汇添富优势精选混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人：汇添富基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富优势精选混合
交易代码	519008
前端交易代码	519008
后端交易代码	519009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年8月25日
报告期末基金份额总额	1,190,920,029.42份
投资目标	投资具有持续竞争优势的企业，分享其在中国经济持续高速成长背景下的长期优异业绩，为基金份额持有人谋求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采用适度动态资产配置策略，同时运用汇添富持续竞争优势企业评估系统自下而上精选个股，并对投资组合进行积极而有效的风险管理。
业绩比较基准	70%×沪深300指数收益率+30%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是精选股票、并且进行积极风险控制的混合型基金，本基金的风险和预期收益比较均衡，在证券投资基金中属于风险适中的基金品种。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2013年1月1日 － 2013年3月31日 ）
1.本期已实现收益	126,913,675.92
2.本期利润	208,653,126.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1736
4.期末基金资产净值	2,807,258,625.32
5.期末基金份额净值	2.3572

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	7.93%	1.28%	－0.51%	1.09%	8.44%	0.19%

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（2005年8月25日）起6个月，建仓期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		
苏竞	本基金的基金经理，汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理，汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2007年10月8日	－	10年	国籍：中国。学历：上海海事大学经济学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任北京中国运载火箭技术研究院助理工程师、上海申银万国证券研究所高级研究员、上投摩根基金管理有限公司高级行业研究员、博时基金管理有限公司高级行业研究员。2006年9月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业分析师，2007年3月6日至2007年10月7日任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理，2007年10月8日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理，2007年12月17日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理，2008年7月8日至今任汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
王栩	本基金的基金经理，汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理，汇添富理财14天债券型证券投资基金的基金经理。	2010年2月5日	－	11年	国籍：中国。学历：同济大学管理学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任上海永嘉投资管理有限公司研究员。2004年11月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业研究员，2009年11月30日至2010年2月4日任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理助理，2010年2月5日至今任汇添富优势精选混合型证券投资基金的基金经理，2010年9月21日至今任汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金经理，2012年7月10日至今任汇添富理财14天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 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进行分析。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

2013年一季度国内经济延续了去年四季度以来的弱复苏态势，但复苏势头有所减弱。一季度宏观总需求偏弱，使得去年四季度的强劲复苏势头难以持续，房地产投资的高增长是复苏的最大动力，但制造业投资大幅放缓，同时政府限制三公消费也使得消费增速进一步降低。新政府在换届完成之后表达了强烈的改革意愿和推动经济结构转型的决心，这对于中国经济的长远前景是有利的，但也意味着政府对于经济短期下滑的容忍程度在提高。具体而言，一季度两项政策措施打击了投资者对于短期经济前景的信心。一是国务院发布"新国五条"，对房地产行业调控的力度升级；二是银监会发文规范商业银行理财业务，约束影子银行的增长。在这些负面冲击之下，A股市场一季度先扬后抑，沪深300指数下跌了1.10%。股票资产风格再度转向小盘成长股，中证500指数上涨了5.23%，创业板指数上涨了21.38%，均显著超越大盘指数。医药生物、TMT、环保等成长性行业以及化工行业的涨幅都超过10个百分点，有色金属、采掘、房地产、钢铁、建筑建材等受宏观景气度影响大的行业则大幅下跌。

本基金在一季度根据经济和市场环境的变化对资产配置结构做出调整。股票资产比例较去年底小幅上升，从86.57%上升至90.92%。行业配置方面，增持了化工、家电、机械和农业等行业，减持了建筑建材、房地产、金融、商业等行业。个股投资上，一方面继续坚持自下而上精选优质成长股的思路，另一方面加大了对基本面发生逆向反转的个股的投资力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年一季度本基金的收益率为7.93%，比业绩比较基准高8.44百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，本基金的观点如下：第一，国内经济整体仍将延续弱复苏的态势，但二季度有可能出现超预期的下滑。自去年8月份以来，房地产投资的回升已经成为经济复苏的最主要动力，但在"新国五条"发布之后这一回升趋势有可能被打破。与此同时，新的中央政府表现出比较强烈的抑制地方政府投资冲动的倾向，历史上的换届效应在今年可能难以再现。第二，流动性环境仍将比较宽松，这是支撑A股市场的重要力量。在经济弱复苏和通胀率可控的背景下，我们认为政府有意愿维持一个适度宽松的货币环境以化解2009年以来地方政府的债务风险。第三，今年以来整体业绩并不突出的小盘股的股价表现显著超越市场，市场的结构性风险在加剧。四月份季报公布之后大小非迎来减持的时间窗口，IPO也可能在二季度重启，这些都可能成为风险触发因素。

