

融通丰利四分法证券投资基金(QDII-FOF)
2017 年半年度报告

2017 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：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2017 年 8 月 28 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2017年8月24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2017年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	5
2.5 信息披露方式	5
2.6 其他相关资料	5
§ 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	6
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
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	9
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	34
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	34
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	34
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	35
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	36
7.7 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	36
7.8 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	36
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金融衍生品投资明细	36
7.10 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	36
7.11 投资组合报告附注	37

§ 8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	38
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	38
§ 9 开放式基金份额变动	39
§ 10 重大事件揭示	40
10.1 基金份额持有人大会决议	40
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	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	40
10.4 基金投资策略的改变	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	40
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	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	40
10.8 其他重大事件	42
§ 11 备查文件目录	44
11.1 备查文件目录	44
11.2 存放地点	44
11.3 查阅方式	44

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	融通丰利四分法证券投资基金
基金简称	融通丰利四分法(QDII-FOF)
基金主代码	161620
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	26,779,815.36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	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
注册地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦	北京市西城区复兴门内大街55号

	13、14层	
邮政编码	518053	100140
法定代表人	高峰	易会满

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

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《中国证券报》
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

2.6 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(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	78,596.78
本期利润	-10,047.65
加权平均基金份额本期利润	-0.0004
本期加权平均净值利润率	-0.04%
本期基金份额净值增长率	-0.12%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	-4,691,499.53
期末可供分配基金份额利润	-0.1752
期末基金资产净值	22,088,315.83
期末基金份额净值	0.825
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-17.50%

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

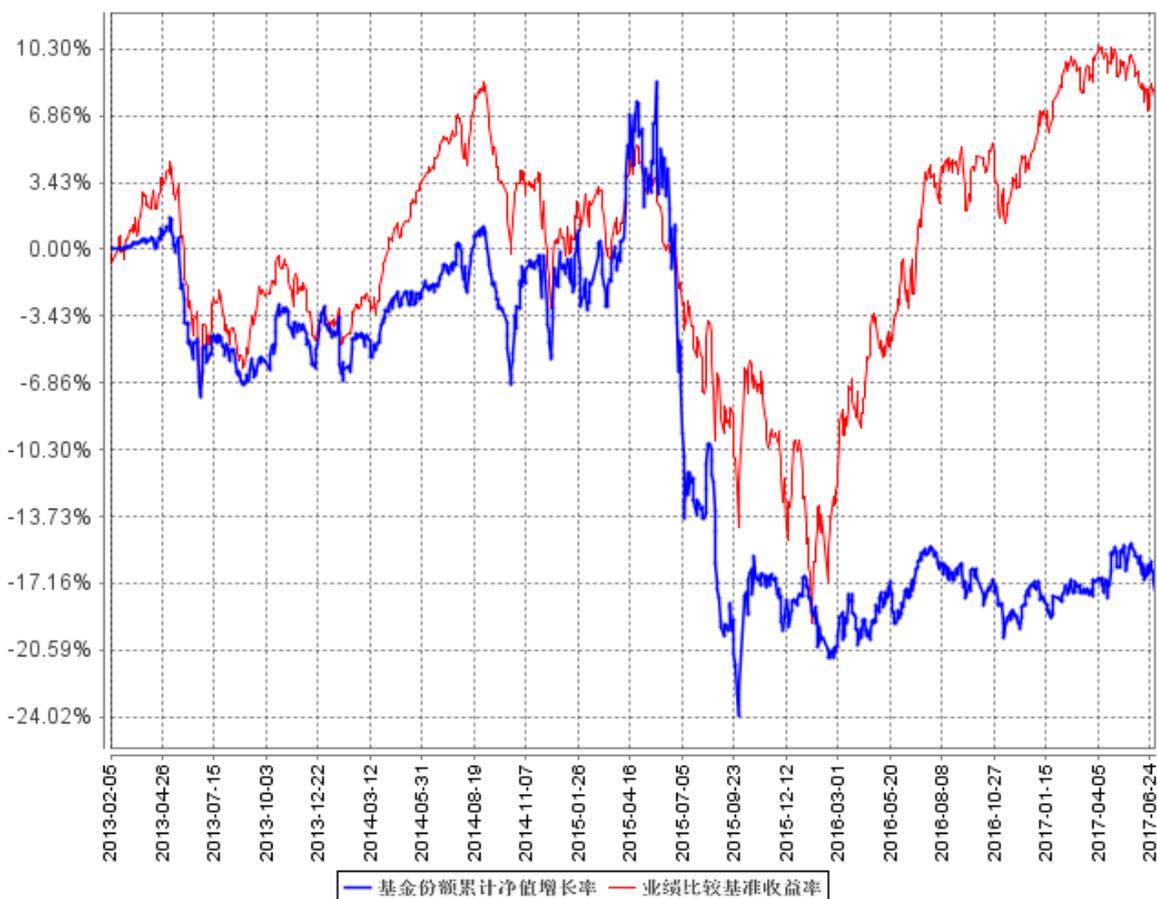
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-2.25%	0.44%	-1.58%	0.37%	-0.67%	0.07%
过去三个月	-0.48%	0.48%	-1.96%	0.35%	1.48%	0.13%
过去六个月	-0.12%	0.40%	1.91%	0.35%	-2.03%	0.05%
过去一年	-1.43%	0.39%	7.18%	0.40%	-8.61%	-0.01%
过去三年	-16.41%	0.71%	2.06%	0.65%	-18.47%	0.06%
自基金合同生效起至今	-17.50%	0.62%	7.72%	0.58%	-25.22%	0.04%

