汇添富信用债债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:汇添富基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富信用债债券
交易代码	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
报告期末基金份额总额	288,366,687.59份
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。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	汇添富信用债债券A / 汇添富信用债债券C
下属两级基金的交易代码	470088 / 470089
报告期末下属两级基金的份额总额	239,020,804.08份 / 49,345,883.51份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)	
	汇添富信用债债券A	汇添富信用债债券C
1.本期已实现收益	5,350,437.46	8,052,730.56
2.本期利润	874,050.41	4,038,107.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0032	0.0099
4.期末基金资产净值	252,995,901.64	52,030,842.18
5.期末基金份额净值	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、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

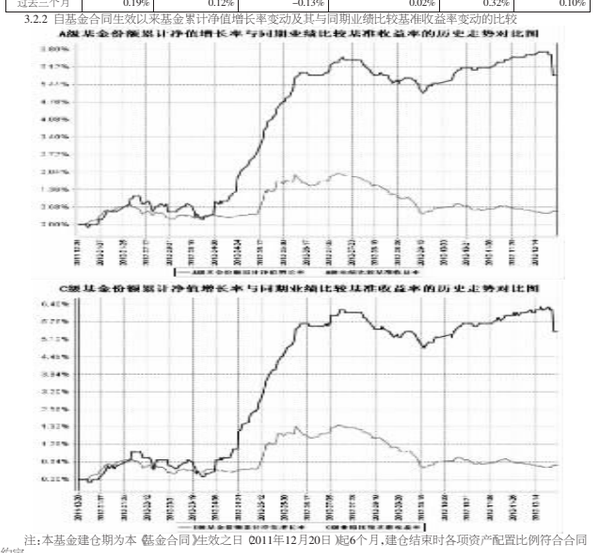
汇添富信用债债券A

阶段	净值增长率①	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	0.28%	0.11%	-0.13%	0.02%	0.41%	0.09%

汇添富信用债债券C

阶段	净值增长率①	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	0.19%	0.12%	-0.13%	0.02%	0.32%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王珏池	本基金的基金经理,汇添富货币市场基金的基金经理,汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。	2011年12月20日	-	18年	国籍:中国。学历:澳门科技大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任申银万国证券股份有限公司固定收益总部投资部经理。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司任交易主管。2006年3月23日至今任汇添富货币市场基金的基金经理,2008年3月6日至2011年6月21日任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,2011年6月17日至今任汇添富可转换债券债券型证券投资基金,2011年12月20日至今任汇添富信用债债券型证券投资基金的基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 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,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》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内,本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内,本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度美国经济复苏态势逐渐得到确认,拉动经济的热点快速变化,各分项经济数据表明当前经济处于以库存周期为代表的短周期企稳过程中。四季度信用债市场中城投债突出。城投债的行情主要体现在四季度前半段,一方面经过三季度的调整,城投的收益率水平具有较高的吸引力;另一方面,资金面相对宽松,也助推了本轮行情。

本基金在报告期内逐步调整仓位,根据基金规模的变化,我们将组合的个券进行充分优化。四季度前半段,置换出性价比较低、流动性较差的债券,在市场中购入资质较好、估值有安全垫的城投债和公司债,把握该阶段城投和公司债的上涨行情;四季度后段,缩短组合久期,为下一阶段调仓做准备。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金A级净值收益率为0.28%,C级净值收益率为0.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度以来国内经济弱势复苏态势逐渐得到确认,拉动经济的热点快速变化,各分项经济数据表明当前经济处于以库存周期为代表的短周期企稳过程中。尽管经济增长尚未找到新的增长引擎,新一轮经济周期还未展开,但以年度论,未来中性的货币政策环境,城镇化有望成为经济发力点,基础设施投资持续,房地产投资低位企稳,投资仍是拉动经济增长的主要动力。

通胀方面,在食品价格,尤其是蔬菜价格的带动下,从11月开始CPI同比出现季节性回升,回升幅度与历史同期相近,未来一个季度通胀将迎来季节性节假日的高峰,但食品供给较历史同期充足,经济弱势拖累非食品价格上涨,一季度通胀温和反弹,不构成主要风险因素。流动性方面,一季度将经历新年与春节节假日叠加,尤其是春节期间取现需求大幅上升,可能带来春节前流动性的紧张,届时将完全需要央行逆回购操作进行维持,不排除大量释放逆回购和降准的可能性。

从宏观环境和流动性情况来看,一季度最具确定性的品种为各评级的短融,因此闲暇资金可以适时配置短融,在短融收益率下行的带动下,高等中票也将迎来一波机会,因此把握短融中票的波段是一季度的主旋律。高收益率债方面,由于整体估值优势不明显,近期信用事件频发,股市好转,有一定的风险,但考虑到外部环境和票息优势,仍可以精选个券进行配置。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	279,190,362.48	91.18
	其中:债券	237,979,262.48	77.72
	资产支持证券	41,211,100.00	13.46
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	21,205,856.25	6.93
6	其他资产	5,795,689.12	1.89
7	合计	306,191,907.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,954,000.00	6.54
	其中:政策性金融债	19,954,000.00	6.54
4	企业债券	198,265,262.48	65.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,760,000.00	6.48
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	237,979,262.48	78.02

