

农银汇理信用添利债券型证券投资基金

2014 年度 报告 摘要

交量95%的情况。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年11-12月,信用债几乎是单边上涨,利率除了在三季度出现调整外,其余时间也是不断上涨,12月出现回调。持续的上漲,对于13年非利率抬高债券收益率的修复,也有对央行下宽松政策以应以及未来政策预期的影响,全年城投债发行量,全年城投债以中长期信用债为主,保持较高仓位。四季度,我们对市场的上涨有一定过度反应,略降低了仓位。可转债在四季度伴随股票的上涨,展开并波动较大的行情,我们开始仓位较低,后逐步提高,但整体仓位还是低于平均水平,在可转债上并未获得很高收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

报告期内本基金净值增长率为16.84%,业绩比较基准收益率为6.22%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年,虽然从经济增长和通胀来看,债券利率仍有下行空间,但经过2014年的下跌,我们认为现在的利率水平反应了部分对未货币政策放松的预期,债券市场将以震荡为主,警惕信用风险爆发。

4.6 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

1.本基金合同约定“封闭期内,每年基金收益分配比例不低于该年度可分配收益的90%。封闭期内,若基金在每3个月最后一个交易日的每10份基金份额可供分配利润金额高于0.05元(含),则基金须以该日为收益分配基准日进行收益分配,每次基金收益分配比例不低于该日可供分配利润的50%。封闭期结束后,在符合有关基金收益分配条件的前提下,本基金收益每半年至少分配一次,每年最少分配2次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的50%;基金合同生效不满3个月时可不进行收益分配。”

2.本基金报告期内没有实施利润分配。

3.本报告期没有应分配但尚未实施的利润。

4. 报告期内管理人对本基金持有人人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金未出现上述情形。

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

自2012年6月19日农银汇理信用添利债券型证券投资基金(以下简称“农银信用添利基金”或“本基金”)成立以来,作为本基金的托管人,中信银行股份有限公司(“证券投资基金法”)及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求,对基金管理人——农银汇理基金管理有限公司在本基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。本基金于2014年未进行收益分配,经托管人复核,符合相关相关要求,不存在损害基金份额持有人的情况。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等方面的真实、准确和完整发表意见

由农银信用添利基金管理人——农银汇理基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务信息、净值表现、收益分配、财务报告等,投资组合报告等内容真实、准确和完整。

6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表审计经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第2033号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	农银汇理信用添利债券型证券投资基金基金份额持有人
引言	我们审计了后附的农银汇理信用添利债券型证券投资基金(以下简称“农银汇理信用添利基金”)的财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表,2014年度的利润表和所有者权益(或净资产)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任	编制和公允列报财务报表是农银汇理信用添利债券型证券投资基金的基金管理人的责任,这种责任包括:按照企业会计准则和相关会计制度的规定进行会计确认、计量和记录;选择和运用恰当的会计政策;确保财务报表真实、完整地反映了基金财务状况。
注册会计师的责任	我们的责任是在执行审计工作的基础上,对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计,中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。
审计报告的意见	审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。我们执行的审计程序包括:评估财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对评估的风险,获取充分、适当的审计证据,以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。我们执行的审计程序包括:评估财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对评估的风险,获取充分、适当的审计证据,以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。
审计报告附注	我们指出,上述农银汇理信用添利债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了农银汇理信用添利债券型证券投资基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	叶雄 唐勇
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国上海市浦东新区世纪大道2202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2015年3月24日

7.1 资产负债表

会计主体:农银汇理信用添利债券型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

	资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
流动资产：			
货币存款		212,853.42	379,265.41
结算备付金		3,258,279.45	3,705,291.56
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		116,153,993.06	223,242,356.80
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		116,153,993.06	223,242,356.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	300,000.00
应收款项类资产		791,250.87	48,122.16
应收利息		2,302,477.15	6,438,710.64
应收股利		-	-
应收申购款		345,744.17	496.03
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		123,064,598.12	234,114,242.60
负债和所有者权益：			
负债：			
短期借款		-	-
应付账款		13,366.11	-
应付赎回款		566,729.99	1,320,150.35
应付管理人报酬		44,965.56	79,202.78
应付托管费		12,847.26	22,629.39
应付销售服务费		-	-
应交税费		160.00	720.60
应付股利		-	-
应付利息		21,990.34	20,287.01
应付债券		52,849,823.36	104,941,012.76
所有者权益：			
实收基金		60,606,417.79	130,287,129.15
未分配利润		9,608,356.97	-1,113,899.31
所有者权益合计		70,214,774.76	129,173,229.84
负债和所有者权益总计		123,064,598.12	234,114,242.60

