

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
送出日期：2015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签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于2015年3月20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。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告自2014年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

基金简称	融通岁岁添利定期开放债券
基金代码	161618
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2012年11月6日
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
报告期末基金份额总额	226,967,446.28份
基金合同存续期限	不定期
下属分级基金的基金简称	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
下属分级基金的代码	161618 161619
报告期末下属分级基金的份额总额	156,025,670.26份 70,941,876.02份

投资目标	在严格控制风险的基础上，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投资收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类资产，不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金对短期利率的预测主要基于与利率期限结构理论相适应的假设。本基金的投资策略包括利率预期策略、利率期限结构、信用策略、类属配置与个券选择策略。可转换债券投资策略以资产支持证券的投资策略等策略为主。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后利率
风险收益特征	属于证券投资基金中的较低风险品种

项目	基金管理人	基金托管人
名称	融通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	董建生	姜建清
信息披露负责人	魏家琦	王青
电子邮箱	weijiaqi@rtfunds.com	wangqing@icbc.com.cn
客户服务电话	400-082-8888、(0755) 22604888	95588
传真	(0755) 22693006	(010) 60676980

信息披露方式	基金管理人网站	基金托管人网站
本基金年度报告正文的置备地点	http://www.rtfunds.com	http://www.icbc.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处	

3.1 主要会计数据和财务指标

项目	2014年	2013年	2012年11月1日至2012年12月31日	2012年11月1日至2012年12月31日
3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年11月1日至2012年12月31日	2012年11月1日至2012年12月31日
融通岁岁添利定期开放债券A类	16,501,376.65	10,662,167.91	42,823,811.82	53,488,134.88
融通岁岁添利定期开放债券B类	33,670,119.43	21,266,076.00	30,902,043.61	41,026,112.29
加权平均基金份额净值	1.1377	1.0384	0.9271	0.9280
本期基金份额净值增长率	12.89%	12.58%	-0.07%	-0.47%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0626	0.0621	-0.0313	-0.0320
期末基金资产净值	104,211,940.22	74,639,419.49	204,001,940.41	157,502,320.83
期末基金份额净值	1.062	1.062	0.969	0.968

注：（1）所述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；

（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）期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润-期末基金份额总额。其中期末可供分配利润，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分）扣除未实现部分。

3.2 基金净值表现

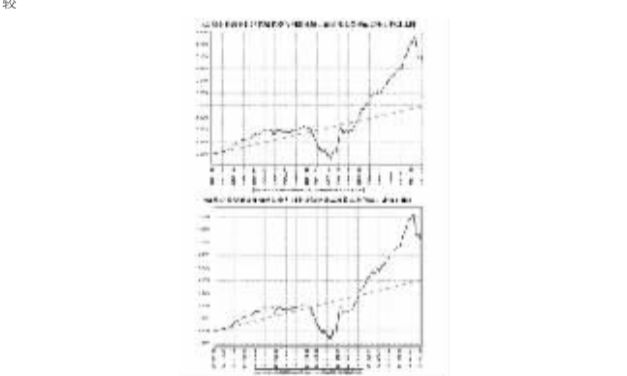
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.73%	0.21%	0.75%	0.01%	1.00%	0.20%
过去六个月	4.77%	0.16%	1.46%	0.01%	3.32%	0.15%
过去一年	12.89%	0.18%	2.97%	0.01%	9.92%	0.17%
自基金合同生效起至今	13.35%	0.15%	6.43%	0.01%	6.95%	0.14%

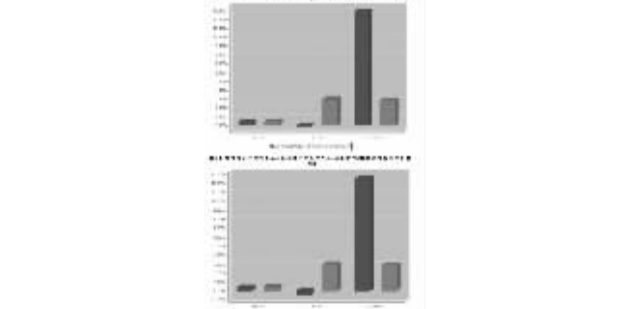
融通岁岁添利定期开放债券A类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.64%	0.21%	0.75%	0.01%	0.91%	0.20%
过去六个月	4.67%	0.16%	1.46%	0.01%	3.22%	0.15%
过去一年	12.58%	0.17%	2.97%	0.01%	9.61%	0.16%
自基金合同生效起至今	12.50%	0.15%	6.43%	0.01%	6.07%	0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每10份基金份额派发红利	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	0.4030	8,367,272.13	2,079,940.24	10,437,212.37	
2013	0.3400	32,978,664.78	11,377,287.53	44,355,952.31	
2012	0.0200	1,966,749.52	331,148.68	2,297,898.20	
合计	0.7630	43,302,686.43	14,688,366.46	57,991,052.89	

