汇添富信用债债券型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
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31日

§1重要提示

1.1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,并由董事长签发。

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27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。

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

基金简称	汇添富信用债债券	
基金主代码	470088	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年12月20日	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
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	528,895,532.79份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称;	汇添富信用债A	汇添富信用债C
下属分级基金的交易代码:	470088	470089
报告期末下属分级基金的份额总额	524,991,489.04份	3,904,043.75份

2.2基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于信用债券类固定收益品种,在严格管理投资风险、保持资产流动性的基础上,为基金份额持有人追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的资产不低于基金固定收益类资产的80%;股票等权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%;现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种,其预期风险收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金。

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		汇添富基金管理股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李文	林酉
	联系电话	021-28932888	010-66060069
	电子邮箱	service@99fund.com	tgxqz@abchina.com
客户服务电话		400-888-9918	95599
传真		021-28932998	010-68121816

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.99fund.com
基金年度报告备置地点	上海市宣城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年		2013年		2012年	
	汇添富信用债A	汇添富信用债C	汇添富信用债A	汇添富信用债C	汇添富信用债A	汇添富信用债C
本期已实现收益	-13,969,781.39	-863,128.79	20,287,301.26	1,566,763.45	8,580,291.62	18,003,070.24
本期利润	5,503,899.09	449,659.05	3,055,547.27	-322,676.40	6,740,314.64	22,264,639.85
本期加权平均净值利润率	5.85%	5.66%	0.55%	-0.77%	4.00%	5.33%
本期基金份额净值增长率	6.37%	6.02%	-3.32%	-3.62%	5.80%	5.46%
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	-0.0373	-0.0478	0.0041	-0.0032	0.0471	0.0429
期末基金资产净值	560,677,646.16	4,125,120.18	198,926,107.40	9,425,702.46	252,995,901.64	52,030,842.18
期末基金份额净值	1.068	1.057	1.004	0.997	1.058	1.054

注:1、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。

2、上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(例如:基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、本基金的《基金合同》生效日为2011年12月20日,至本报告期末未满五年。

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

汇添富信用债A

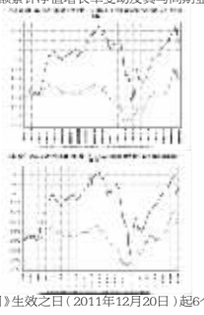
3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.22%	1.66%	0.17%	-0.81%	0.05%
过去六个月	3.09%	0.16%	2.37%	0.13%	0.72%	0.03%
过去一年	6.37%	0.23%	6.54%	0.11%	-0.17%	0.12%
过去三年	8.81%	0.18%	2.95%	0.09%	5.86%	0.09%
自基金合同生效日起至今	8.81%	0.17%	3.08%	0.09%	5.73%	0.08%

汇添富信用债C

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	0.86%	0.22%	1.66%	0.17%	-0.80%	0.05%
过去六个月	3.02%	0.16%	2.37%	0.13%	0.65%	0.03%
过去一年	6.02%	0.23%	6.54%	0.11%	-0.52%	0.12%
过去三年	7.70%	0.18%	2.95%	0.09%	4.75%	0.09%
自基金合同生效日起至今	7.70%	0.18%	3.08%	0.09%	4.62%	0.09%

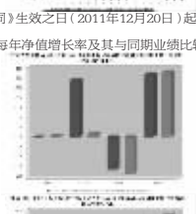
注:本基金的《基金合同》生效日为2011年12月20日,至本报告期末未满五年。

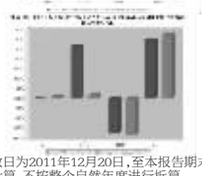
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2011年12月20日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

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





注:1、本基金的《基金合同》生效日为2011年12月20日,至本报告期末未满五年。

2、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。

3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

汇添富信用债A					
年度	每10份基金份额分红数	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	-	-	-	-	
2013	0.190	3,738,758.77	32,600.45	3,771,359.22	
2012	-	-	-	-	
合计	0.190	3,738,758.77	32,600.45	3,771,359.22	