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

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



§ 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2017年6月30日，公司共管理六十六只开放式基金：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、融通领先成长混合基金（LOF）、融通内需驱动混合基金、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、融通医疗保健混合基金、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、融通汇财宝货币市场基金、融通可转债债券基金、融通通泰保本混合基金、融通通泽混合基金、融通通福债券基金（LOF）、融通通源短融债券基金、融通通瑞债券基金、融通月月添利基金、融通健康产业混合基金、融通转型三动力混合基金、融通互联网传媒混合基金、融通新区域新经济混合基金、融通通鑫混合基金、融通新能源混合基金、融通军工分级指数基金、融通证券分级指数基金、融通中证大农业指数基金（LOF）、融通跨界成长混合基金、融通新机遇混合基金、融通成长30混合基金、融通中国风1号混合基金、融通通盈保本混合基金、融通增利债券基金、融通增裕债券基金、融通增鑫债券基金、融通增益债券基金、融通增祥债券基金、融通新消费混合基金、融通增丰债券基金、融通通安债券基金、融通通优债券基金、融通通乾研究精选混合基金、融通新趋势混合基金、融通通景混合基金、融通国企改革新机遇混合基金、融通通尚混合基金、融通新优选混合基金、融通通裕债券基金、融通通和债券基金、融通沪港深智慧生活混合基金、融通现金宝货币市场基金、融通通祺债券基金、融通稳利债券基金、融通通宸债券基金、融通通玺债券基金和融通通穗债券基金、融通通弘债券基金、融通通润债券基金、融通通颐定期开放债券基金、融通人工智能指数基金（LOF）。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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡	本基金	2013	-	11	胡允畧先生，加拿大麦基尔大学经济及金融管理学士，

允 畧	的基金 经理	年 2 月 5 日			美国特许金融分析师 (CFA), 11 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, 现任融通四季添利债券 (LOF) 的基金经理。
王 浩 宇	本基金 的基金 经理	2016 年 9 月 9 日	-	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, 现任融通丰利四分法 (QDII-FOF)、融通沪港深智慧生活灵活配置混合基金的基金经理。

注: 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。

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 Sartori	日兴资 产亚洲, 亚洲股 票部主 管	27	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 27 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 Scudder 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。
Koh Liang Choon	日兴资 产亚洲, 固定收 益部主 管	24	Liang Choon 先生拥有 24 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)。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 2017 年上半年,全球资产表现大致向好,风险资产如股票显著大涨,其他传统避险资产如黄金和债券同样有好表现但升幅则低于权益类资产。从资产表现排序来看,股市表现最好,其次是债市然后是大宗商品。股市中,发达和新兴市场普遍上涨,但从绝对收益表现来看发达市场明显大幅跑赢新兴市场。从资产表现排序来看,股市表现最好,其次是债市然后是大宗商品。股市中,发达和新兴市场普遍上涨,但从绝对收益表现来看新兴市场明显大幅跑赢发达市场。除了中国创业板和深圳综合指数出现下跌,其他新兴市场主要股市普遍大涨,当中以韩国+18%,印度+16%,台湾+12%,印尼和港 H 股+10%的涨幅较为突出。发达市场方面,港股+17%,美国纳斯达克+16%,新加坡+12%,以及德国+7%的涨幅同样比较显著。风格上,周期,金融和科技股较强,能源,消费和公用事业股则较弱。