	负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
货币存款		212,853.42	379,265.41
结算备付金		3,258,279.45	3,705,291.56
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		116,153,993.06	223,242,356.80
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		116,153,993.06	223,242,356.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	300,000.00
应收款项类资产		791,250.87	48,122.16
应收利息		2,302,477.15	6,438,710.64
应收股利		-	-
应收申购款		345,744.17	496.03
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		123,064,598.12	234,114,242.60
负债和所有者权益：			
负债：			
短期借款		-	-
应付账款		13,366.11	-
应付赎回款		566,729.99	1,320,150.35
应付管理人报酬		44,965.56	79,202.78
应付托管费		12,847.26	22,629.39
应付销售服务费		-	-
应交税费		160.00	720.60
应付股利		-	-
应付利息		21,990.34	20,287.01
应付债券		52,849,823.36	104,941,012.76
所有者权益：			
实收基金		60,606,417.79	130,287,129.15
未分配利润		9,608,356.97	-1,113,899.31
所有者权益合计		70,214,774.76	129,173,229.84
负债和所有者权益总计		123,064,598.12	234,114,242.60

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.1585元,基金份额总额60,606,417.79份。

7.2 利润表

会计主体:农银汇理信用添利债券型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

	项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		17,296,388.64	41,720,183.87
1.利息收入		7,099,726.38	36,565,466.40
其中:存款利息收入		7,406.51	824,773.72
债券利息收入		7,872,588.48	34,933,605.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		12,532.49	807,086.74
利息收入合计		14,911,247.36	38,141,242.60
2.公允价值变动收益		386,146.39	9,162,622.05
其中:债券投资收益		386,146.39	9,162,622.05
债券投资收益		386,146.39	9,162,622.05
资产支持证券投资损益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
投资收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		8,932,232.13	-4,122,428.28
4.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		19,203.66	114,523.30
5.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		3,058,417.00	14,902,739.82
二、费用		67,274,949.99	40,010,126.76
1.管理人报酬		192,192.93	1,145,755.09
2.托管费		5,857.66	17,690.46
3.销售服务费		-	-
4.其他费用		2,762,135.13	9,427,247.46
5.其他费用		2,762,135.13	9,427,247.46
其中:卖出回购金融资产支出		27,346,771.57	381,924.65
6.其他费用		13,967,758.58	26,737,424.05
三、净利润(净收益以“-”号填列)		13,396,771.58	26,737,424.05

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:农银汇理信用添利债券型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

		本期 2014年1月1日至2014年12月31日		单位:人民币元
项目	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)	130,287,129.15	-1,113,899.31	129,173,229.84	
二、本期经营投资产生的基金净值变动(本期利润)	-	13,390,771.58	13,390,771.58	
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(基金净收入/净减少以“-”号填列)	-69,680,711.30	-2,668,515.30	-72,349,226.66	
其中:1.基金申购款	56,083,203.56	3,394,633.01	60,477,836.11	
2.基金赎回款	-125,763,914.46	-6,653,148.31	-132,417,062.77	
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净利润/净减少以“-”号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	60,606,417.79	9,608,356.97	70,214,774.76	
		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
项目	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)	972,303,475.53	2,986,533.51	975,290,009.04	
二、本期经营投资产生的基金净值变动(本期利润)	-	26,737,424.05	26,737,424.05	
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(基金净收入/净减少以“-”号填列)	-842,016,545.38	-14,974,388.36	-856,990,933.74	
其中:1.基金申购款	13,421,912.18	132,850.07	13,554,762.25	
2.基金赎回款	-855,438,457.56	-15,107,238.43	-870,545,695.99	
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净利润/净减少以“-”号填列)	-	-15,863,468.51	-15,863,468.51	
五、期末所有者权益(基金净值)	130,287,129.15	-1,113,899.31	129,173,229.84	

会计报表附注详见本年度报告第60页