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1280068	12汕头城开债	400,000	43,460,000.00	14.25
2	112119	12恒邦债	234,700	23,495,817.00	7.70
3	122709	12绵阳债	200,000	20,900,000.00	6.85
4	1280344	12大庆债	200,000	20,254,000.00	6.64
5	122214	12大秦债	200,000	20,018,000.00	6.56

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061204003	12中银1B	235,000	21,211,100.00	6.95
2	119027	华侨城5	200,000	20,000,000.00	6.56

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,762,114.82
5	应收申购款	33,574.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,795,689.12

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富信用债债券A	汇添富信用债债券C
本报告期期初基金份额总额	288,550,343.49	442,032,792.78
本报告期基金总申购份额	96,878,924.07	53,571,949.79
减:本报告期基金总赎回份额	146,408,463.48	446,258,859.06
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	239,020,804.08	49,345,883.51

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富信用债债券型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富信用债债券型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富信用债债券型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、报告期内汇添富信用债债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6、中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2013年1月21日

汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:汇添富基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富季季红定期开放债券
基金主代码	164702
交易代码	164702
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月26日
报告期末基金份额总额	621,973,449.13份
投资目标	本基金主要投资于债券类固定收益品种,在严格管理投资风险的基础上,追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金80%以上的基金资产投资于债券资产,并在严格控制风险的基础上,通过对全球经济形势、中国经济发展(包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况)、证券市场估值水平等的研判,适度参与权益类资产配置,适度把握市场时机,力争为基金资产获取稳健回报。
业绩比较基准	银行三年期定期存款税后利率+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注:本基金自基金合同生效后,每封闭运作三年,集中开放一次申购和赎回。每三年(含三年)为一个封闭期。在此期间,投资者不能申购、赎回基金份额,但本基金可以在深圳证券交易所上市交易。每个封闭期到期日的次一工作日起(含该工作日),本基金将进入开放期。开放期不少于一周、不超过一个月,在此期间,投资者可以申购、赎回基金份额。开放期结束的次日(含该日)起,本基金进入下一个为期三年的封闭期。依此类推,循环运作。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	5,639,093.77
2.本期利润	10,246,263.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0165
4.期末基金资产净值	633,693,739.86
5.期末基金份额净值	1.019

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。

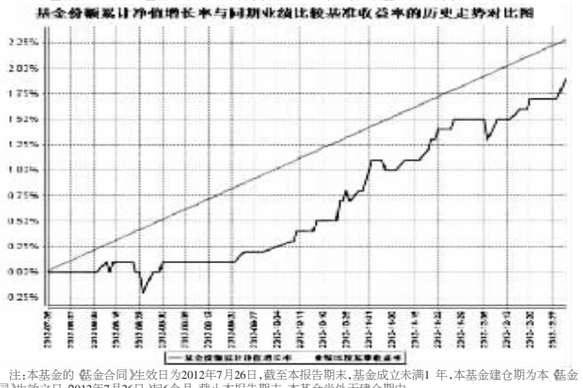
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.70%	0.07%	1.31%	0.02%	0.39%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金的(基金合同)生效日为2012年7月26日,截至本报告期末,基金成立未满1年,本基金建仓期为本(基金合同)生效之日(2012年7月26日)起6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期中。

本基金自基金合同生效后,每封闭运作三年,集中开放一次申购和赎回。每三年(含三年)为一个封闭期。在封闭期内,本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%(但在开放期开始前三个月至开放期结束后三个月内,不受前述投资组合比例的限制)。权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%。在开放期内,本基金持有的现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陆文磊	本基金的基金经理,汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理。	2012年7月26日	-	10年	国籍:中国。学历:华东师范大学金融学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任上海申银万国证券研究所有限公司高级分析师。2007年8月加入汇添富基金管理有限公司任固定收益高级经理。2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,2009年1月21日至2011年6月21日任汇添富货币市场基金的基金经理,2011年1月26日至今任汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理,2012年7月26日至今任汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 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,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》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内,本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度美国经济复苏态势较为强劲,房地产企稳带动经济平稳增长,欧元区债务状况保持相对稳定,在各国央行纷纷采取宽松货币政策的影响下,投资者风险偏好进一步上升,全球股票市场持续上涨,债券市场出现调整。国内经济四季度同样出现企稳回升走势,工业增加值增速逐月回升,11月份已恢复至10%以上,房地产市场回暖迹象明显,带动投资增速有所反弹,通胀继续保持低位,但12月份以来食品价格开始出现加速上涨态势,四季度货币政策以微调为主,央行主要通过公开市场操作维持市场流动性,市场资金面偏紧,临近年末回购利率大幅上升。

四季度债券市场总体上延续调整的走势,国债、金融债等利率品种收益率持续上行,收益率曲线比三季度更为平坦化。信用债表现明显好于利率债,四季度大部分时间信用债收益率保持平稳甚至略有下行,仅在12月份受市场资金面的影响收益率有所上行。本基金四季度大幅提高了信用债的配置比例,主要选取具有明显估值优势的短融和资质较好的3-7年期中等评级企业债进行配置,并采用杠杆进行一定的套利操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为1.70%。