上半年整体资产波动大幅下降,反映市场恐慌和风险的 VIX 指数大跌逾 20%,一直徘徊在 9-10 左右的历史低水平。上半年利好市场的主要原因有:1) 美国总统特朗普表示会敦促国会支持推行 1 万亿规模的基建支出和落实执行税务改革,大幅降低和简化中产个人收入和企业税,市场憧憬措施能推动美国经济和通胀;2) 美国经济数据显示经济继续稳健扩张,并且非常接近美联储的目标;3) 美元和美债息率走弱大幅刺激资金流入新兴市场带动风险偏好回升;4) 日本央行行长表

示还要维持 QE 步伐，继续宽松货币政策；5) 欧洲央行继续按兵不动维持三大利率不变，每月 QE 规模依照先前计划一样，并表示由于通胀依然受到抑制所以需要实施非常宽松货币政策；6) 法国大选结束，没有出现黑天鹅结果，马克龙顺利当选法国新总统。具体来看，发达市场中，美国主要股指涨 4.3%-16.1%，欧洲主要市场涨 2.4%-7.3%，日本股市涨 6.1%，澳洲涨 1%，新加坡和香港涨 12%-17%。新兴市场股市方面，中国 A 股涨 3%-10%，港 H 股涨 10.3%，台湾，印度以及韩国涨 12%-18%，其他东南亚市场则上涨 2%-10%。

截至 2017 年 6 月 30 日，基金的运作情况如下：

资产类别占净值比例

资产类别	季末占净值比例%
亚洲高息股票	23.05
亚洲REITs	8.63
MLP	10.95
美国高息债券	23.03
其他证券	19.65
现金	14.69

投资区域分布情况

投资区域	季末占净值比例%
美国	48.15
中国香港	28.53
日本	4.36
澳大利亚	4.27

持仓前十名证券

证券名称	季末占净值比例%
ISHARES 0-5YR HY CORP BOND	9.39
SPDR S/T H/Y	8.41
ISHARES MSCI CHINA	7.55
JPM-ALERIAN MLP	5.83
Tencent	5.49
VELOCITYSHARES INV VIX SH TM	5.38
PROSHARES ULTRA QQQ	5.31
ISHARES EMERGING MKT HIG	5.23
FIRST TRUST NORT AMER ENE	5.12
NOMURA-NEXT FUND	4.36

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 0.825 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.12%，业绩比较基准收益率为 1.91%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期而言，我们认为美国市场中长期寻顶格局之势不变，但短期窄幅震荡向下的可能性存在，

