态势,而且短期出现了美联储表态趋于鸽派,对风险资产形成阶段性支撑。第三,静态来看市场快速下跌导致的估值收缩已经计入了较为悲观的预期。截至年底摩根士丹利新兴市场指数从15倍下跌至11.8倍,与美国股市相比折扣约35%,这也为未来的强劲增长留足了空间。

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、参考独立第三方估值服务机构的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,金融工程小组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与基金托管人核对,同时负责对外进行信息披露。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。

截至本报告期末,本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签订服务协议,由其提供相关债券品种和流通受限股票的估值参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配,符合法律法规和基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

截止本报告期末,本基金存在连续六十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。本基金管理人已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》向中国证监会报告并提出解决方案。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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2018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 审计报告

本基金2018年年度财务会计报告已经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告(普华永道中天审字(2019)第21196号),投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 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:2018年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产:		
银行存款	5,443,557.26	3,297,143.66
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	8,720,486.90	17,528,271.13
其中:股票投资	-	4,499,410.97
基金投资	8,720,486.90	13,028,860.16
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	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	456.50	58.01
应收股利	8,353.62	8,428.25
应收申购款	1,378.19	2,157.98
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	14,174,232.47	20,836,059.03
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017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	835.43	25,257.69
应付管理人报酬	26,844.82	31,522.62
应付托管费	5,219.80	6,129.39
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	50,003.14	70,051.41
负债合计	82,903.19	132,961.11
所有者权益:		
实收基金	19,833,411.73	23,251,997.96
未分配利润	-5,742,082.45	-2,548,900.04
所有者权益合计	14,091,329.28	20,703,097.92
负债和所有者权益总计	14,174,232.47	20,836,059.03

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.710元,基金份额总额19,833,411.73份。

7.2 利润表

会计主体:融通丰利四分法证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	-3,179,141.07	2,232,523.78
1.利息收入	16,276.85	8,567.89
其中:存款利息收入	16,276.85	8,567.89
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	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益	-900,407.34	1,004,708.24
其中:股票投资收益	-308,395.95	-170,280.33
基金投资收益	-1,012,536.18	629,827.16
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	420,524.79	545,161.41
3.公允价值变动收益	-2,337,491.80	1,309,563.01
4.汇兑收益	22,300.04	-90,451.51
5.其他收入	20,181.18	136.15
减:二、费用	565,554.60	638,664.53
1. 管理人报酬	314,714.68	404,712.72
2. 托管费	61,194.50	78,694.10
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	51,141.89	35,233.71
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	138,503.53	120,024.00
三、利润总额	-3,744,695.67	1,593,859.25
减:所得税费用	-	-
四、净利润	-3,744,695.67	1,593,859.25

7.3 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:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31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)	23,251,997.96	-2,548,900.04	20,703,097.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,744,695.67	-3,744,695.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-3,418,586.23	551,513.26	-2,867,072.97
其中:1.基金申购款	21,849,653.46	-5,592,107.49	16,257,545.97
2.基金赎回款	-25,268,239.69	6,143,620.75	-19,124,618.94
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)	19,833,411.73	-5,742,082.45	14,091,329.28
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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)	30,770,914.31	-5,360,245.34	25,410,668.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,593,859.25	1,593,859.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-7,518,916.35	1,217,486.05	-6,301,430.30
其中:1.基金申购款	241,639.31	-37,962.96	203,676.35
2.基金赎回款	-7,760,555.66	1,255,449.01	-6,505,106.65
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)	23,251,997.96	-2,548,900.04	20,703,097.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

_____张帆_____ _____颜锡廉_____ _____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

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一年度报告相一致的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.1.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司("融通基金")	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、基金销售机构
布朗兄弟哈里曼银行	境外资产托管人
新时代证券股份有限公司("新时代证券")	基金管理人股东、基金销售机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东、基金境外投资顾问
深圳市融通资本管理股份有限公司	基金管理人的子公司
融通国际资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	314,714.68	404,712.72
其中:支付销售机构的客户维护费	139,560.31	183,719.40

注:1、支付基金管理人融通基金的管理报酬按前一日基金资产净值1.80%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:日管理报酬=前一日基金资产净值×1.80%/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。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	61,194.50	78,694.10

注:支付基金托管人中国工商银行的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:日托管费=前一日基金资产净值×0.35%/当年天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.3.4.2 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

无。

7.4.3.5 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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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	2,040,311.12	6,231.58	235,588.29	2,246.47
布朗兄弟哈里曼银行	3,403,246.14	10,045.27	3,061,555.37	6,321.42

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资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管,按适用利率计息。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

无。

§8 投资组合报告

8.1 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	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	8,720,486.90	61.52
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	-	-
	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