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2013年一季度,美国经济短期内复苏趋势不会改变,但全球经济运行存在一些不确定事件的潜在冲击,美国主要是财政悬崖谈判和政府减赤的冲击,欧元区1-4月份是西班牙和意大利债务集中到期的窗口,叠加意大利大选,政治上仍存在不确定性,经济短期难有显著改善。从国内经济增长动力来看,一季度外需难有明显起色,内需在房地产市场回暖和基建投资稳定增长的作用下有望小幅回升,加上去年低基数的影响,一季度国内经济增长率有望继续回升,但回升幅度相对有限。随着经济企稳回升和春节前需求季节性上升,一季度通胀将有所上行,气候偏冷对食品价格的冲击值得关注,但总体看,物价回升的幅度有望保持温和。央行短期内货币政策基调仍然偏中性,一季度降息和降准的概率均偏小。

在经济增长和通胀阶段性回升的情况下,一季度债券市场难以出现趋势性的投资机会,但从中期来看,转型期内经济增长难以出现强劲回升,通胀中枢水平也将维持相对稳定,债券市场也没有明显的系统性风险,目前利率债收益率水平已经达到2012年以来高点,市场对经济基本面的变化已有较为充分的预期,短期内收益率继续大幅上升的可能性很小,信用债的信用利差处于平均水平附近,票息仍存在一定吸引力。随着一季度市场资金面趋于宽松,债券收益率曲线有望出现陡峭化趋势,部分债券品种存在结构性的投资机会。本管理人将更加注重债券的票息收益,选择期限适中收益较高的优质债券进行配置,进一步提高债券配置比例和杠杆比例,维持组合较高的静态收益率,并适度关注债券的交易性机会,力争在控制风险的前提下为投资者创造持续稳定的收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	878,769,862.84	93.69
	其中:债券	878,769,862.84	93.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	15,570,996.50	1.66
6	其他资产	43,607,868.29	4.65
7	合计	937,948,727.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	598,584,862.84	94.46
5	企业短期融资券	280,185,000.00	44.21
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	878,769,862.84	138.67

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041251015	12铁道CP001	1,000,000	100,180,000.00	15.81
2	112097	12亚厦债	511,170	50,861,415.00	8.03
3	041253056	12电网CP004	500,000	50,045,000.00	7.90
4	041251017	12华能集CP003	500,000	49,930,000.00	7.88
5	122881	10吴江债	300,000	30,600,000.00	4.83

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	31,027,444.62
3	应收股利	-
4	应收利息	12,580,423.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,607,868.29

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	621,973,458.62
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	9.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	621,973,449.13

注:转托管业务发生后导致场外份额不足最低保留份额5份的要求,引发强制赎回。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、报告期内汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6、中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2013年1月21日

汇添富理财14天债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:汇添富基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富理财14天债券
交易代码	470014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月10日
报告期末基金份额总额	425,327,563.95份
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在134天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。
业绩比较基准	七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	汇添富理财14天债券A / 汇添富理财14天债券B
下属两级基金的交易代码	470014 / 471014
报告期末下属两级基金的份额总额	376,668,869.58份 / 48,658,694.37份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)	
	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
1. 本期已实现收益	4,197,086.70	1,295,360.95
2.本期利润	4,197,086.70	1,295,360.95
3.期末基金资产净值	376,668,869.58	48,658,694.37

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富理财14天债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6952%	0.0016%	0.3393%	0.0000%	0.3559%	0.0016%

注:1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

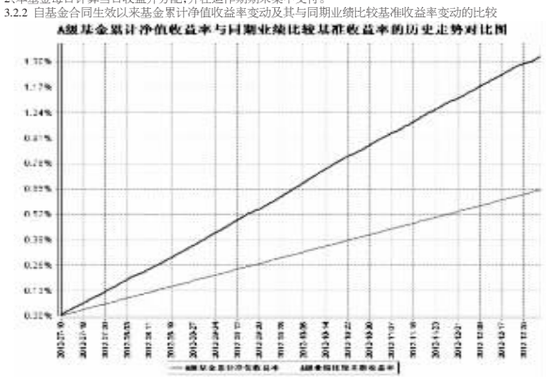
汇添富理财14天债券B

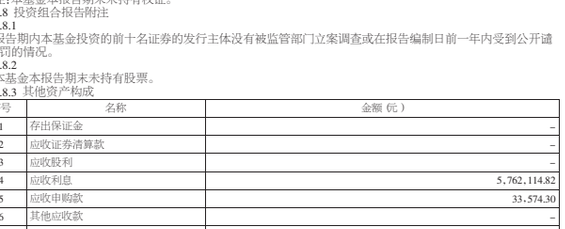
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7695%	0.0016%	0.3393%	0.0000%	0.4302%	0.0016%

注:1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金的(基金合同)生效日为2012年7月10日,截至本报告期末,基金成立未满1年;本基金建仓期为本(基金合同)生效之日(2012年7月10日)起两周,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王栩	本基金的基金经理,汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理,汇添富医药保健股票