形势上来看美股进入了调整阶段，因此未来行情大概率会是涨涨跌跌，并且受美联储缩表和加息等政策因素影响。此外，近期以来全球几个主要央行先后发表鹰派言论，表示在可预见的短期内会逐渐减少宽松导致利率大幅上行。这一变化可能带来一系列的连锁反应和影响，引发股债双双下挫的情形。但我们认为由于当前投资者对全球主要央行货币政策逐渐退出宽松已经有一定预期和准备。因此再度重演 2013 年 5 月市场在完全意外情形下的削减恐慌的可能性相对不大。宏观层面上，美联储最近公布了两轮银行压力测试结果，美国 34 家大银行全部通过测试和达到最低要求。这标志着美国金融系统比危机之前要强，银行体系的资本水平已符合美联储的健康严格的水平，并拥有足够资本能力来经历类似过去金融危机和经济持续衰退。在当前的情况下，即使再有经济衰退或者危机，也不会导致银行体系崩溃影响企业和家庭借贷。对此而言，我们认为将有助促使共和党议员和特朗普在不久的将来放松银行业的监管，利好中长期金融市场的表现尤其是股市。另外，在当前的经济周期中，美国就业和楼市很大机会继续改善和向好，因此通胀回升至联储目标也不是匪夷所思的事情。在此背景下，我们认为美联储只会继续采取更审慎的货币政策，并以合适节奏进一步加息以及收紧政策缩减资产负债表。如果形势没有意外大幅逆转，我们依然偏向相信联储在年底之前会再加息一次和执行缩表。在美元维持弱势的环境下，我们认为 3 季度整体新兴市场仍有望保持较好的表现，而欧洲股市虽然短期内受到欧元区利率和欧元汇率走势的直接拖累，但基本面继续向好会有助推动股市上升。最后对于港股方面，我们依然普遍看好后市发展，但继续认为短期要多注意下行风险，因为港股后市必定会受外围市场如美国和欧洲股市和债市波动的影响。此外，地缘政治风险因北韩试射周记导弹上升，以及油价波动扩大可能会进一步拖累后市投资气氛。形势上来看，短期市场较大机会面临下行压力，但中期并不悲观，尤其是在当前美元维持弱势和人民币再次走弱的环境下，资金会流向亚太新兴以及发达市场，因此港股仍有望保持较好的表现。在可预见的短期内，我们相信沪港通和深港通依然会继续是净买入，每日利用率和前期都有望继续上升，主要因为港股估值仍然相对便宜，人民币贬值依然是大概率事件。因此形势上来看，对国内投资者来说港股的投资吸引力还是非常乐观。与此同时，港股成交量持续企稳在 700-800 亿港元以上，在流动性充裕的支撑下后市仍有动力上升。从个别板块上来看，我们看好中资保险，医药，TMT，澳门博彩行业，非中资银行和周期股如水泥，有色金属，钢铁以及煤炭。

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、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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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 2017 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：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,762,869.41	6,497,315.52
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	18,843,160.83	19,072,928.75
其中：股票投资		3,962,330.80	-
基金投资		14,880,830.03	19,072,928.75
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		659,579.90	-
应收利息	6.4.7.5	55.31	44.13
应收股利		32,368.45	13,551.58
应收申购款		1,197.62	881.02
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		22,299,231.52	25,584,721.00
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31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		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		111,049.94	58,008.62
应付管理人报酬		33,787.80	38,543.91
应付托管费		6,569.85	7,494.63
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	59,508.10	70,004.87
负债合计		210,915.69	174,052.03
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	26,779,815.36	30,770,914.31
未分配利润	6.4.7.10	-4,691,499.53	-5,360,245.34
所有者权益合计		22,088,315.83	25,410,668.97
负债和所有者权益总计		22,299,231.52	25,584,721.00

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.825 元，基金份额总额 26,779,815.36 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：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016 年6月30日
一、收入		323,289.62	875,864.27
1. 利息收入		5,067.63	30,417.06
其中：存款利息收入	6.4.7.11	5,067.63	11,228.40
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		-	19,188.66
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		432,311.40	-770,414.01
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-134,573.63	-118,112.47
基金投资收益	6.4.7.13	246,548.76	-920,902.41
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	320,336.27	268,600.87
3. 公允价值变动收益	6.4.7.18	-88,644.43	1,383,765.75
4. 汇兑收益		-25,492.06	169,261.31
5. 其他收入	6.4.7.19	47.08	62,834.16
减：二、费用		333,337.27	412,032.27
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	212,365.62	256,589.90
2. 托管费	6.4.10.2.2	41,293.30	49,892.47
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	6. 4. 7. 20	20, 158. 98	21, 002. 54
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6. 4. 7. 21	59, 519. 37	84, 547. 36
三、利润总额		-10, 047. 65	463, 832. 00
减：所得税费用		-	-
四、净利润		-10, 047. 65	463, 832. 00

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：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017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）	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（本期净利润）	-	-10, 047. 65	-10, 047. 65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-3, 991, 098. 95	678, 793. 46	-3, 312, 305. 49
其中：1. 基金申购款	86, 093. 61	-14, 740. 04	71, 353. 57
2. 基金赎回款	-4, 077, 192. 56	693, 533. 50	-3, 383, 659. 06
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）	26, 779, 815. 36	-4, 691, 499. 53	22, 088, 315. 83
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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）	34, 795, 445. 03	-6, 170, 832. 07	28, 624, 612. 96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	463, 832. 00	463, 832. 00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1, 981, 834. 27	370, 842. 58	-1, 610, 991. 69
其中：1. 基金申购款	61, 818, 605. 74	-11, 622, 542. 72	50, 196, 063. 02
2. 基金赎回款	-63, 800, 440. 01	11, 993, 385. 30	-51, 807, 054. 71
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）	32, 813, 610. 76	-5, 336, 157. 49	27, 477, 453. 27

