

融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2014 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于 2014 年 8 月 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 3 月 21 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
§5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	10
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	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	13
6.4 报表附注	14
§7 投资组合报告	29
7.1 期末基金资产组合情况	29
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	29
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	30
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	30
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	30
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	30
7.8 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贵金属投资明细	31
7.9 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	31
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	31
7.11 投资组合报告附注	31
§8 基金份额持有人信息	32
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	32

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	32
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金份额总量区间情况	32
§9 开放式基金份额变动	32
§ 10 重大事件揭示	32
10.1 基金份额持有人大会决议	32
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	32
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	33
10.4 基金投资策略的改变	33
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	33
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	33
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	33
10.8 其他重大事件	36
§11 备查文件目录	36

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金
基金简称	融通通瑞一年目标触发式债券
基金主代码	000466
基金运作方式	契约型
基金合同生效日	2014 年 3 月 21 日
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	250,948,217.50 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	封闭期内，本基金在严格控制投资风险的基础上，通过券种配置及个券选择，努力追求绝对收益，力争在最长封闭期内实现 6% 的目标回报； 转型为“融通通瑞债券型证券投资基金”后，本基金将在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求较高的当期收益和长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	基金将坚持稳健投资，在严格控制风险的基础上，追求目标回报。
业绩比较基准	封闭期内，本基金业绩比较基准为：年化收益率 6%； 转型为“融通通瑞债券型基金”后，业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东
	联系电话	(0755) 26948666
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com
客户服务电话	400-883-8088、(0755) 26948088	(010) 67595096
传真	(0755) 26935005	(010) 66275853
注册地址	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	518053	100033
法定代表人	田德军	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
----------------	----------------

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	融通基金管理有限公司	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层

§ 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 3 月 21 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	5,006,303.04
本期利润	6,140,953.85
加权平均基金份额本期利润	0.0245
本期加权平均净值利润率	2.43%
本期基金份额净值增长率	2.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	5,006,303.04
期末可供分配基金份额利润	0.0200
期末基金资产净值	257,089,171.35
期末基金份额净值	1.024
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	2.40%