本基金在二季度主要关注以下方面的投资机会。第一，长期而言医药、环保、消费、传媒等成长性行业中的优质个股依然可以带来超额回报，市场下跌即提供买入机会。第二，在经济结构转型的大背景下，一些传统行业的供给格局可能向好的方向转变，行业内的领先者有可能迎来逆向反转的投资机会。第三，A股市场整体估值水平不高，在行业内具有显著竞争优势的低估值价值股长期而言仍能带来良好的投资回报。

§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	2,551,800,367.06	90.56
	其中：股票	2,551,800,367.06	90.56
2	固定收益投资	39,964,000.00	1.42
	其中：债券	39,964,000.00	1.42
	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	216,280,638.87	7.68
6	其他资产	9,658,695.26	0.34
7	合计	2,817,703,701.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	51,769,154.36	1.84
B	采掘业	63,854,616.74	2.27
C	制造业	1,529,172,238.57	54.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	90,211,374.73	3.21
F	批发和零售业	117,445,822.10	4.18
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,987,662.00	1.25
J	金融业	274,538,927.40	9.78
K	房地产业	155,243,247.84	5.53
L	租赁和商务服务业	20,617,412.70	0.73
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	105,912,160.62	3.77
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	33,882,750.00	1.21
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	74,165,000.00	2.64
	合计	2,551,800,367.06	90.90

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600352	浙江龙盛	15,491,872	156,777,744.64	5.58
2	600535	天士力	2,153,759	150,655,442.05	5.37
3	600315	上海家化	1,712,653	120,091,228.36	4.28
4	000651	格力电器	4,000,000	114,280,000.00	4.07
5	600036	招商银行	9,000,000	113,670,000.00	4.05
6	600199	金种子酒	6,006,058	99,700,562.80	3.55
7	601166	兴业银行	5,199,938	89,958,927.40	3.20
8	600280	南京中商	2,000,000	87,360,000.00	3.11
9	600079	人福医药	2,889,217	75,813,054.08	2.70
10	600596	新安股份	5,500,000	75,130,000.00	2.68

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	39,964,000.00	1.42
	其中：政策性金融债	39,964,000.00	1.42
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	－	－
8	其他	－	－
9	合计	39,964,000.00	1.42

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	120228	12国开28	400,000	39,964,000.00	1.42

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	472,877.61
2	应收证券清算款	6,683,941.74
3	应收股利	－
4	应收利息	896,558.58
5	应收申购款	1,605,317.33
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	9,658,695.26

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：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§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	1,199,247,912.73
本报告期基金总申购份额	45,872,432.31
减：本报告期基金总赎回份额	54,200,315.62
本报告期期末基金份额总额	1,190,920,029.42

§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优势精选混合型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富优势精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富优势精选混合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、报告期内汇添富优势精选混合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4月19日

汇添富收益快线货币市场基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人：汇添富基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	添富快线	
交易代码	519888	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月21日	
报告期末基金份额总额	1,210,352,766,542.00份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金的投资将遵循安全性和流动性优先原则，以宏观经济和货币政策分析为基础，在严格控制风险的前提下，合理构建并及时调整投资组合，力争获得稳健的、超越业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	汇添富收益快线A	汇添富收益快线B
下属两级基金的交易代码	519888	519889
报告期末下属两级基金的份额总额	615,140,179,718.00份	595,212,586,824.00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（2013年1月1日 － 2013年3月31日 ）	
	汇添富收益快线A	汇添富收益快线B
1.　本期已实现收益	35,071,995.66	50,808,636.31
2.本期利润	35,071,995.66	50,808,636.31
3.期末基金资产净值	6,151,401,797.18	5,952,125,868.24

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

汇添富收益快线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	0.8058%	0.0015%	0.0863%	0.0000%	0.7195%	0.0015%

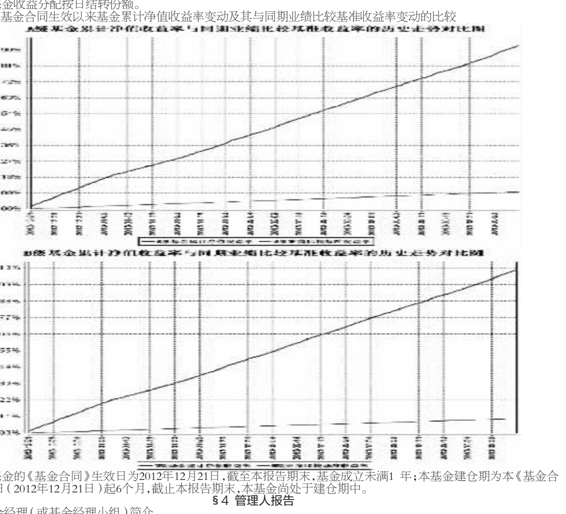
注：本基金收益分配按日结转份额。

汇添富收益快线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	0.9516%	0.0016%	0.0863%	0.0000%	0.8653%	0.0016%