单位:人民币元

汇添富信用债C					
年度	每10份基金份额分红数	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	-	-	-	-	
2013	0.190	144,444.38	38,421.33	182,865.71	
2012	-	-	-	-	
合计	0.190	144,444.38	38,421.33	182,865.71	

§4管理人报告

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

汇添富基金管理股份有限公司成立于2005年2月,总部设在上海陆家嘴,公司旗下设立了北京、南方以及上海虹桥机场三个分公司, 以及两个子公司—汇添富资产管理 (香港) 有限公司 (China Universal Asset Management (Hong Kong) Company Limited)和汇添富资本管理有限公司。

汇添富是中国第一批获得QDII业务资格、专户业务资格、设立海外子公司并且获得RQFII业务资格的基金公司,同时是全国社会保障基金投资管理人。在投资管理领域,汇添富已形成公募、专户、国际、养老金四大块业务以及股票、固定收益、被动投资、海外投资、另类投资五大块投资领域协同发展的格局。

截止2014年末,汇添富共管理50只证券投资基金,涵盖股票、指数、QDII、债券、货币市场基金等不同风险收益特征的产品。报告期内,汇添富共发行6只基金产品,包括汇添富恒生指数分级证券投资基金,汇添富和聚宝货币市场基金、汇添富移动互联股票型证券投资基金、汇添富环保行业股票型证券投资基金、汇添富外延增长主题股票型证券投资基金、汇添富收益快钱货币市场基金。

汇添富始终坚持“以企业基本分析为立足点,挑选高质量的证券,把握市场脉络,做中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高的长期投资收益” 这一长期价值投资理念, 并在投资研究中坚定有效地贯彻和执行。2014年,汇添富取得了良好的整体投资业绩,准确把握市场节奏,精准布局产品线。旗下基金产品(除QDII产品)成立以来均实现正收益。其中逆向、美丽30、价值、民营等基金位列全市场股票型基金前1/4。

2014年,汇添富专户业务快速发展,积极创新,推出了战略型定增专户、新股投资主题专户、海外市场QDII专户、企业现金管理专户等创新型产品。2014年,公司成功获得包括国内全部大型保险公司在内的多家保险专户资格,获得多个专户组合并取得优异投资业绩。

2014年,汇添富积极协助社保理事会研发新投资品种、参与社保产品设计和改造,并加强社保组合投资管理工作。目前公司的社保组合已经涵盖了股票、债券等品种,整体投资业绩优良。

2014年,汇添富国际业务继续向前推进,香港子公司各项业务继续顺利推进,并成功发行添富主要消费RQFII ETF和医药RQFII ETF,以及RQFII货币市场基金。同时加强国际机构合作,在北欧、中东都有业务推进。

2014年,汇添富电子商务业务继续坚持“两条腿走路”,一方面加强公司官网直销能力优化客户体验,一方面继续加强跨界合作,目前汇添富电商合作伙伴已达11家。2014年,“现金宝”品牌影响力进一步加强,现金宝APP成为下载和使用排名前十位的理财类手机应用中唯一由基金公司开发的应用。

2014年,汇添富本子公司发展良好,大力开展各类创新业务,推出投拨贷款收益权和供应链融资等创新业务。同时完成了大批规章制度和业务指引的修订,有力地保障公司运营合法有序。公司在2014年还涉足一级市场业务,积极参与了绿地集团增资扩股项目,成为第一家介入一级市场并参与国企改革的公募基金公司。

2014年,汇添富持续开展贴心的投资者服务与教育工作。公司围绕向“现代财富管理机构”转型的思路,从不同类型客户的切身需求出发,大力建设投顾式客户服务体系;同时,公司进一步着力开展“投资者见面会”、“添富之约”客户沙龙、投资者“走进汇添富”和“走进上市公司”等全方位的投资者服务与教育活动。