注：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：

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

融通丰利四分法证券投资基金(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[2012]1360号《关于核准融通丰利四分法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《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,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740,585,039.13元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第031号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》于2013年2月5日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为740,856,169.49份基金份额,其中认购资金利息折合271,130.36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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”),境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.),境外投资顾问为日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具,包括银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具;政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券;已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证;在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金;与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性投资产品;远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品;以及中国证监会许可的其他金融工具。

本基金主要投资于以下四大类资产:包括美国高息债券及基金、美国能源类高分红上市公司及基金、亚太高息股票及基金、亚太房地产投资信托凭证及基金。其中,美国高息债券及基金占基金资产的比例不低于10%,不高于40%;美国能源类高分红上市公司及基金占基金资产的比例不低于10%,不高于40%;亚太高息股票及基金占基金资产的比例不低于10%,不高于40%;亚太房地产投资信托凭证及基金占基金资产的比例不低于5%,不高于30%;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%。本基金为基金中基金(FOF),本基金投资基金的比例不低于本基金资产净值的60%。

本基金自 2013 年 2 月 5 日成立起，业绩比较基准为“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%”。

后本公司经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，依据《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)的约定，决定自 2017 年 7 月 1 日起，对本基金的业绩比较基准进行修改。变更后的业绩比较基准为：

“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 REIT 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%”。

详情请参见 2017 年 6 月 29 日公告的《融通丰利四分法证券投资基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》。

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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 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[2004]78 号《财政部、国家税务总局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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内不予征收营业税(于 2016 年 5 月 1 日前)或增值税(自 2016 年 5 月 1 日起)且暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	2,762,869.41
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	2,762,869.41

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,666,338.91	3,962,330.80	295,991.89
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-

基金	14,549,958.74	14,880,830.03	330,871.29
其他	-	-	-
合计	18,216,297.65	18,843,160.83	626,863.18

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

本基金本报告期末各项买入返售金融资产余额均为零。

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 2017年6月30日
应收活期存款利息	55.31
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	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	55.31

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

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-

应付赎回费	0.73
预提费用	59,507.37
合计	59,508.10

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	30,770,914.31	30,770,914.31
本期申购	86,093.61	86,093.61
本期赎回	-4,077,192.56	-4,077,192.56
本期末	26,779,815.36	26,779,815.36

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
上年度末	-4,669,939.47	-690,305.87	-5,360,245.34
本期利润	78,596.78	-88,644.43	-10,047.65
本期基金份额交易产生的变动数	591,144.18	87,649.28	678,793.46
其中：基金申购款	-12,825.51	-1,914.53	-14,740.04
基金赎回款	603,969.69	89,563.81	693,533.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,000,198.51	-691,301.02	-4,691,499.53

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	5,067.63
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	-
其他	-
合计	5,067.63

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
----	----------------------------

卖出股票成交总额	945,865.57
减：卖出股票成本总额	1,080,439.20
买卖股票差价收入	-134,573.63

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	28,270,984.36
减：卖出/赎回基金成本总额	28,024,435.60
基金投资收益	246,548.76

6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益/损失。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益/损失。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益/损失。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	76,256.41
基金投资产生的股利收益	244,079.86
合计	320,336.27

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	-88,644.43
——股票投资	295,991.89
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-384,636.32
——贵金属投资	-
——其他	-

2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-88,644.43

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	47.08
其他	-
合计	47.08

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	20,158.98
银行间市场交易费用	-
合计	20,158.98

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	24,795.19
银行汇划费	12.00
合计	59,519.37

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

截至报表批准报出日，本基金无需要做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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、基金销售机构
布朗兄弟哈里曼银行	境外资产托管人

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 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易，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

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	212,365.62	256,589.90
其中：支付销售机构的客户维护费	96,625.17	113,108.24

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×1.80%/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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 6月30日
----	--------------------------------	-------------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	41,293.30	49,892.47
----------------	-----------	-----------

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。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 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

