

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2015年3月26日

§1 重要提示

基金管理人的基本情况、董事监事及所披露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监事签字同意。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据融通月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更新。

年度报告摘要根据年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务数据已经审计。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8月29日(基金合同生效日)起至2014年12月31日止。

§2 基金简介

基金基本情况
基金名称 融通月添利定期开放债券
基金代码 000437
基金运作方式 灵活配置型开放式
基金合同的生效日 2014年8月29日
基金管理人 融通基金管理有限公司
基金托管人 中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额 801,038,800.02份
基金份额净值 1.00元
基金类别 债券型
报告期末基金份额净值 1.00元
基金产品说明
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长,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品种,不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金对到期的定期存款和存续期内剩余期限不超过一年的债券进行配置,并根据市场变化适时调整,以降低利率风险,提高收益。本基金将通过久期管理,适当配置不同期限的债券品种,以降低利率风险,提高收益。
业绩比较基准 基金业绩比较基准为一年期定期存款税后收益率。
风险收益特征 本基金为债券型基金,属于债券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益低于货币市场基金,高于债券型基金和股票型基金。
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 融通基金管理有限公司 中国农业银行股份有限公司
姓名 李丰伟 李丰伟
信息披露负责人 姓名
联系电话 (0755)26948666 (010)66006009
电子邮箱 service@mutfund.com hlfngqf@abcchina.com
客户服务电话 400-883-9088,(0755)26948088 95599
传真 (0755)26935005 (010)68121816
信息披露方式
登载基金年度报告的管理人互联网网址 http://www.mutfund.com
基金年度报告备置地 本公司

融通月添利定期开放债券型证券投资基金

[2014] 年度报告摘要

评估等投资管理活动的各个环节。

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、流程和技术手段来确保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、业绩评价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区间(1日内、3日内、5日内)内公司管理的不同投资组合之间的交易行为进行监控,对各投资组合的同日平均交易价差均处于合理范围之内。

报告期末,本基金管理人已严格执行了公平交易的规则和制度。

4.3.3 易货交易行为的合规性

本基金报告期未发生异常交易。

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年全年经济增长步伐平稳,通胀率始终维持低位,央行也停止了2013年下半年以来的“压价措施”,对股市市场加码呵护,年初即通过创新工具SLF传达放贷的信号,而陆续通过下调再贴现利率(PLF,MLF,逆回购等)进一步引导股市市场利率下行。2014年资本市场走出“债市双牛”的行情,下半年股市涨幅领跑于下半年股票市场接踵上涨。全年10年期国债收益率从年初的4.6%的水平降至年底3.6%的水平,降幅高达100BP,以城投债为代表的信用债收益率,下浮幅度则超过200BP。

投资运作方面,2014年8月添利定期开放基金成立以来,采取了快速建仓的策略,投资品种以信用债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A类基金份额净值增长率为2.10%,B类基金份额净值增长率为2.00%,同期业绩比较基准为1.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年经济下行压力较大,全年经济增长率是大概率事件,其中地产投资和今年一季度以来的房地产价格指数同比跌幅较大,对股市影响较大,但股市在经历了一段时间的调整后,整体估值水平并不高,因此预计2015年股市将呈现震荡整理的格局,但整体估值水平将保持宽幅。

但资本市场的波动将很大,特别是随着IPO发行常态化,股市资金面和市场的波动较大,债券基金传统的操作难度加大。本基金将根据市场状况,调整杠杆水平并合理调整信用投资品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期本基金的估值政策按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值技术指引》执行。

4.6.1 会计政策

本基金年度报告为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2014年8月29日至2014年12月31日。

4.6.2 会计报表

本基金的基本信息为人民币。

4.6.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

本基金资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。

金融资产于初始确认时的计量方法,以及后续计量和终止确认的方法。

应收款项是指企业在日常活动中因销售商品、提供劳务或让渡资产使用权等交易形成的债权。

可供出售金融资产是指企业持有的没有明确意图和能力持有至到期的金融资产。

持有至到期投资是指企业到期日固定、回收金额固定或可确定的长期债权投资。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至2014年12月31日,本基金每类基金份额可供分配利润为0.0168元,B类每类基金份额可供分配利润为0.0156元,根据基金份额的约定,本报告期末进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况说明

在托管融通月添利定期开放债券型证券投资基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格按照《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《融通月添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《融通月添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》、《融通月添利定期开放债券型证券投资基金托管人》、《融通基金管理有限公司客户交易终端信息保密协议》等有关规定,履行了托管人的义务,没有从事任何损害托管人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

融通基金管理有限公司在托管融通月添利定期开放债券型证券投资基金的投资运作,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害托管人利益的行为。

5.3 托管人对基金资产净值的计算方法、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息的真实、准确、完整、及时情况的说明

5.4 审计报告

本基金2014年度财务报告已经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙),投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§6 财务报告

