

## 融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金

## [2014] 第一季度报告

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  
报告送出日期:2014年4月19日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。投资者有风险，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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通岁岁添利定期开放债券
交易代码	161618
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月26日
报告期末基金份额总额	420,886,983.46
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取高于业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将投资于固定收益类品种，不直接买入股票、权证及可转债等品种，但可参与新股的申购。本基金的具体投资策略将根据市场环境进行适当匹配。本基金的具体投资策略包括但不限于：利率策略、期限策略、信用策略、资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、息差策略、资产支持证券的投资策略等部分。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率+收益差
风险收益特征	属于证券投资基金中的较低风险品种
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
下属两级基金的基金简称	融通岁岁添利定期开放债券A类
下属两级基金的交易代码	161618 161619
报告期末下属两级基金的份额总额	258,177,799.36份 162,709,186.00份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
融通岁岁添利定期开放债券A类	
1.本期已实现收益	-99,816.78
2.本期利润	6,452,978.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0250
4.期末基金份额净值	256,544.9280
5.期末基金份额净值	0.994

注:1.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；

2.本报告所列示的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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

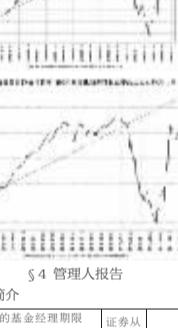
融通岁岁添利定期开放债券A类

阶段	净值增长率①	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	2.58%	0.25%	0.74%	0.01%	1.84%	0.24%

融通岁岁添利定期开放债券B类

阶段	净值增长率①	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	2.48%	0.24%	0.74%	0.01%	1.74%	0.23%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
蔡黎黎		2012年11月6日	-	管理科学硕士，具有证券从业资格。2006年3月至2006年11月，就职于万方基金管理有限公司，担任交易员职务；2006年11月至2008年8月，就职于银河基金管理有限公司，担任交易员职务，从事债券交易；2008年8月至2012年1月，就职于融通基金管理有限公司，担任交易员职务，从事债券交易；2012年1月至今，就职于融通基金管理有限公司，担任交易员、行业研究员。

注:任职日期根据基金经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的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

本报告期内，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、《融通岁岁添利定期开放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，为基金份额持有人谋取最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

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。投资者有风险，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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§ 5 基金产品概况

单位:人民币元

基金简称	融通岁岁添利定期开放债券
交易代码	500038
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年8月26日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份

本基金为价值成长型基金，主要投资于具有一定竞争优势、能持续增长或具有增长潜力的成长型上市公司的股票，在有效分散和控制风险的前提下，谋求基金资产的稳定增长。

投资策略

本基金将投资于固定收益类品种，不直接买入股票、权证及可转债等品种，但可参与新股的申购。

投资目标

在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取高于业绩比较基准的收益。

业绩比较基准

无

风险收益特征

本基金持有人承担的风险主要来自于证券市场的系统性风险。

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
融通岁岁添利定期开放债券A类	
1.本期已实现收益	40,947,477.79
2.本期利润	-130,297,452.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0651
4.期末基金份额净值	2,082,990,853.46
5.期末基金份额净值	1.0415

注:1.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；

2.本报告所列示的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。

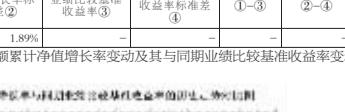
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

融通岁岁添利定期开放债券A类

阶段	净值增长率①	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	-5.90%	1.89%	-	-	-	-

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

融通岁岁添利定期开放债券A类



注:任职日期根据基金经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的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

本报告期内，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、《融通岁岁添利定期开放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，为基金份额持有人谋取最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

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。投资者有风险，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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通岁岁添利定期开放债券A类	融通岁岁添利定期开放债券B类
报告期初基金份额总额	258,177,799.36	162,709,186.00
报告期期间申购份额	-	-
报告期期间赎回份额	-	-
报告期期末基金份额总额	258,177,799.36	162,709,186.00

注:任职日期根据基金经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的工作时间为计算标准。

4.3 公平交易专项说明

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，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。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 报告期内基金的运作策略和运作分析

2014年一季度以来债市走出了牛熊行情，一方面随着宏观经济走弱，央行对流动性宽松，另一方面随着利率的走低，债券收益率也有所走低，收益率曲线出现较为明显的下行。收益率曲线陡峭化，高等级信用债和低等级信用债表现较好，低等级信用债在“超跌”等信用事件的冲击下，表现不佳。