本报告期及上年度可比期间基金管理人均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

本报告期及上年度可比期间基金管理人主要股东及其控制的机构均未投资本基金。

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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	166,964.06	1,327.28	1,239,191.13	6,640.49
布朗兄弟哈里曼银行	2,595,905.35	3,740.35	7,923,920.92	2,734.77

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。

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所承销的证券；

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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项的说明。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2017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/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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因暂时停牌而流通受限的股票。

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

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。

6.4.12.3.2 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。

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

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。本基金投资于境外证券市场，证券市场的价格可能会因为国际政治环境、宏观和微观经济因素、财政政策和货币政策、汇率变化、市场流动程度、交易制度等多种因素的变化而波动，从而产生市场风险。本基金主要投资于美国高息债券及基金、美国能源类高分红上市公司及基金、亚太高息股票及基金、亚太房地产投资信托凭证及基金。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，在董事会下设立风险控制与审计委员会，主要负责公司运行合规性的监督、核查以及公司内外部审计的沟通、监督和核查工作。委员会对董事会负责；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直接责任人，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；风险管理小组由总经理办公会决定的投资专业人员和金融工程人员组成，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工商银行以及境外次托管行布朗兄弟哈里曼银行，因而与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。

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2017年6月30日，本基金未持有债券投资。(2016年12月31日：同)。

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一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购

赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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不得持有同一机构 10%以上具有投票权的证券发行总量。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此均能以合理价格适时变现。

于 2017 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本年末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
2017 年 6 月 30 日					
资产					
银行存款	2,762,869.41	-	-	-	2,762,869.41
交易性金融资产	-	-	-	18,843,160.83	18,843,160.83
应收证券清算款	-	-	-	659,579.90	659,579.90
应收股利	-	-	-	32,368.45	32,368.45
应收利息	-	-	-	55.31	55.31

应收申购款	-	-	-	1,197.62	1,197.62
资产总计	2,762,869.41	-	-	19,536,362.11	22,299,231.52
负债					
应付赎回款	-	-	-	111,049.94	111,049.94
应付管理人报酬	-	-	-	33,787.80	33,787.80
应付托管费	-	-	-	6,569.85	6,569.85
其他负债	-	-	-	59,508.10	59,508.10
负债总计	-	-	-	210,915.69	210,915.69
利率敏感性缺口	2,762,869.41	-	-	19,325,446.42	22,088,315.83
本年末					
2016年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,497,315.52	-	-	-	6,497,315.52
交易性金融资产	-	-	-	19,072,928.75	19,072,928.75
应收股利	-	-	-	13,551.58	13,551.58
应收利息	-	-	-	44.13	44.13
应收申购款	-	-	-	881.02	881.02
资产总计	6,497,315.52	-	-	19,087,405.48	25,584,721.00
负债					
应付赎回款	-	-	-	58,008.62	58,008.62
应付管理人报酬	-	-	-	38,543.91	38,543.91
应付托管费	-	-	-	7,494.63	7,494.63
其他负债	-	-	-	70,004.87	70,004.87
负债总计	-	-	-	174,052.03	174,052.03
利率敏感性缺口	6,497,315.52	-	-	18,913,353.45	25,410,668.97

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

于2017年6月30日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2016年12月31日：同)。

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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2017年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	1,086,501.04	115,497.02	1,397,216.52	2,599,214.58
交易性金融资产	12,974,208.94	3,962,330.80	1,906,621.09	18,843,160.83
应收股利	-	22,667.79	9,700.66	32,368.45
应收证券清算款	659,579.90	-	-	659,579.90
资产合计	14,720,289.88	4,100,495.61	3,313,538.27	22,134,323.76
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	14,720,289.88	4,100,495.61	3,313,538.27	22,134,323.76
项目	上年度末 2016年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	4,858,735.70	-	1,330,842.03	6,189,577.73
交易性金融资产	17,067,323.09	-	2,005,605.66	19,072,928.75
应收股利	6,762.12	-	6,789.46	13,551.58
资产合计	21,932,820.91	-	3,343,237.15	25,276,058.06
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	21,932,820.91	-	3,343,237.15	25,276,058.06

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	所有外币相对于人民币贬值5%	-1,106,716.19	-1,263,802.90
	所有外币相对于人民币升值5%	1,106,716.19	1,263,802.90