2014年,汇添富社会责任事业进一步深入开展。“河流?孩子”助学计划启动第七季活动,公司公益基金会捐资在青海省海东地区互助县建设“添富小学”;为添富小学校长及优秀乡村教师提供国内外知名教育机构的师资培训;“河流?孩子”公益纪录片成功在全国范围公映;“添富之爱 感恩十年”公益行走遍六所添富小学,让汇添富的业务伙伴更加深入了解了汇添富的感恩文化。

2014年,汇添富荣获了包括金牛基金奖、上海市金融创新二等奖、最佳债券公司奖、上海市五一劳动奖状、模范职工之家等多个重要奖项,行业地位进一步彰显。

展望2015年,是中国改革深化的关键之年,“互联网+”正式写入政府工作报告,财富管理行业也将在互联网和移动互联网的催化之下发生更加剧烈的变化。2015年我们将继续为实现汇添富的梦想奋勇前行、为筑造中国梦添砖加瓦!

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	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈加荣	汇添富理财14天债券基金的基金经理助理,汇添富收益快钱货币基金、汇添富双利债券基金、汇添富信用债债券基金、汇添富高息债债券基金、汇添富年年利定期开放债券基金的基金经理。	2013年2月7日	-	13年	国籍:中国。学历:天津大学管理工程硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾在中国平安集团任债券研究员、交易员及本外币投资经理,国联安基金公司任基金经理助理、债券组合经理,农银汇理基金公司任固定收益投资负责人。2008年12月23日到2011年3月21日任农银汇理恒久增利债券基金的基金经理,2009年4月21日到2010年5月9日任农银汇理平衡双利混合基金的基金经理。2012年3月加入汇添富基金管理股份有限公司任基金融工程部高级经理,2012年7月10日至今任汇添富理财14天债券基金的基金经理助理,2012年12月21日至2014年1月21日任汇添富收益快钱货币基金的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富双利债券基金、汇添富信用债债券基金的基金经理,2013年6月27日至今任汇添富高息债债券基金的基金经理,2013年9月6日至今任汇添富年年利定期开放债券基金的基金经理。
何旻	汇添富安心中国债券基金、汇添富信用债债券基金的基金经理。	2014年1月21日	-	17年	国籍:中国。学历:美国伊敦欧政治经济学院金融经济学硕士。相关业务资格:基从业资格、特许金融分析师(CFA)、财务风险经理人(FRM)。从业经历:曾任国泰基金管理有限公司行业研究员、综合研究小组负责人、基金经理助理,固定收益部负责人,金元比联基金管理有限公司基金经理。2004年10月28日至2006年11月11日担任国泰龙债券基金的基金经理,2005年10月27日至2006年11月11日担任国泰金保本基金的基金经理,2006年4月28日至2006年11月11日担任国泰金鹿保本基金的基金经理。2007年8月15日至2010年12月29日担金元比联宝石动力双利债券基金的基金经理,2008年9月3日至2009年3月10日担任金元比联成长动力混合基金的基金经理,2009年3月29日至2010年12月29日担任金元比联丰利债券基金的基金经理。2011年1月加入汇添富资产管理(香港)有限公司,2012年2月17日至今任汇添富人民币债券基金的基金经理。2012年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,负责固定收益的研究和投资管理工作,2013年11月22日至今任汇添富安心中国债券基金的基金经理,2014年1月21日至今任汇添富信用债债券基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人制定了《汇添富基金管理有限公司公平交易制度》,建立了健全、有效的公平交易制度体系,覆盖了全部开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合;涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动;贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查等投资管理活动的各个环节。具体控制措施包括:(1)在研究环节,公司建立了统一的投研平台信息管理系统,公司内外部研究成果对所有基金经理和投资经理开放分享。同时,通过投研团队例会、投资研究联席会议等投资研究交流机制来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。(2)在投资环节,公司针对基金、专户、社保分别设立了投资决策委员会,各委员会根据各自议事规则分别召开会议,在其职责范围内独立行使投资决策权。各投资组合经理在授权范围内根据投资组合的风格和投资策略,独立制定资产配置计划和组合调整方案,并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。(3)在交易环节,公司实行集中交易,所有交易执行由集中交易室负责完成。投资交易系统参数设置为公平交易模式,按照“时间优先、价格优先、比例分配”的原则执行交易指令。所有场外交易执行亦由集中交易室处理,严格按照各组合事先提交的价格、数量进行分配,确保交易的公平性。(4)在交易监控环节,公司通过日常监控分析、投资交易监控报告、专项稽核等形式,对投资交易全过程实施监督,对包括利益输送在内的各类异常交易行为进行核查。核查的范围包括不同时间窗口下的同向交易、反向交易、交易价差、收益率差异、场外交易分配、场外议价公允性等等。(5)在报告分析方面,公司按季度和年度编制公平交易分析报告,并由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。同时,投资组合的定期报告还将就公平交易执行情况做专项说明。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护。报告期内,本基金管理人持续完善公司投资交易业务流程和公平交易制度,进一步实现了流程化、体系化和系统化。公司投资交易行为监控体系由稽核监察部、集中交易室、投资研究部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的监控,确保公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集连续四个季度期间内、不同时间窗口下(日内、3日、5日)同向交易的样本,利用统计分析的方法和工具,根据对样本个数、差价率是否为0的T检验显著程度、差价率均值是否小于1%、同向交易占优比等原因进行综合分析,未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的交易次数共8次,其中因专户到期清盘发生2次、因基金流动性需要发生3次、因对冲策略发生3次,经检查和分析未发现异常情况。