6.1 资产负债表

会计主体:融通月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

2014年期间数据和指标	
融通月添利定期开放债券A	融通月添利定期开放债券B
本期已实现收益 13,431,761.62	5,572.29
本期利润 17,025,742.21	4,599.62
加权平均基金份额本期利润 0.0213	0.0200
本期基金份额净值增长率 2.10%	2.00%
3.1.2 期末份额和资产值 2014年末	
期末可供分配基金份额利润 0.0168	0.0156
期末基金资产净值 817,835,103.85	234,038.00
期末基金份额净值 1.021	1.020

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水平;

(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,本期利润为本期间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/期末基金资产净值,即期末可供分配利润除以期末基金资产净值;如果期末可供分配利润的末位数出现部分为正数,则期末可供分配利润的末位数按零计算,如果末位数出现部分为负数,则期末可供分配利润的末位数按零计算。

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

融通月添利定期开放债券A

阶段 ①-③ ②-④

融通月添利定期开放债券B

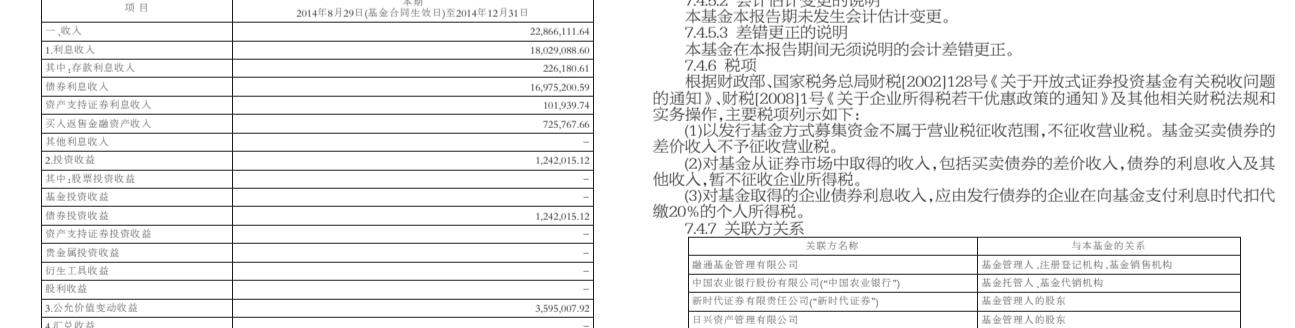
阶段 ①-③ ②-④

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的比较

融通月添利定期开放债券A

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元



注:(1)本基金合同生效日为2014年8月29日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

(2)本基金报告期末已完成建仓,符合合同约定。

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

融通月添利定期开放债券A

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元



注:(1)本基金合同生效日为2014年8月29日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

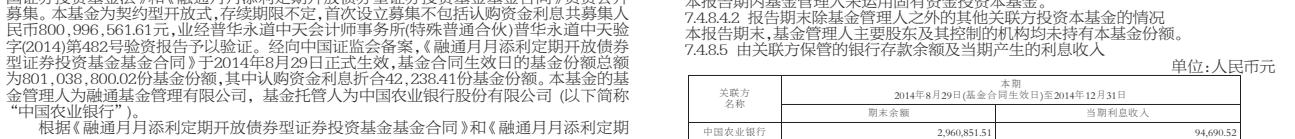
(2)本基金报告期末已完成建仓,符合合同约定。

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

融通月添利定期开放债券A

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元



注:(1)本基金合同生效日为2014年8月29日,合同生效当年按实际存续期计算;证券从业年限以从事证券业相关工作的任职时间计算。

(2)2015年3月14日起,由王纯女士继续担任本基金的基金经理,蔡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《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上刊登的相关公告。

4.1 基金管理人及基金经理情况

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]号文批准,于2001年2月22日成立,公司注册资本12500万元人民币。本公司的股东及其出资比例为:新桥资产管理有限公司占60%,日本日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co.,Ltd.)占40%。

截至2014年12月31日,公司管理的基金共有一百六十二只,一封闭式基金,国联融通通乾基金,融通蓝筹成长混合基金,融通行业景气混合基金,融通沪深300指数基金(LOF),融通支付货币基金,融通动力平衡基金,融通深证成份指数基金,融通稳健基金,融通蓝筹混合基金,融通深证成份指数基金,融通月添利定期开放债券型证券投资基金,融通通源分级债券基金,融通通源短期债券基金,融通通源债券基金,融通通源货币基金,融通通源货币基金,融通月添利定期开放债券型证券投资基金,此外,公司还开展了特定客户服务业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

4.1.2.1 基金经理

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]号文批准,于2001年2月22日成立,公司注册资本12500万元人民币。本公司的股东及其出资比例为:新桥资产管理有限公司占60%,日本日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co.,Ltd.)占40%。

截至2014年12月31日,公司管理的基金共有一百六十二只,一封闭式基金,国联融通通乾基金,融通蓝筹成长混合基金,融通行业景气混合基金,融通沪深300指数基金(LOF),融通