

招商产业债券型证券投资基金

2015年度报告摘要

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
送出日期:2016年3月26日

§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、投资组合报告等资料,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基金更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,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,请投资者注意阅读。

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

基金名称	招商产业债券
基金代码	217022
交易场所	217022
交易方式	申购赎回方式
基金合同生效日	2015年12月31日
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
基金注册登记机构	1861-1361-4203(传真)
基金的销售机构	不定期
下属分级基金的基金名称	招商产业债A
联系信息	217022 010-6083 6869 010-6083 6869
下属分级基金的代码	217022 010-6083 6869
报告期末下属分级基金的份额总额	738,301,324.04份 213,628,098.83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	在严格控制投资风险的前提下,追求基金资产的长期增值。通过投资于宏观经济前景良好的行业,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金管理人将采取自上而下的投资策略,以宏观经济分析为基础,结合对行业、公司、债券市场的分析,进行资产配置,并在此基础上进行个券选择。本基金管理人将采取自上而下的投资策略,以宏观经济分析为基础,结合对行业、公司、债券市场的分析,进行资产配置,并在此基础上进行个券选择。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+1.5%。上述“银行定期存款利率”是指中国人民银行公布的一年期定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于一般股票型基金和股票基金。

2.3 基金管理人、基金托管人

名称	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
法定代表人	李南	李东
联系电话	0755-83193666	010-60833333
电子邮箱	cmf@cmfchina.com	hw@weibo.com
网址	400-888-6869	010-60833333

2.4 信息披露方式

本基金年度报告正文的披露网站为: <http://www.cmfchina.com>

基金年度报告摘要刊登在招募说明书及基金更新中。

§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

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净利润	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期总资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%

注:1.基金业绩指标不包括持有人认购(申)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据;

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.对期末可分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低值;

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	招商产业债A基金份额净值增长率①	同期业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	2.26%	0.00%	2.26%
过去六个月	6.42%	0.00%	6.42%
过去一年	11.88%	0.00%	11.88%
过去三年	38.43%	0.00%	38.43%
自基金合同生效以来	47.33%	0.00%	47.33%

招商产业债C

阶段	招商产业债C基金份额净值增长率①	同期业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	2.18%	0.00%	2.18%
过去六个月	6.42%	0.00%	6.42%
过去一年	11.88%	0.00%	11.88%
过去三年	38.43%	0.00%	38.43%
自基金合同生效以来	47.33%	0.00%	47.33%

注:1.业绩比较基准收益率为三年期银行定期存款利率(税后),上述“三年期银行定期存款利率”是指当年1月1日中国人民银行公布执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”;

2.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。

3.2.2 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比较

注:1.根据基金合同第十一条(二)投资范围的规定:本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中产业债投资比例不低于固定收益类资产的90%,股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产的20%,基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于2012年3月21日成立,自基金成立起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例符合上述规定的要求;

2.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。

3.2.3 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

注:1.本基金于2012年3月21日成立,截至2012年12月31日成立未满一年,故成立当年的净值增长率按当年实际存续期计算;

2.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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净利润	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期总资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%

注:1.本基金业绩指标不包括持有人认购(申)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据;

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.对期末可分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低值;

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。

3.4 基金管理人、基金托管人

名称	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
法定代表人	李南	李东
联系电话	0755-83193666	010-60833333
电子邮箱	cmf@cmfchina.com	hw@weibo.com
网址	400-888-6869	010-60833333

2.4 信息披露方式

本基金年度报告正文的披露网站为: <http://www.cmfchina.com>

基金年度报告摘要刊登在招募说明书及基金更新中。

§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

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净利润	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期总资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%

注:1.基金业绩指标不包括持有人认购(申)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据;

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.对期末可分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低值;

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	招商产业债A基金份额净值增长率①	同期业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	2.26%	0.00%	2.26%
过去六个月	6.42%	0.00%	6.42%
过去一年	11.88%	0.00%	11.88%
过去三年	38.43%	0.00%	38.43%
自基金合同生效以来	47.33%	0.00%	47.33%

招商产业债C

阶段	招商产业债C基金份额净值增长率①	同期业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	2.18%	0.00%	2.18%
过去六个月	6.42%	0.00%	6.42%
过去一年	11.88%	0.00%	11.88%
过去三年	38.43%	0.00%	38.43%
自基金合同生效以来	47.33%	0.00%	47.33%

注:1.业绩比较基准收益率为三年期银行定期存款利率(税后),上述“三年期银行定期存款利率”是指当年1月1日中国人民银行公布执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”;

2.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。

3.2.2 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比较

注:1.根据基金合同第十一条(二)投资范围的规定:本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中产业债投资比例不低于固定收益类资产的90%,股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产的20%,基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于2012年3月21日成立,自基金成立起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例符合上述规定的要求;

2.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。

3.2.3 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

注:1.本基金于2012年3月21日成立,截至2012年12月31日成立未满一年,故成立当年的净值增长率按当年实际存续期计算;

2.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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净利润	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期总资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%

注:1.本基金业绩指标不包括持有人认购(申)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据;

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.对期末可分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低值;

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。

3.4 基金管理人、基金托管人

名称	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
法定代表人	李南	李东
联系电话	0755-83193666	010-60833333
电子邮箱	cmf@cmfchina.com	hw@weibo.com
网址	400-888-6869	010-60833333

2.4 信息披露方式

本基金年度报告正文的披露网站为: <http://www.cmfchina.com>

基金年度报告摘要刊登在招募说明书及基金更新中。

§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

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净利润	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期总资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%

注:1.基金业绩指标不包括持有人认购(申)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据;

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.对期末可分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低值;

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	招商产业债A基金份额净值增长率①	同期业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	2.26%	0.00%	2.26%
过去六个月	6.42%	0.00%	6.42%
过去一年	11.88%	0.00%	11.88%
过去三年	38.43%	0.00%	38.43%
自基金合同生效以来	47.33%	0.00%	47.33%

招商产业债C

阶段	招商产业债C基金份额净值增长率①	同期业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	2.18%	0.00%	2.18%
过去六个月	6.42%	0.00%	6.42%
过去一年	11.88%	0.00%	11.88%
过去三年	38.43%	0.00%	38.43%
自基金合同生效以来	47.33%	0.00%	47.33%

注:1.业绩比较基准收益率为三年期银行定期存款利率(税后),上述“三年期银行定期存款利率”是指当年1月1日中国人民银行公布执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”;

2.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。

3.2.2 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比较

注:1.根据基金合同第十一条(二)投资范围的规定:本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中产业债投资比例不低于固定收益类资产的90%,股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产的20%,基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于2012年3月21日成立,自基金成立起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例符合上述规定的要求;

2.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。

3.2.3 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

注:1.本基金于2012年3月21日成立,截至2012年12月31日成立未满一年,故成立当年的净值增长率按当年实际存续期计算;

2.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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净利润	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期总资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%

注:1.本基金业绩指标不包括持有人认购(申)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据;

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.对期末可分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低值;

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。

3.4 基金管理人、基金托管人

名称	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
法定代表人	李南	李东
联系电话	0755-83193666	010-60833333
电子邮箱	cmf@cmfchina.com	hw@weibo.com
网址	400-888-6869	010-60833333

2.4 信息披露方式

本基金年度报告正文的披露网站为: <http://www.cmfchina.com>

基金年度报告摘要刊登在招募说明书及基金更新中。

§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

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净利润	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期总资产	107,128,742.98	186,761,748.00	226,741,962.71
本期净资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期总资产收益率	10.71%	20.09%	21.42%
本期净资产收益率			