注：1、本基金合同生效日为 2014 年 3 月 21 日，截止报告期末本基金合同生效未满一年，相关数据根据实际存续期计算；

2、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；

3、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；

4、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）。

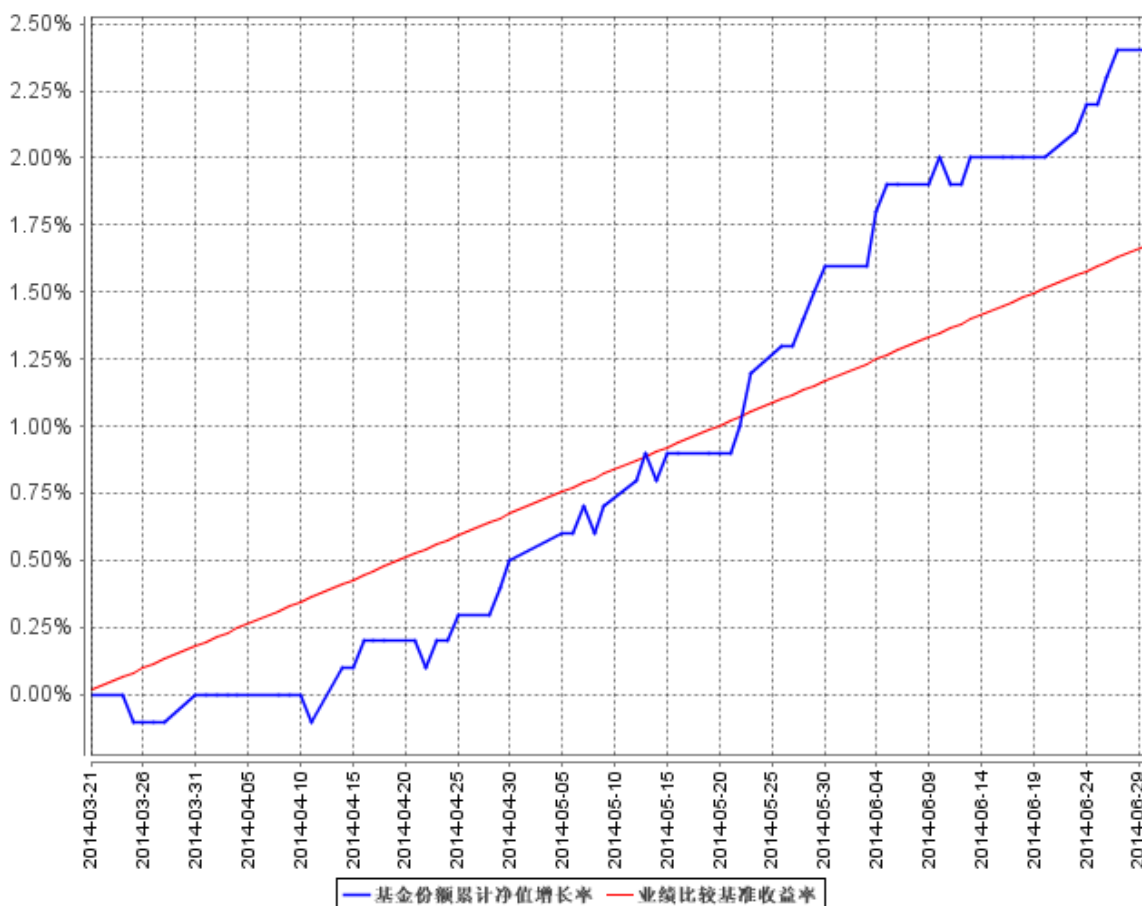
3.2 基金净值表现

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	0.79%	0.07%	0.49%	0.00%	0.30%	0.07%
过去三个月	2.40%	0.07%	1.50%	0.00%	0.90%	0.07%
自基金合同生效起至今	2.40%	0.07%	1.68%	0.00%	0.72%	0.07%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金的基金合同生效日为 2014 年 3 月 21 日。截止本报告期末，基金成立未满一年；
2、本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月，截止本报告期末，本基金尚在建仓期。

§ 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩海平	本基金的基金经理、融通债券基金经理、融通通泰保本混合的基金经理、融通通福分级债的基金经理，固定收益部总监。	2014-3-21	-	11	韩海平先生，CFA，FRM，中国科学技术大学经济学硕士、管理科学和计算机科学与技术双学士，具有证券从业资格。2003年10月至2007年4月在招商基金管理有限公司工作，从事数量化投资策略研究工作；2007年5月至2012年9月在中国投瑞银基金管理有限公司工作，历任高级研究员、基金经理、固定收益组副总监；2012年9月加入融通基金管理有限公司。

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合规守信情况的说明

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、《融通通瑞一年目标触发债券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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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复修改抵押券入库标准等事件的冲击下，震荡较大。

本基金在一季度末成立以后，按照建仓计划，积极配置交易所符合收益率目标的中高等级信用债、短融和中期票据，并保持了较高的杠杆水平。

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2.4%，同期业绩比较基准收益率为1.68%。

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，今年以来的宽货币正在向宽信贷演变。从货币信贷数据来看，M2 和社会融资增量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，网下申购冻结资金达到千亿规模。未来交易所市场资金面波动或将增大。下一阶段本基金将继续关注信用债的投资机会，降低短期高评级债券配置。同时警惕利率债的调整行情向信用债传递。

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，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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：融通通瑞一年目标触发式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	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	1,630,619.83
结算备付金		5,493,183.89
存出保证金		19,293.05
交易性金融资产	6.4.7.2	415,324,040.41
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		375,277,322.60
资产支持证券投资		40,046,717.81
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	5,000,000.00
应收证券清算款		30,595,901.04
应收利息	6.4.7.5	5,250,653.10
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		463,313,691.32
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		195,099,645.60
应付证券清算款		11,001,551.09
应付赎回款		-

应付管理人报酬		-
应付托管费		42,073.67
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	2,034.20
应交税费		-
应付利息		8,337.65
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	70,877.76
负债合计		206,224,519.97
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	250,948,217.50
未分配利润	6.4.7.10	6,140,953.85
所有者权益合计		257,089,171.35
负债和所有者权益总计		463,313,691.32

注：1、报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.024 元，基金份额总额 250,948,217.50 份。