年度	每10份基金份额派发红利	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	0.3630	3,535,077.48	2,407,143.13	5,942,191.81	
2013	0.2900	34,017,080.23	20,822,101.04	54,839,181.27	
2012	0.0200	2,334,065.33	1,316,984.94	3,651,050.27	
合计	0.6730	39,876,163.04	24,547,145.01	64,423,308.05	

4.1 基金管理人及基金经营情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

融通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经中国证监会证监基字[2001]18号文批准，于2001年5月22日成立，公司注册资产12500万元人民币。本公司的股东及其实收资本为：新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理（中国）Nikko Asset Management Co., Ltd. 40%。

截至2014年12月31日，公司管理的基金共有二十六只：一只封闭式基金，即融通通泰封闭基金；二十五只开放式基金，即融通蓝筹混合基金、融通债券基金、融通沪深300指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通巨潮100指数基金（LOF）、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金（LOF）、融通内需驱动股票基金、融通深证100指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通医疗保健行业股票基金、融通岁岁添利定期开放债券基金、融通季利四分红基金（ODII-POF）基金、融通七天理财货币基金、融通普晋中国可转债指数增强基金、融通通泰保本混合基金、融通沪深混合基金、融通富瑞分级债券基金、融通通瑞短债债券基金、融通通瑞债券基金、融通月添利基金和融通通瑞健康产业基金。其中，融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外，公司还开展了特定客户资产管理业务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业年限	说明
姓名	任期日期	离任日期	
蔡奕奕	2012年11月6日	-	管理科学硕士，具有证券从业资格，2006年12月至2008年11月，就职于万家基金管理有限公司，担任交易员职务。从事股票债券交易工作，2009年12月至2010年9月，就职于银河基金管理有限公司，担任交易员职务。从事债券交易工作；2010年9月至今，就职于融通基金管理有限公司，历任交易员、行业研究员职务。

信息披露 Disclosure

融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

注：（1）任职日期指公司董事会作出决定之日；证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

（2）自2015年3月14日起，由王超先生担任本基金的基金经理，蔡奕奕女士因个人原因不再担任本基金的基金经理。具体内容请参阅2015年3月14日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上刊登的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本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，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和内部控制方法

为了公平对待的不同投资组合得到公平对待，本基金管理人制定了《融通基金管理有限公司公平交易制度》，公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有有投资活动，并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时，本基金管理人通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合间同交易的交易价差进行了分析，各投资组合间的同向交易价差均处于合理范围之内。

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。

4.3.3 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年以来，宏观经济表现疲弱，工业增加值下行幅度较大，工业品价格下跌趋势明显，社融增速有所下降，且非标压缩明显。出于稳定经济增速及降低融资成本的需要，央行采取了略微宽松的货币政策。2014年3月份货币市场利率开始回升到2013年“6.20”之前的正常水平，且回购利率的波动幅度明显下降，货币市场利率中枢波动率甚至低于2012年最宽松的月份。

债券资产受经济企稳缓和及货币宽松刺激，利率大幅下行，10年期国债收益率由年初的5.90%下降至年末的4.0%水平，信用债收益率也随之大幅下行，全年债券市场资本利得较大。本基金组合适时的根据市场表现增加了债券资产的配置。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩