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。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和基金,所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响,也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中,采用“自上而下”的策略,通过对宏观经济情况及政策的分析,结合证券市场运行情况,做出资产配置及组合构建的决定;通过对单

个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中基金投资比例不低于基金资产的 60%，其中美国高息债券及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；美国能源类高分红上市公司及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；亚太高息股票及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；亚太房地产投资信托凭证及基金占基金资产的比例不低于 5%，不高于 30%；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%。本基金为基金中基金(FOF)，本基金投资基金的比例不低于本基金资产净值的 60%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	3,962,330.80	17.94	-	-
交易性金融资产—基金投资	14,880,830.03	67.37	19,072,928.75	75.06
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	18,843,160.83	85.31	19,072,928.75	75.06

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	业绩比较基准上升 5%	492,583.91	150,944.89
	业绩比较基准下降 5%	-492,583.91	-150,944.89

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房

地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§ 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	3,962,330.80	17.77
	其中:普通股	3,962,330.80	17.77
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	14,880,830.03	66.73
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	银行存款和结算备付金合计	2,762,869.41	12.39
8	其他各项资产	693,201.28	3.11
9	合计	22,299,231.52	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 (%)
中国香港	3,962,330.80	17.94
合计	3,962,330.80	17.94

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
信息技术	1,918,103.20	8.68
金融	1,360,334.41	6.16
非日常生活消费品	683,893.19	3.10
合计	3,962,330.80	17.94

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位:人民币元

序	公司名称(英)	公司名称	证券代	所在	所属国	数量	公允价值	占基金
---	---------	------	-----	----	-----	----	------	-----

号	文)	(中文)	码	证券 市场	家(地 区)	(股)		资产净 值比例 (%)
1	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控 股有 限公 司	700 HK	港交 所	中国香 港	5,000	1,211,616.32	5.49
2	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	中银香 港(控 股)有 限公 司	2388 HK	港交 所	中国香 港	26,000	842,837.11	3.82
3	KINGSOFT CORP LTD	金山软 件股 份有 限公 司	3888 HK	港交 所	中国香 港	40,000	706,486.88	3.20
4	WYNN MACAU LTD	永利澳 门有 限公 司	1128 HK	港交 所	中国香 港	43,200	683,893.19	3.10
5	CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD	中国人 寿保 险股 份有 限公 司	2628 HK	港交 所	中国香 港	25,000	517,497.30	2.34

注：本基金所用证券代码均采用当地市场代码。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 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	TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	991,411.58	3.90
2	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	2388 HK	856,035.44	3.37
3	KINGSOFT CORP LTD	3888 HK	683,616.93	2.69
4	WYNN MACAU LTD	1128 HK	609,810.06	2.40
5	Guangzhou R&F Properties Co.,Ltd	2777 HK	588,312.44	2.32
6	CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD	2628 HK	525,464.90	2.07
7	BBMG Corporation	2009 HK	334,502.48	1.32
8	COSCO SHIPPING Holdings Co.,Ltd	1919 HK	157,624.28	0.62

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。

7.5.2 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	Guangzhou R&F Properties Co.,Ltd	2777 HK	526,410.50	2.07
2	BBMG Corporation	2009 HK	273,782.11	1.08
3	COSCO SHIPPING Holdings Co.,Ltd	1919 HK	145,672.96	0.57

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。

7.5.3 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	4,746,778.11
卖出收入（成交）总额	945,865.57

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。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 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	ISHARES 0-5 YR HY CORP BOND	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	2,075,025.82	9.39
2	SPDR BBG BARC ST HIGH YIELD	ETF	开放式	State Street Bank and Trust Company	1,856,903.69	8.41
3	ISHARES MSCI CHINA ETF	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,667,213.71	7.55
4	JPMORGAN ALERIAN MLP INDEX	ETN	开放式	JP Morgan Chase & Co	1,287,677.95	5.83
5	VELOCITYSHARES INV VIX SH-TM	ETN	开放式	VelocityShares	1,187,321.99	5.38
6	PROSHARES ULTRA QQQ	ETF	开放式	ProShares Trust	1,171,835.71	5.31
7	ISHARES EM HY BOND	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,154,872.61	5.23
8	FIRST TRUST NORTH AMERICAN	ETF	开放式	First Trust Portfolios LP	1,130,918.34	5.12

