

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
公告送达:2016年3月26日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事、董事会秘书、报告书本报告不存在虚假记载、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。本年度报告已经二分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年3月24日复核了本报告中的财务数据、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，投资人欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2015年度无保留意见的审计报告，向投资人报告。

本报告期自2015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	招商产业债
基金代码	217022
交易代码	217022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月21日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期基金份额总额	962,132,403.07份
基金合同存续期	不定期
下届基金份额的基准份额: 招商产业债A	招商产业债C
下届基金份额的交易代码: 217022	001098
报告期下届基金份额的基准份额: 738,308,334.04份	213,834,000.0份

注:本基金从2015年9月28日起新增C类份额，C类份额自2015年9月30日起存续。

2.2 基金产品说明

投资目标 在严格控制投资组合久期和信用风险的前提下，通过资产配置和精选品种，追求资产的稳定增值。

投资策略 本基金将通过分析宏观经济、政策、利率、信用、流动性等指标，判断宏观经济周期所处阶段，结合对信用利差、信用风险、流动性、利率风险、资产配置等的综合分析，进行资产配置，通过久期配置、行业配置、券种选择等方法，力求在控制风险的前提下，实现资产的稳定增值。

业绩比较基准 三年期定期存款利率(税后) + 上述“三年定期存款利率(税后)”基准收益率 + 0.3% (即基金合同约定的年化收益率)。其中定期存款利率指中国人民银行公布的三年期定期存款基准利率。

风险收益特征 本基金属于债券型基金，属于一般债券基金和收益型基金。

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 中信银行股份有限公司

姓名 方刚

电话 0755-83190606

客户服务电话 400-887-0606

传真 0755-83196476

2.4 信息披露方式

信息披露年度报告的管理人互联网网址: http://www.cmfchina.com

基金份额年度报告备置地点: 地址:中国深圳市南山区高新区中兴商业大厦1001室, 邮政编码: 518007, 电子邮箱: tianhong@cmfchina.com

§ 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 2015年 2014年 2013年

期初基金资产净值 91,720,000.00 1,294,747.00 136,101,760.00

本期利润 307,103,067.02 1,741,172.36 330,004,019.04

期初基金份额总额 0.1433 0.0299 0.1073

本期利润占期初基金份额总额的比例 11.08% 2.10% 42.42%

本期利润总额 2015年6月 2014年6月

期末基金份额总额 0.0982 0.0176 0.00612

期末基金份额净值 0.9997, 107,070.80 260,924,160.02 1,239,400,777.00

期末基金净值收益率 1.17% 1.14% 1.03%

注:基金业绩指标不包括持有人认(申)购或交易基金的各项费用, 计入费用后将对收益率产生影响。

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.对期末可供分配利润, 采用期末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;

4.本基金从2015年9月28日起新增C类份额, C类份额自2015年9月30日起存续。

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

招商产业债A

阶段 份额净值增长 率 (%) 份额净值增长率 标准差 (%) 业绩比较基准 收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.06% 0.00% 1.01% 0.01% 1.34% 0.00%

过去六个月 6.43% 0.00% 2.02% 0.01% 4.41% 0.00%

过去一年 11.08% 0.16% 4.00% 0.01% 7.08% 0.14%

过去二年 36.43% 0.26% 12.00% 0.01% 26.03% 0.19%

成立以来 47.37% 0.19% 16.41% 0.01% 30.98% 0.18%

注:“业绩比较基准收益率”是指当期1月1日中国人民银行公布的并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。《基金合同》生效日至所在年度以《基金合同》生效日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”为准。基金基准收益率=当期1月1日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”×(1+基金合同约定的年化收益率)。

3.2.2 自基金合同生效以来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

招商产业债C

阶段 份额净值增长 率 (%) 份额净值增长率 标准差 (%) 业绩比较基准 收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.10% 0.00% 101% 0.01% 1.17% 0.00%

过去六个月 6.43% 0.00% 2.02% 0.01% 4.41% 0.00%

过去一年 11.08% 0.16% 4.00% 0.01% 7.08% 0.14%

过去二年 36.43% 0.26% 12.00% 0.01% 26.03% 0.19%

成立以来 47.37% 0.19% 16.41% 0.01% 30.98% 0.18%

注:“业绩比较基准收益率”是指当期1月1日中国人民银行公布的并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。《基金合同》生效日至所在年度以《基金合同》生效日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”为准。基金基准收益率=当期1月1日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”×(1+基金合同约定的年化收益率)。