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年是中国国内经济结构调整的一年。全年消费者价格指数同比涨幅一直低于2.5,第四季度更是回落至2以下,生产者价格指数也是处于负增长区域,显示国内通货膨胀以及生产活动都处于较低水平。作为中国经济龙头的房地产行业,成交面和明显下滑,房地产市场持续萎靡。国内的货币政策发生了积极变化,整体方向偏宽松,上半年采取了包括定向降准和公开市场净投放等政策,以结构调整为主,对基建、三农、小微企业、现代服务业相关银行定向宽松,下半年降息一次。

债券市场在2014年全年基本处于牛市之中。在第一季度的前两个月,由于市场缺乏债券供给,并且资金面非常宽松,导致债券市场迎来较快速的上涨。5月6月市场出现震荡调整。第三季度,市场基本也是上涨行情,信用债涨幅大于同期限的政府债券。第四季度,债券市场先涨后跌。央行在11月中旬降息,债市小幅上涨。此后,债市资金受股市一、二级市场以及中债登改变质押规则等因素影响,开始出现较大幅度调整,收益率曲线基本回到第三季度末的水平。中债综合财富指数2014年全年涨幅达到10.34%。标志性的10年国开金融债收益率全年下降170多个BP。

本基金在2014年主要以加长久期和增加杠杆为主要策略,以买入高收益债券为主要方向,同时以高等级债券和短融的仓位来保持流动性。在第四季度,开始买入可转债来获取股票市场的上涨收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A级净值增长率为6.37 %,C级净值增长率为6.02 %。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年,中国国内经济仍将保持高于7%的增长速度。通货膨胀将比2014年更低。由于国内房地产融资占社融比重较大,在社融尚未见到企稳回升情况下,地产融资也很难能迅速回升,预计2015年地产融资继续下滑。明年政府将继续加稳增长政策。在货币政策方面,明年央行会保持相对宽松政策,降息与降准都有可能发生。预计人民币兑美元汇率将保持在6.0-6.3的区间内,兑欧元或者日元将小幅升值。

对于影响明年债券市场走势的因素,我们认为以下几个较为重要。第一,美联储的加息时间。目前来看,由于欧洲和日本等外围经济的回落,也会使美国经济复苏产生更多不确定性。美联储加息的节奏也会影响到中国央行降息的空间和节奏。第二,中国央行降息和降准的时点较难把握。中国央行也可能使用公开市场操作或者其他的货币市场工具来调节市场流动性,而非使用降准这一工具。第三,股票市场的走势也会影响到债券市场的资金面情况。如果中国A股市场牛市行情延续,会分流债券市场的投资资金。第四,如果中国经济继续回落,或者融资难的局面得不到实质性改善,很有可能在2015年出现高收益债券违约事件。

