

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

§ 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”)基金合同的约定于2015年3月20日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摘要。

本年度报告摘要幅度摘要报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

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。

本报告期自2014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	融通岁岁添利定期开放债券
基金代码	161618
基金简称	融通岁岁添利
基金合同生效日	2012年11月1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
报告期末基金总资产	226,967,446.28份
基金合同的延续	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
下属分级基金的交易代码	161618
报告期末下属分级基金的份额总额	156,025,570.26份
报告期末下属分级基金的份额总额	70,941,876.02份

2.2 基金产品说明

在严格控制投资风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,力争获取高于业绩比较基准的的投资收益。

本基金主要投资于确定的债券品种,不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金封闭期的报告期,本基金不进行股票、权证等权益类金融工具的买卖。

本基金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,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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下不同的投资组合得到公平对待,本基金基金管理人制定了《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投资管理活动,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,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遵守公平交易制度的严格执行。

本基金基金管理人对报告期内不同时间区间(1日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合向交易的交易价差进行了分析,对各投资组合的同向交易价差均处于合理范围内。

报告期内,本基金基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.4.3 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 管理人对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年以来,宏观经济表现疲弱,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4月份货币市场利率开始回调到2013年“6.20”之前的正常水平,回购利率的波动幅度明显下降,货币市场利率中枢及波动率甚至低于2012年最宽松的月份。

债券资产受经济下滑驱动及货币宽松刺激,利率大幅下行,10年国债收益率由年初的3.90%下降至年末的3.00%水平,信用债收益率也大幅下行,全年债券市场资本利得较大。本基金组合适时根据市场表现增加了债券资产的配置。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

本报告期内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12.95%,期间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同步下降),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,宏观层面的表现基本上没有任何亮点。展望1季度,由于在去年10月份以后发改委启动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,近年来1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政策等事项的说明

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原则和程序》进行,公司设立由财务部、金融工程部、登记清算部和监察核保部指定人员共同组成的估值委员会,通过参与行业协会估值意见,参考独立第三方机构估值数据等多种方式的有效结合,减少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验,估值委员会成员不包含基金经理。

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下及时修订估值方法,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审议后方可实施,基金会在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有关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、价格的计算方法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、价格的计算方法以及估值政策和程序进行评价,每日基金净值计算方法负责估值方法的研究、价格的计算方法以及估值政策和程序进行评价,每日基金净值计算方法负责估值方法的研究、价格的计算方法以及估值政策和程序进行评价。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.7.1 基金利润表

4.7.2 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

融通岁岁添利定期开放债券A类

阶段	份额净值增 率(%)	份额净值增 长率(年化率%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率(年化 率) (%)	①-③	②-④
过去三个月	1.73%	0.21%	0.73%	0.01%	1.00%	0.20%
过去六个月	4.77%	0.16%	1.40%	0.01%	3.32%	0.10%
过去一年	12.89%	0.10%	2.97%	0.01%	9.92%	0.17%
自基金合同生 效日至至今	13.38%	0.16%	6.43%	0.01%	6.95%	0.14%

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不计费用的数字;

(2)本期已实现收益指基金本期已实现收入、收入折算、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/期末基金总份额,其中期末可供分配利润已实现部分,如果期末可供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 基金的估值

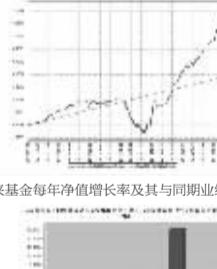
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

融通岁岁添利定期开放债券B类

阶段	份额净值增 长率(%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率(年化 率) (%)	①-③	②-④
过去三个月	1.64%	0.21%	0.73%	0.01%	1.00%
过去六个月	4.67%	0.16%	1.40%	0.01%	3.32%
过去一年	12.56%	0.10%	2.97%	0.01%	9.56%
自基金合同生 效日至至今	12.56%	0.17%	6.43%	0.01%	6.07%

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

融通岁岁添利定期开放债券B类

阶段	份额净值增 长率(%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率(年化 率) (%)	①-③	②-④
过去三个月	1.64%	0.21%	0.73%	0.01%	1.00%
过去六个月	4.67%	0.16%	1.40%	0.01%	3.32%
过去一年	12.56%	0.10%	2.97%	0.01%	9.56%
自基金合同生 效日至至今	12.56%	0.17%	6.43%	0.01%	6.07%

3.2.4 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

融通岁岁添利定期开放债券A类

阶段	份额净值增 长率(%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率(年化 率) (%)	①-③	②-④
过去三个月	1.64%	0.21%	0.73%	0.01%	1.00%
过去六个月	4.67%	0.16%	1.40%	0.01%	3.32%
过去一年	12.89%	0.10%	2.97%	0.01%	9.92%
自基金合同生 效日至至今	13.38%	0.16%	6.43%	0.01%	6.95%

3.2.5 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

融通岁岁添利定期开放债券B类

阶段	份额净值增 长率(%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率(年化 率) (%)	①-③	②-④
过去三个月	1.64%	0.21%	0.73%	0.01%	1.00%
过去六个月	4.67%	0.16%	1.40%	0.01%	3.32%
过去一年	12.56%	0.10%	2.97%	0.01%	9.56%
自基金合同生 效日至至今	12.56%	0.17%	6.43%	0.01%	6.07%

3.2.6 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

融通岁岁添利定期开放债券A类

阶段	份额净值增 长率(%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率(年化 率) (%)	①-③	②-④

</