2、本基金合同生效日为 2014 年 3 月 21 日，无上年度末比较数据。

6.2 利润表

会计主体：融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日) 至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		7,091,963.08
1. 利息收入		5,018,108.21
其中：存款利息收入	6.4.7.11	54,339.49
债券利息收入		4,055,786.52
资产支持证券利息收入		470,400.00
买入返售金融资产收入		437,582.20
其他利息收入		-
2. 投资收益		939,204.06
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	939,204.06
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	-

3. 公允价值变动收益	6. 4. 7. 17	1, 134, 650. 81
4. 汇兑收益		-
5. 其他收入	6. 4. 7. 18	-
减：二、费用		951, 009. 23
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	140, 119. 46
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	-
4. 交易费用	6. 4. 7. 19	3, 864. 20
5. 利息支出		730, 659. 34
其中：卖出回购金融资产支出		730, 659. 34
6. 其他费用	6. 4. 7. 20	76, 366. 23
三、利润总额		6, 140, 953. 85
减：所得税费用		-
四、净利润		6, 140, 953. 85

注：本基金合同生效日为 2014 年 3 月 21 日，无上年度同期比较数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)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）	250, 948, 217. 50	-	250, 948, 217. 50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6, 140, 953. 85	6, 140, 953. 85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	250, 948, 217. 50	6, 140, 953. 85	257, 089, 171. 35

注：本基金合同生效日为 2014 年 3 月 21 日，无上年度同期比较数据。

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：

奚星华

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 基金基本情况

融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第 1515 号《关于核准融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金募集的批复》核准,由融通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 250,818,598.30 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 102 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金基金合同》于 2014 年 3 月 21 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 250,948,217.50 份基金份额,其中认购资金利息折合 129,619.20 份基金份额。本基金的基金管理人为融通基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金成立后封闭运作,不办理申购与赎回业务。封闭期内,在基金的累计份额净值触发“连续 3 个工作日不高于 1.07 元”的封闭期提前到期条件后,本基金提前结束封闭期,本基金最长封闭期为一年,达到封闭期提前到期触发条件或最长封闭期期满后的下一工作日起进入过渡期。过渡期结束后的下一日起,本基金转型为“融通通瑞债券型证券投资基金”。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国内依法发行、上市的国债、央行票据、金融债、企业债、中期票据、短期融资券、公司债、可转换债券(含分离型可转换债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款及中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。本基金还可投资于股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等中国证监会允许基金投资的其它金融工具,但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%。本基金过渡期以及在转型为“融通通瑞债券型证券投资基金”后的前 6 个月不受上述比例限制。本基金转型为“融通通瑞债券型证券投资基金”后,持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

封闭期内,本基金业绩比较基准为:年化收益率 6%;转型为“融通通瑞债券型基金”后,业绩比较基准为:中债综合(全价)指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本

基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与

金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

封闭期内实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额，每份基金份额面值为 1.00 元。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

本基金本报告期处于封闭运作期，未有申购或赎回产生的损益平准金。

6.4.4.9 收入/损失的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按基金合同约定的计算方式计提；本基金的托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若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，即已实现部分相抵未实现部

分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

2、对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3、对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	1,630,619.83
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	1,630,619.83

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	214,048,058.64	214,847,322.60
	银行间市场	160,094,613.15	160,430,000.00
	合计	374,142,671.79	375,277,322.60
资产支持证券	40,046,717.81	40,046,717.81	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	414,189,389.60	415,324,040.41	1,134,650.81

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购

买入返售证券	5,000,000.00	-
合计	5,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中所取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	192.25
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,472.24
应收债券利息	4,587,975.36
应收买入返售证券利息	2,733.32
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	657,279.93
合计	5,250,653.10

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	2,034.20
合计	2,034.20

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	70,877.76
合计	70,877.76

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年3月21日(基金合同生效日)至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	250,948,217.50	250,948,217.50
本期申购	-	-
本期赎回	-	-
本期末	250,948,217.50	250,948,217.50

注：1、本基金自2014年2月13日至2014年3月19日止期间公开发售，共募集有效净认购资金250,818,598.30元。根据《融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入129,619.20元在本基金成立后，折算为129,619.20份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2、根据《融通通瑞一年目标触发式债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金转型为“融通通瑞债券型证券投资基金”前封闭运作，不开放申购、赎回。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	5,006,303.04	1,134,650.81	6,140,953.85
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,006,303.04	1,134,650.81	6,140,953.85