	E					
9	NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	ETN	开放式	Nomura Asset Management Co	962,872.81	4.36
10	SPDR S&P/ASX 200 LISTED PROP	ETF	开放式	State Street Global Advisors, Australia Services Ltd	943,748.28	4.27

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未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 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	659,579.90
3	应收股利	32,368.45
4	应收利息	55.31
5	应收申购款	1,197.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	693,201.28

7.11.4 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处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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
545	49,137.28	-	-	26,779,815.36	100.00%

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	2,072.97	0.0077%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年2月5日）基金份额总额	740,856,169.49
本报告期期初基金份额总额	30,770,914.31
本报告期基金总申购份额	86,093.61
减：本报告期基金总赎回份额	4,077,192.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	26,779,815.36

§ 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

10.2.1 基金管理人的重大变动

1、2017年3月4日，本基金管理人发布了《融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第五届董事会第十七次临时会议审议并通过，同意孟朝霞女士辞去公司总经理职务，并决定由公司董事长高峰先生代为履行公司总经理职务。

2、2017年6月3日，本基金管理人发布了《融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第十八次临时会议决议审议并通过，决定由张帆先生担任公司总经理职务，公司董事长高峰先生不再代为履行公司总经理职务。

10.2.2 基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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），该事务所自本基金合同生效以来为本基金提供审计服务至今。

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等情况。

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	
CICC	-	5,692,643.68	100.00%	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-	7,021.25	52.67%	-

Morganstanley	-	-	-	3,883.64	29.13%	-
CITI	-	-	-	2,425.10	18.19%	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
巴克莱	-	-	-	-	-	-
CLSA	-	-	-	-	-	-
JPMorgan	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-
CMS (HK)	-	-	-	-	-	-
MASTERLINK	-	-	-	-	-	-
星展	-	-	-	-	-	-
Flow Traders	-	-	-	-	-	-
布朗兄弟哈里曼银行	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
CSHK	-	-	-	-	-	-
THIS	-	-	-	-	-	-
ABCIS	-	-	-	-	-	-

注：1、针对境外投资业务涉及多个海外证券市场金融产品的投资特点，在对券商的选择上，着重考察以下因素：

- (1) 在全球范围内研究的综合实力；
- (2) 在单个国家（地区）证券市场的特色研究力量；
- (3) 在全球主要证券交易市场进行交易的便捷性和高效性。

2、券商选择的流程如下：

(1) 针对券商等级评分，由国际业务部提出券商候选名单，风险管理部进行尽职调查，并提出评估报告；

(2) 组合经理和交易员根据券商研究服务品质、交易执行能力等因素，定期对往来下单券商进行综合评分；

(3) 评分记录归档并送国际业务部备案。

3、交易单元变更情况

无。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
CICC	-	-	-	-	-	-	1,101,303.96	2.10%
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	23,404,244.50	44.59%
Morganstanley	-	-	-	-	-	-	17,980,258.30	34.26%
CITI	-	-	-	-	-	-	10,000,815.54	19.05%
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
巴克莱	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA	-	-	-	-	-	-	-	-
JPMorgan	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-	-	-
CMS (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-
MASTERLINK	-	-	-	-	-	-	-	-
星展	-	-	-	-	-	-	-	-
Flow Traders	-	-	-	-	-	-	-	-
布朗兄弟哈里曼银行	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-
CSHK	-	-	-	-	-	-	-	-
THIS	-	-	-	-	-	-	-	-
ABCIS	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	披露方式	披露日期
1	融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告	证券时报、管理人网站	2017-3-4
2	融通基金管理有限公司关于新增北京乐融多源投资咨询有限公司为代销机构并参加其申购费率优惠活动的公告	证券时报、中国证券报、管理人网站	2017-4-6
3	融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、管理人网站	2017-6-3

4	融通基金管理有限公司关于新增上海通华财富资产管理有限公司为代销机构的公告	证券时报、中国证券报、管理人网站	2017-6-14
5	融通丰利四分法证券投资基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告	证券时报、中国证券报、管理人网站	2017-6-29

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通丰利四分法证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通丰利四分法证券投资基金招募说明书》及其更新
- (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) 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

11.3 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 www.rtfund.com 查询。