

基金管理人:招商基金管理有限公司  
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27日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事、董事会秘书或高级管理人员不存在虚假记载、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。本基金年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签章。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月24日复核了本报告中的财务数据、净值表现、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。投资人须承担投资风险,投资人作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资人欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

本基金财务报告已经审计,德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金财务出具了2014年度无保留意见的审计报告,请投资人注意阅读。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

## § 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称	招商信用添利债券基金
基金代码	161713
交易代码	161713
基金运作方式	契约型,本基金在基金合同生效五年内(含五年)封闭运作,在封闭证券账户上交易,到期后封闭运作或上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2010年6月25日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期起始日期	2014年6月30日
报告期终止日期	2014年12月31日
基金类型	定期开放式
基金上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年7月30日

## 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于高信用等级的固定收益品种,合理安排组合投资结构,在长期追求本金安全的基础上,通过积极主动的管理,力争为投资者创造较高的当期收益。
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的综合评判,在控制风险的前提下,为投资者争取稳定的当期收益。本基金将通过久期策略、类属配置策略、券种选择策略、个券选择策略、债券回购策略、定期定额投资策略、资产配置策略等综合运用多种投资策略,在充分考虑风险和收益的前提下,为投资者争取稳定的当期收益。
业绩比较基准	中债企业债指数

基金收益特征	本基金属于收益中等的固定收益类基金,预期收益和风险均低于股票型基金。
--------	------------------------------------

## 2.3 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	招商基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	欧志明	林春
联系电话	0755-83166666	010-66006069
电子邮箱	cmftcm@china.com	gxyq@abcchina.com
客户服务电话	400-887-9555	95599
传真	0755-83196475	010-68120186

## 2.4 信息披露方式

信息披露方式	http://www.cmfchina.com
--------	-------------------------

## 2.5 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
基金已实现收益	17,127,401.86	155,629,659.18	279,314,922.24
本期利润	536,549,309.07	24,460,099.82	266,993,309.39
加权平均基金份额本期利润	0.2544	0.0116	0.1263
本期基金份额净值增长率	27.19%	0.81%	12.70%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0235	-0.0087	0.0091
基金份额净值	2,431,517.46323	2,084,735.389	2,164,837.2107
基金份额总额	1,499	9,061	1,023

注:基金业绩指标不包括持有人认购(申购)或赎回基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列示的数字。

2.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,本期利润即为本期已实现收益变动收益。

3.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润扣除未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 3.2 基金的净值表现

## 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

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率 增长率(%)	份额净值增长率 标准差(%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 收益率标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去一个月	13.94%	0.69%	2.58%	0.18%	11.36%	0.51%
过去六个月	18.44%	0.50%	4.27%	0.13%	14.17%	0.37%
过去一年	27.19%	0.38%	10.34%	0.11%	16.85%	0.27%
过去三年	44.50%	0.26%	13.78%	0.09%	30.72%	0.17%
基金份额净值	54.14%	0.27%	19.19%	0.09%	34.95%	0.18%

注:业绩比较基准收益率=中债综合指数收益率。

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



注:根据基金合同第十四条,图示净值增长率的计算方法,本基金的净值增长率不高于基金资产的80%,对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的80%。对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的20%。本基金于2010年6月25日成立,自基金成立之日起6个月内为建仓期,建仓期结束后相关费用均符合上述规定的约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率 增长率(%)	份额净值增长率 标准差(%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 收益率标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去一个月	13.94%	0.69%	2.58%	0.18%	11.36%	0.51%
过去六个月	18.44%	0.50%	4.27%	0.13%	14.17%	0.37%
过去一年	27.19%	0.38%	10.34%	0.11%	16.85%	0.27%
过去三年	44.50%	0.26%	13.78%	0.09%	30.72%	0.17%
基金份额净值	54.14%	0.27%	19.19%	0.09%	34.95%	0.18%

注:根据基金合同第十四条,图示净值增长率的计算方法,本基金的净值增长率不高于基金资产的80%,对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的80%。对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的20%。本基金于2010年6月25日成立,自基金成立之日起6个月内为建仓期,建仓期结束后相关费用均符合上述规定的约定。

3.2.4 自基金合同生效以来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

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率 增长率(%)	份额净值增长率 标准差(%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 收益率标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去一个月	13.94%	0.69%	2.58%	0.18%	11.36%	0.51%
过去六个月	18.44%	0.50%	4.27%	0.13%	14.17%	0.37%
过去一年	27.19%	0.38%	10.34%	0.11%	16.85%	0.27%
过去三年	44.50%	0.26%	13.78%	0.09%	30.72%	0.17%
基金份额净值	54.14%	0.27%	19.19%	0.09%	34.95%	0.18%

注:根据基金合同第十四条,图示净值增长率的计算方法,本基金的净值增长率不高于基金资产的80%,对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的80%。对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的20%。本基金于2010年6月25日成立,自基金成立之日起6个月内为建仓期,建仓期结束后相关费用均符合上述规定的约定。

3.2.5 自基金合同生效以来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

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率 增长率(%)	份额净值增长率 标准差(%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 收益率标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去一个月	13.94%	0.69%	2.58%	0.18%	11.36%	0.51%
过去六个月	18.44%	0.50%	4.27%	0.13%	14.17%	0.37%
过去一年	27.19%	0.38%	10.34%	0.11%	16.85%	0.27%
过去三年	44.50%	0.26%	13.78%	0.09%	30.72%	0.17%
基金份额净值	54.14%	0.27%	19.19%	0.09%	34.95%	0.18%

注:根据基金合同第十四条,图示净值增长率的计算方法,本基金的净值增长率不高于基金资产的80%,对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的80%。对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的20%。本基金于2010年6月25日成立,自基金成立之日起6个月内为建仓期,建仓期结束后相关费用均符合上述规定的约定。

3.2.6 自基金合同生效以来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

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率 增长率(%)	份额净值增长率 标准差(%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 收益率标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)


<tbl\_r cells="7" ix="2" maxcspan="1" maxrspan="1" usedcols="7