本报告期融通岁岁添利定期开放债券A类份额净值增长率为12.89%，融通岁岁添利定期开放债券B类份额净值增长率为12.58%，同期业绩比较基准收益率为2.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济基本面的角度来看，经济表现非常疲软，无论是从发布的领先指标PMI来看（PMI继续下跌，主要的生产、订单、从业人员及原材料库存等分项数据均同步下滑），还是从同步的工业增加值及滞后的工业企业利润增速来看，宏观层面的经济表现基本上没有任何亮点。展望1季度，由于在去年10月份后发改委批复了大量的基建投资项目，这些项目陆续实施后将在今年1季度对经济形成阶段性的提振，1季度工业增加值等经济数据同比有望回升。资金方面，历来年一季度为资金宽松时点，且债券供给也相对偏少，高等级信用债具备不错的投资价值。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务规则和程序》进行，公司设立由研究部、金融工程小组、登记清算部和监察稽核部指定人员共同组成的估值委员会，通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等多种或多种方式的有效结合，参与或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员不包含基金管理人。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时，应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核，登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值，每日对基金估值品种的公开信息、基金会计估值方法的有效性等进行搜集并整理汇总，估值委员会参考、监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中和事后的审核工作。基金经理不参与估值决定，参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突，截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

（1）本基金管理人于2014年6月3日实施利润分配，以2014年5月20日的可分配收益为基准，融通岁岁添利定期开放债券A类每10份基金份额派发现金红利0.10元，融通岁岁添利定期开放债券B类每10份基金份额派发现金红利0.10元；

（2）本基金管理人于2014年7月1日实施利润分配，以2014年6月20日的可分配收益为基准，融通岁岁添利定期开放债券A类每10份基金份额派发现金红利0.10元，融通岁岁添利定期开放债券B类每10份基金份额派发现金红利0.10元；

（3）本基金管理人于2014年7月29日实施利润分配，以2014年7月21日的可分配收益为基准，融通岁岁添利定期开放债券A类每10份基金份额派发现金红利0.08元，融通岁岁添利定期开放债券B类每10份基金份额派发现金红利0.05元；

（4）本基金管理人于2014年8月27日实施利润分配，以2014年8月20日的可分配收益为基准，融通岁岁添利定期开放债券A类每10份基金份额派发现金红利0.03元，融通岁岁添利定期开放债券B类每10份基金份额派发现金红利0.03元；

（5）本基金管理人于2014年10月8日实施利润分配，以2014年9月22日的可分配收益为基准，融通岁岁添利定期开放债券A类每10份基金份额派发现金红利0.03元，融通岁岁添利定期开放债券B类每10份基金份额派发现金红利0.03元；

（6）本基金管理人于2014年10月29日实施利润分配，以2014年10月20日的可分配收益为基准，融通岁岁添利定期开放债券A类每10份基金份额派发现金红利0.06元，融通岁岁添利定期开放债券B类每10份基金份额派发现金红利0.05元；

§ 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

本报告期内，本基金托管人在对融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了6次利润分配，分配金额为16,377,413.18元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金2014年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

本基金2014年年度财务会计报告已经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天字[2015]第20602号），投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金
报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
货币：		
银行存款	2,485,364.83	42,798,830.63
结算备付金	2,894,341.00	21,367,216.13
存出保证金	27,804.68	74,841.00
交易性金融资产	367,168,384.90	74,102,316.29
其中：股票投资	-	-
债券投资	367,168,384.90	74,102,316.29
债券投资公允价值变动	-	7,275,000.00
贵金属投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
其他金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收利息	6,777,503.80	15,217,016.46
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	379,343,391.27	879,256,167.89

负债：

负债：	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
短期借款	-	-
应付短期融资券	-	-
应付账款	-	-
应付利息	110,618.17	208,461.74
应付债券	34,986.73	62,538.64
应付赎回款	22,473.01	46,990.10
应付交易费用	9,301.04	28,392.73
应付股利	165,601.43	105,401.43
应付利息	8,028.16	30,983.14
应付利息	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	50,000.00	219,000.00
负债合计	140,692,022.56	471,700,675.65

所有者权益：

所有者权益：	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
实收资本	226,967,446.28	420,886,586.36
未分配利润	11,882,924.43	-13,282,066.12
所有者权益合计	238,850,370.71	407,594,292.24
所有者权益总计	379,343,391.27	879,256,167.89

注：报告截止日2014年12月31日，融通岁岁添利基金份额总额226,967,446.28份，其中A类基金份额净值为1.062元，基金份额为156,025,670.26份；B类基金份额净值为1.062元，基金份额为70,941,876.02份。

876.02份。

7.2 利润表

会计主体：融通岁岁添利定期开放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

单位：人民币元

其中:存款利息收入	600,266.80	10,573,169.49
债券利息收入	38,730,205.16	128,224,330.23
资产支持证券利息收入	63,070.27	2,112,960.15