我们预计2015年的债券市场仍然会上涨,但是涨幅较2014年要小一些,市场的波动幅度扩大。市场的驱动因素在于为了刺激经济增长而实施的货币政策将引导市场收益率继续下行,政府债券的收益率预计会较今年下行50个基点左右。信用债券的收益率也会随之下行,但是与政府债券之间的利差以及不同信用等级间的利差都会扩大,特别是城投债会产生分化。

4.6管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,公司以维护基金份额持人利益为宗旨,有效地组织开展对基金运作的内部监察稽核、督察长和稽核监察部门根据独立、客观、公正的原则,认真履行职责,通过常规稽核、专项检查和系统监控等方式方法积极开展工作,强化对基金运作和公司运营的合规性监察,促进内部控制和风险管理的不断改进,并依照规定定期向监管机关、董事会报送监察稽核报告。

本报告期内,本基金管理人内部监察工作主要包括以下几个方面:

(一)完善规章制度,健全内部控制体系

在本报告期内,督察长和稽核监察部门积极督促公司各部门按照法律法规和监管机构规定对相关制度的合法性、规范性、有效性和时效性进行了评估,并根据各项业务特点、业务发展实际,建立和健全了业务规章、岗位手册和业务操作流程,进一步明确了内部控制和风险管理责任,公司内部控制体系和风险管理体系更加成熟和完善,为切实维护基金持有人利益奠定了坚实的基础。

(二)加强稽核监察,确保基金运作和公司经营合法合规

本报告期内,督察长和稽核监察部门坚持以法律法规和公司各项制度为依据,按照监管机构的要求对基金运作和公司经营所涉及的各个环节实施了严格的稽核监察,包括对基金投资交易行为、投资指标的监控,对投资组合的风险度量、评估和建议,对基金信息披露的审核、监督,对基金销售、营销的稽核、控制,对基金营运、技术系统的稽核、评估,切实保证了基金运作和公司经营的合法合规。

(三)强化培训教育,提高全员合规意识

本报告期内,督察长和稽核监察部门积极推动公司强化内部控制和风险管理的教育培训。公司及相关部门通过及时、有序和针对性的法律法规、制度规章、风险案例的研讨、培训和交流,提升了员工的风险意识、合规意识,提高了员工内部控制、风险管理的技能和水平,公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

通过上述工作,本报告期内,本基金管理人所管理的基金运作合法合规,充分维护和保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,继续加强内部控制和风险管理,进一步提高稽核监察工作的科学性和有效性,充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行(企业会计准则)估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由投资研究部、固定收益部、集中交易室、基金营运部和稽核监察部人员及基金经理等组成了估值委员会,负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金与中央国债登记结算有限责任公司根据《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》而取得中债估值服务。

4.8管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每份基金份额每次分配比例不得低于该次收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)每份基金份额可供分配利润的20%;若基金合同生效不满3个月,可不进行收益分配。

本基金于2013年12月18日实施利润分配,每10份基金份额派发红利0.19元人民币。

4.9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声明

在托管汇添富信用债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遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《汇添富信用债债券型证券投资基金合同》、《汇添富信用债债券型证券投资基金托管协议》的约定,对汇添富信用债债券型证券投资基金管理人—汇添富基金管理股份有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事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