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年3月21日(基金合同生效日)至2014年6月30日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	18,643.16
其他	11,164.44
合计	54,339.49

6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益/损失。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年3月21日(基金合同生效日)至 2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	128,166,831.48
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	124,805,803.86
减：应收利息总额	2,421,823.56
债券投资收益	939,204.06

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益/损失。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益/损失。

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益/损失。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年3月21日(基金合同生效日)至2014 年6月30日
1. 交易性金融资产	1,134,650.81
——股票投资	-
——债券投资	1,134,650.81
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	1,134,650.81

6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年3月21日(基金合同生效日)至2014 年6月30日
交易所市场交易费用	2,314.20

银行间市场交易费用	1,550.00
合计	3,864.20

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年3月21日(基金合同生效日)至2014 年6月30日
审计费用	17,719.44
信息披露费	53,158.32
其他项目	900.00
银行汇划费用	4,588.47
合计	76,366.23

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	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
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东
深圳市融通资本财富管理有限公司	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。

6.4.10 本报告期的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应付关联方的交易佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

本基金转型为“融通通瑞债券型证券投资基金”前，管理费按照集中赎回开放期开始前一日的基金份额累计净值大小进行分段设置，一次性计提，在封闭期结束前不计提管理费。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2014年3月21日(基金合同生效日)至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	140,119.46

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日的基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金转型为“融通通瑞债券型证券投资基金”前不收取销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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3月21日(基金合同生效日)至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,630,619.83	24,531.89

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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。

6.4.12.2 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暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 48,799,645.60 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量(张)	期末估值总额
041456024	14 东特钢 CP001	2014-7-3	100.99	100000	10,099,000.00
041451033	14 杭州宋城 CP001	2014-7-1	99.98	100000	9,998,000.00
041459014	14 广汇能源 CP001	2014-7-1	101.16	200000	20,232,000.00
041460062	14 盛运环保 CP002	2014-7-1	99.90	100000	9,990,000.00
合计				500000	50,319,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 146,300,000.00 元，先后于 2014 年 7 月 1 日和 2014 年 7 月 4 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是债券型基金，主要投资于固定收益类金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行建设全面风险管理体系、风控优先的政策，在董事会下设立合规与

审计委员会，负责检查公司合规运作的状况及合规控制的有效性，并对公司的合规控制提出相关要求；在管理层层面设立风险控制委员会，负责建立健全公司的风险管理制度并组织实施，审定公司的业务风险管理政策，审定公司内控管理组织实施方案，审定公司的业务授权方案，审定基金资产组合的风险状况评价分析报告，审定公司各项风险与内控状况评价报告，审定业务风险损失责任人的责任，审定重大业务可行性风险论证，协调突发性重大风险事件的处理；各业务部门在执行业务事项时需遵守相关法律法规，遵守公司业务管理制度，具有根据业务特点控制业务风险的职责。业务人员是风险控制环节的第一责任人，部门负责人是控制业务风险管理的第一责任人，对部门风险控制措施的实施情况进行管理；风险管理小组由投资经理、金融工程人员和研究员组成，负责制定相关业务风险的识别和度量方法，指导业务部门实施风险的管理和控制，并定期出具投资组合风险报告，进行投资风险分析与绩效评估；督察长和监察稽核部负责监察公司各业务部门在相关法律法规、规章制度和业务流程执行方面的情况，确保既定的风险控制措施得到有效的贯彻执行，发现内控缺失和管理漏洞，提出改进要求和建议，并报告法规和制度的执行情况。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 145.97%。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014年6月30日
A-1	60,366,000.00
A-1 以下	-
未评级	-
合计	60,366,000.00

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年6月30日
AAA	50,129,000.00
AAA 以下	264,782,322.60
未评级	-
合计	314,911,322.60

