

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2014年8月27日

基金管理人的董事会、董事和高级管理人员不得在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。
基金托管人:中国农业银行股份有限公司根据《基金合同》,于2014年6月25日复核了本报告书的财务指标、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,保证复核的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当仔细阅读本基金的招募说明书及其摘要。

本报告书所载数据截至半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告书由基金管理人自行制作并经基金管理人复核。

本报告书由基金管理人于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:招商信用添利债券基金

基金主代码:161713

交易代码:161713

基金运作方式:契约型,本基金在基金合同生效后五年内(含五年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。

基金合同生效日:2010年6月25日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告期截至基金份额总额:2,116,636,763.44份

基金合同存续期:不定期

基金份额上市的证券交易所:深圳证券交易所

上市日期:2010年7月30日

2.2 基金产品说明

投资目标:本基金通过投资于高信用等级的固定收益品种,合理安排组合期限结构,在追求长期本金安全的基础上,通过积极主动的管理,力争为投资者创造较高的当期收益。

投资策略:本基金在债券投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用久期策略、期限结构调整、信用策略、相对价值策略、期权策略、动态优化等策略,对债券市场,债券收益曲线以及各种债券价格的变化进行预测,从而积极主动地选择投资品种,以达到收益最大化。

业绩比较基准:中债综合指数

风险收益特征:本基金为证券市场中的较低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

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:招商基金管理有限公司:中国农业银行股份有限公司

姓名:欧志明:李芳菲

信息披露负责人:联系人电话:0755-83196666:010-66006069

电子邮箱:cmfchina.com:lihangfei@abcchina.com

客户服务电话:400-887-9555:95599

传真:0755-83196475:010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址:<http://www.cmfchina.com>

(1)招商业务管理有限公司

地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

(2)中国农业银行股份有限公司

地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯旋门

营业中心东座9层

3.1 主要财务指标和基金净值表现

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标:

报告期(2014年1月1日-2014年6月30日)

本期已实现收益:28,255,374.32

本期利润:149,844,749.79

加权平均基金份额本期利润:0.0799

本期基金份额净值增长率:7.99%

3.1.2 期间数据和指标:

报告期末(2014年6月30日)

期末可供分配基金份额利润:0.0029

期末基金资产净值:2,142,034,750.28

期末基金份额净值:1.012

注:1、基金业绩指标不包括持有人(认/申购)交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于不计费用的水平;
2、本期已实现收益指基金本期利润收入、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,本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益;
3、对期末可供分配利润,采取固定资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长费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:1.57% 增长率标准差:0.08% 业绩比较基准收益率:0.73% 准差:0.01%

过去一个月:4.24% 0.18% 3.28% 0.08% 0.96% 0.10%

过去三个月:7.39% 0.18% 5.82% 0.08% 1.57% 0.10%

过去六个月:2.59% 0.17% 2.92% 0.09% -0.33% 0.08%

过去一年:23.81% 0.21% 13.61% 0.08% 10.26% 0.13%

自基金合同:30.14% 0.23% 14.31% 0.08% 15.83% 0.15%

成立以来至今:注:根据基金合同第十四节《投资策略》的规定:本基金对固定收益类证券的投资比例不低于基金资产的90%,其中投资比例以上的投资债券的投资比例不低于基金资产的80%。对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的20%。本基金于2010年6月25日成立,自基金成立之日起6个月内为建仓期,建仓结束时相关比例符合上述规定的要求。

3.4 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

招商业务管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会(2002)100号文批准设立,公司的经营范围包括发起设立基金、为21亿元人民币、招商业务管理有限公司持有公司全控股权的95%,招商业务管理有限公司持有公司4%的股权,招商业务管理有限公司和招商业务管理有限公司分别作为招商业务管理有限公司和招商业务管理有限公司的控股股东。

截至2014年6月30日,本基金管理人共管理33只开放式基金,具体如下:从2003年4月28日起管理招商业务管理公司开放式证券投资基金,从2004年1月14日起管理招商业务管理公司开放式证券投资基金,从2006年5月17日起开始管理招商业务管理公司股票型证券投资基金,从2007年3月30日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2008年6月19日起开始管理招商业务管理公司债券型证券投资基金,从2009年10月22日起开始管理商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年3月25日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年6月25日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年6月26日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年6月27日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年6月28日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年6月29日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年6月30日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年6月31日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月1日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月2日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月3日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月4日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月5日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月6日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月7日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月8日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月9日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月10日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月11日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月12日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月13日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月14日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月15日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月16日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月17日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月18日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月19日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月20日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月21日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月22日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月23日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月24日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月25日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月26日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月27日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月28日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月29日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月30日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年7月31日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月1日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月2日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月3日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月4日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月5日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月6日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月7日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月8日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月9日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月10日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月11日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月12日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月13日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月14日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月15日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月16日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月17日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月18日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月19日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月20日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月21日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月22日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月23日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月24日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月25日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月26日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月27日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月28日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月29日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月30日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年8月31日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月1日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月2日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月3日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月4日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月5日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月6日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月7日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月8日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月9日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月10日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月11日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月12日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月13日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月14日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月15日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月16日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月17日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月18日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月19日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月20日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月21日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月22日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月23日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月24日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月25日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月26日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月27日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月28日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月29日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月30日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年9月31日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月1日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月2日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月3日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月4日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月5日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月6日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月7日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月8日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月9日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月10日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月11日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月12日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月13日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月14日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月15日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月16日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月17日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月18日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月19日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月20日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月21日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月22日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月23日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月24日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月25日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月26日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月27日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月28日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月29日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月30日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年10月31日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月1日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月2日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月3日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月4日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月5日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月6日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月7日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月8日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月9日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月10日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月11日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月12日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月13日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月14日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月15日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月16日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月17日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月18日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月19日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月20日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月21日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月22日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月23日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月24日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010年11月25日起开始管理招商业务管理公司货币型证券投资基金,从2010