本托管人认为, 汇添富基金管理股份有限公司在汇添富信用债债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金分额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,汇添富基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的汇添富信用债债券型证券投资基金年度报告中的财务指标、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真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师汤骏、蔺育化于2015年 3 月 27 日签字出具了安永华明(2015)审字第 60466941_B21号标准无保留意见的审计报告。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:汇添富信用债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
资 产:		
银行存款	118,524,157.52	20,969,194.73
结算备付金	456,290.01	19,219,234.75
存出保证金	2,491.37	107,948.11
交易性金融资产	556,835,065.60	351,625,912.59
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	556,835,065.60	351,625,912.59
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	-	-
应收证券清算款	-	3,565,992.23
应收利息	12,869,339.25	9,637,494.04
应收股利	-	-
应收申购款	34,640.16	10,572.06
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	688,721,983.91	407,136,348.51
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
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	62,159,516.20	174,095,362.00
应付证券清算款	61,201,424.90	24,071,020.59
应付赎回款	169,335.71	220,610.51
应付管理人报酬	105,579.21	126,823.54
应付托管费	30,165.49	36,238.29
应付销售服务费	1,731.66	3,460.12
应付交易费用	4,470.77	954.10
应交税费	24,570.00	24,570.00
应付利息	22,383.00	4,579.65
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	200,240.63	200,722.85
负债合计	123,919,217.57	198,784,538.65
所有者权益:		
实收基金	528,895,532.79	207,565,173.24
未分配利润	35,907,233.55	786,636.62
所有者权益合计	564,802,766.34	208,351,809.86
负债和所有者权益总计	688,721,983.91	407,136,348.51

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额总额528,895,532.79份,其中A类基金份额净值1.068元,份额总额524,991,489.04份;C类基金份额净值1.057元,份额总额3,904,043.75份。

7.2利润表

会计主体:汇添富信用债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

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	9,167,476.79	22,178,956.33
1.利息收入	7,193,820.04	44,099,799.26
其中:存款利息收入	123,787.82	666,758.11
债券利息收入	6,981,263.76	42,163,401.88
资产支持证券利息收入	-	198,271.27
买入返售金融资产收入	77,827.89	1,071,368.00
其他利息收入	10,940.57	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-18,844,801.66	-3,202,687.46
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-18,844,801.66	-3,118,731.84
资产支持证券投资收益	-	-83,955.62
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	20,786,468.32	-19,121,193.84
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	31,990.09	403,038.37
减:二.费用	3,213,918.65	19,446,085.46
1.管理人报酬	720,491.46	4,202,120.38
2.托管费	205,854.75	1,200,605.82
3.销售服务费	31,756.93	171,898.85
4.交易费用	11,915.84	27,960.23
5.利息支出	1,898,598.46	13,337,569.80
其中:卖出回购金融资产支出	1,898,598.46	13,337,569.80
6.其他费用	345,301.21	505,930.38
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,953,558.14	2,732,870.87

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富信用债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

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	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)	207,565,173.24	786,636.62	208,351,809.86
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,953,558.14	5,953,558.14
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	321,330,359.55	29,167,038.79	350,497,398.34
其中:1.基金申购款	537,565,450.36	31,784,330.31	569,349,780.67
2.基金赎回款	-216,235,090.81	-2,617,291.52	-218,852,382.33
四.本期末所有者权益(基金净值)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	528,895,532.79	35,907,233.55	564,802,766.34
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	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)	288,366,687.59	16,660,056.23	305,026,743.82
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,732,870.87	2,732,870.87
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-80,801,514.35	-14,652,065.55	-95,453,579.90
其中:1.基金申购款	1,473,400,672.74	112,419,140.36	1,585,819,813.10
2.基金赎回款	-1,554,202,187.09	-127,071,205.91	-1,681,273,393.00
四.本期末所有者权益(基金净值)	-	-3,954,224.93	-3,954,224.93
五.期末所有者权益(基金净值)	207,565,173.24	786,636.62	208,351,809.86

注:报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____林利军_____ _____陈灿辉_____ _____王小练____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

汇添富信用债债券型证券投资基金 (以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]1800号文《关于核准汇添富信用债债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人汇添富基金管理有限公司 (现汇添富基金管理股份有限公司) 向社会公开发行募集, 基金合同于2011年12月20日正式生效,首次设立募集规模为719,620,588.36份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人与注册登记机构均为汇添富基金管理股份有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金以宏观经济分析和深入的基本面研究为基础,根据经济发展不同阶段的特点,精选高质量的信用债券进行组合投资,以获得长期稳健的投资收益。本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括中小企业私募债券、公司债、企业债、可转换债券、可分离债券、短期融资券、中期票据、资产支持证券、国债、金融债、债券回购、央行票据、银行存款,以及法律法规或中国证监会