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金所持证券在证券交易所上市或在银行间同业市场交易，大部分能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2014年6月30日，除卖出回购金融资产款195,099,645.60元将在一个月以内到期且计息外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,630,619.83	-	-	-	1,630,619.83
结算备付金	5,493,183.89	-	-	-	5,493,183.89
存出保证金	19,293.05	-	-	-	19,293.05
交易性金融资产	106,531,880.19	288,397,556.12	20,394,604.10	-	415,324,040.41
买入返售金融资产	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	30,595,901.04	30,595,901.04
应收利息	-	-	-	5,250,653.10	5,250,653.10
资产总计	118,674,976.96	288,397,556.12	20,394,604.10	35,846,554.14	463,313,691.32
负债					
卖出回购金融资产款	195,099,645.60	-	-	-	195,099,645.60
应付证券清算款	-	-	-	11,001,551.09	11,001,551.09
应付托管费	-	-	-	42,073.67	42,073.67
应付交易费用	-	-	-	2,034.20	2,034.20
应付利息	-	-	-	8,337.65	8,337.65
其他负债	-	-	-	70,877.76	70,877.76
负债总计	195,099,645.60	-	-	11,124,874.37	206,224,519.97
利率敏感度缺口	-76,424,668.64	288,397,556.12	20,394,604.10	24,721,679.77	257,089,171.35

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2014年6月30日）

	市场利率上升 25 个基点	-1,902,081.99
	市场利率下降 25 个基点	1,918,690.18

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	415,324,040.41	89.64
	其中：债券	375,277,322.60	81.00
	资产支持证券	40,046,717.81	8.64
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	5,000,000.00	1.08
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,123,803.72	1.54
7	其他各项资产	35,865,847.19	7.74
8	合计	463,313,691.32	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末投资股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末投资股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末投资股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	214,847,322.60	83.57
5	企业短期融资券	60,366,000.00	23.48
6	中期票据	100,064,000.00	38.92
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	375,277,322.60	145.97

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	124668	14 滇公路	199,030	20,394,604.10	7.93
2	041459014	14 广汇能源 CP001	200,000	20,232,000.00	7.87
3	122086	11 正泰债	200,000	20,060,000.00	7.80
4	101476002	14 台州高速 MTN001	200,000	20,032,000.00	7.79
5	101454035	14 陕交建 MTN001	200,000	20,018,000.00	7.79

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量 (份)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	123508	14 吉城 02	200,000	20,024,153.42	7.79
2	123507	14 吉城 01	200,000	20,022,564.39	7.79

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末投资国债期货。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.11.2 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	19,293.05
2	应收证券清算款	30,595,901.04
3	应收股利	-
4	应收利息	5,250,653.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,865,847.19

7.11.3 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转债。

7.11.4 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
1,144	219,360.33	96,993,462.37	38.65%	153,954,755.13	61.35%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	9,952.49	0.0040%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金	0
本基金基金经理持有本基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年3月21日)基金份额总额	250,948,217.50
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期末基金份额总额	250,948,217.50

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内,本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 基金管理人的重大变动

本报告期内,基金管理人无重大人事变动。

11.2.2 基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,基金托管人中国建设银行2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人、托管人的托管业务部门及其高级管理人员无受稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	2	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
恒泰证券	2	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-

平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：1、本基金选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下六个方面：

- (1) 资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

2、选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步骤：

- (1) 券商服务评价；
- (2) 拟定租用对象。由研究部根据以上评价结果拟定备选的券商；
- (3) 上报批准。研究部将拟定租用对象上报分管副总经理批准；
- (4) 签约。在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。

3、本基金交易单元均为本报告期新增交易单元，无其他变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	58,669,281.34	12.78%	209,500,000.00	4.49%	-	-
长江证券	30,242,167.81	6.59%	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	54,597,228.60	11.90%	331,500,000.00	7.10%	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	294,062,554.60	64.08%	4,126,200,000.00	88.41%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	21,346,221.23	4.65%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金份额发售公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-2-10
2	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金招募说明书	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-2-10
3	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金基金合同及摘要	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-2-10
4	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金托管协议	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-2-10
5	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金新增代销机构的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-2-27
6	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金延长募集期限的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-3-4
7	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金新增代销机构的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-3-10
8	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金新增代销机构的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-3-17
9	融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金合同生效公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2014-3-22

§ 11 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通通瑞一年目标触发债券型证券投资基金招募说明书》
- (五) 《融通基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》
- (六) 融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照
- (七) 基金托管人中国建设银行业务资格批件和营业执照

存放地点：基金管理人、基金托管人处

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登陆本基金管理人网站 <http://www.rtfund.com> 查询。