3.2.3 自基金合同生效以来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

招商产业债

阶段 份额净值增长 率 (%) 份额净值增长率 标准差 (%) 业绩比较基准 收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.06% 0.00% 1.01% 0.01% 1.34% 0.00%

过去六个月 6.43% 0.00% 2.02% 0.01% 4.41% 0.00%

过去一年 11.08% 0.16% 4.00% 0.01% 7.08% 0.14%

过去二年 36.43% 0.26% 12.00% 0.01% 26.03% 0.19%

成立以来 47.37% 0.19% 16.41% 0.01% 30.98% 0.18%

注:“业绩比较基准收益率”是指当期1月1日中国人民银行公布的并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。《基金合同》生效日至所在年度以《基金合同》生效日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”为准。基金基准收益率=当期1月1日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”×(1+基金合同约定的年化收益率)。

3.2.4 对报告期内的基金业绩表现的评价

3.2.5 基金合同生效以来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

招商产业债

阶段 份额净值增长 率 (%) 份额净值增长率 标准差 (%) 业绩比较基准 收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.06% 0.00% 1.01% 0.01% 1.34% 0.00%

过去六个月 6.43% 0.00% 2.02% 0.01% 4.41% 0.00%

过去一年 11.08% 0.16% 4.00% 0.01% 7.08% 0.14%

过去二年 36.43% 0.26% 12.00% 0.01% 26.03% 0.19%

成立以来 47.37% 0.19% 16.41% 0.01% 30.98% 0.18%

注:“业绩比较基准收益率”是指当期1月1日中国人民银行公布的并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。《基金合同》生效日至所在年度以《基金合同》生效日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”为准。基金基准收益率=当期1月1日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”×(1+基金合同约定的年化收益率)。

3.2.6 对报告期内的基金业绩表现的评价

3.2.7 基金合同生效以来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

招商产业债

阶段 份额净值增长 率 (%) 份额净值增长率 标准差 (%) 业绩比较基准 收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.06% 0.00% 1.01% 0.01% 1.34% 0.00%

过去六个月 6.43% 0.00% 2.02% 0.01% 4.41% 0.00%

过去一年 11.08% 0.16% 4.00% 0.01% 7.08% 0.14%

过去二年 36.43% 0.26% 12.00% 0.01% 26.03% 0.19%

成立以来 47.37% 0.19% 16.41% 0.01% 30.98% 0.18%

注:“业绩比较基准收益率”是指当期1月1日中国人民银行公布的并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。《基金合同》生效日至所在年度以《基金合同》生效日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”为准。基金基准收益率=当期1月1日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”×(1+基金合同约定的年化收益率)。

3.2.8 对报告期内的基金业绩表现的评价

3.2.9 基金合同生效以来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

招商产业债

阶段 份额净值增长 率 (%) 份额净值增长率 标准差 (%) 业绩比较基准 收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.06% 0.00% 1.01% 0.01% 1.34% 0.00%

过去六个月 6.43% 0.00% 2.02% 0.01% 4.41% 0.00%

过去一年 11.08% 0.16% 4.00% 0.01% 7.08% 0.14%

过去二年 36.43% 0.26% 12.00% 0.01% 26.03% 0.19%

成立以来 47.37% 0.19% 16.41% 0.01% 30.98% 0.18%

注:“业绩比较基准收益率”是指当期1月1日中国人民银行公布的并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。《基金合同》生效日至所在年度以《基金合同》生效日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”为准。基金基准收益率=当期1月1日中国人民银行公布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”×(1+基金合同约定的年化收益率)。

3.2.10 对报告期内的基金业绩表现的评价

3.2.11 基金合同生效以来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

招商产业债

阶段 份额净值增长 率 (%) 份额净值增长率 标准差 (%) 业绩比较基准 收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 2.06% 0.00% 1.01% 0.01% 1.34% 0.00%

过去六个月 6.43% 0.00% 2.02% 0.01% 4.41% 0.00%

过去一年