注：本基金收益分配按日结转份额。

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12月21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12月21日）起6个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§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		
陈加荣	本基金的基金经理，汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理，汇添富信用债债券型证券投资基金的基金经理。	2012年12月21日	－	12年	国籍：中国，1969年出生，天津大学管理工程硕士。相关业务资格：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2日任农银汇理恒久增利债券型证券投资基金的基金经理，2009年4月2日到2010年5月9日任农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的基金经理。2012年3月加入汇添富基金管理有限公司任金融工程部高级经理，2012年12月21日至今任汇添富收益快线货币市场基金的基金经理，2013年2月7日至今任汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理，2013年2月7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 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进行分析。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

2013年一季度美国经济复苏态势较为强劲，大部分重要经济数据均表现为高于预期的增长，欧元区经济维持低迷状态，但债务危机仍可控，全球主要央行继续采取极度宽松的货币政策，全球股票市场持续上涨态势，商品和债券市场波动加剧。一季度国内经济继续保持弱复苏态势，从需求情况看，出口增速显著超预期，但其可持续性需要进一步观察，投资保持稳定，但受3月份出台的新一轮房地产调控措施的影响以及银监会清理银行表外融资增持的影响，未来房地产投资和地方政府基建投资可能面临一定的回落压力，综合来看，目前需求依然不旺，期内经济缺乏明显的上升动力。一季度货币政策保持中性，市场资金面保持宽松。

受益于经济弱复苏和流动性宽松格局，一季度债券收益率呈现持续回落的趋势，信用债表现显著好于利率债，收益率曲线有所陡峭化，短期融资券收益率比去年末大幅回落，货币市场利率大部分时间保持低位运行。本基金自成立以来主要配置了存款和债券，对短期融资券采取了积极的配置策略，较好的分享了年初以来债券市场的上涨。

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0.8058%，B级净值增长率为0.9516%。

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年二季度，欧美经济可能会受财政紧缩问题的困扰有所放缓，但美国房地产市场复苏的格局不会改变，在通胀压力保持温和的情况下，欧美日等主要央行也会继续采取极度宽松的货币政策，全球流动性有望保持宽松，市场风险偏好难以出现明显的改变。从国内经济运行态势看，经济短期内将继续处于低位运行，二季度经济面临的不确定因素主要是房地产调控和银监会对银行理财资金池的清理是否会导致投资增速出现明显下降，如果这个风险因素不出现，经济增速再下一个台阶的可能性也不大，宏观经济总体上将处于继续筑底的阶段，考虑到弱复苏经济环境与美元指数回升压制大宗商品价格，二季度CPI保持在3%以下运行是大概率事件，通胀不构成债券市场主要压制力量。央行将继续保持中性偏宽松的货币政策，二季度利率和准备金率调整的可能性都不大，公开市场仍是央行调节市场流动性的主要手段，预计二季度流动性将较一季度略紧，但仍处中性偏松格局。预计二季度大部分时间货币市场利率将维持相对低位运行，收益率较高的短期信用债券仍具有配置价值，本管理人将在做好流动性管理的基础上，积极配置收益率较高的存款和债券资产，力争为投资者创造较好的投资收益。

§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	固定收益投资	2,193,243,603.79	14.87
	其中：债券	2,193,243,603.79	14.87
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	1,200,000,000.00	8.13
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
3	银行存款和结算备付金合计	9,447,943,951.82	64.04
4	其他资产	1,912,007,253.61	12.96
5	合计	14,753,194,809.22	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额		2.03
	其中：买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,081,594,772.60	8.94
	其中：买断式回购融资	－	－

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	4

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注：本基金合同约定："本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	72.99	18.85
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.24	－
2	30天(含)－60天	5.38	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.83	－
3	60天(含)－90天	5.70	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
4	90天(含)－180天	10.07	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.06	－
5	180天(含)－397天（含）	12.01	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
	合计	106.15	18.85

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	摊余成本（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	428,538,708.64	3.54
	其中：政策性金融债	428,538,708.64	3.54
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	1,764,704,895.15	14.58
6	中期票据	－	－
7	其他	－	－
8	合计	2,193,243,603.79	18.12
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	378,574,943.45	3.13

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	041373002	13国安集CP001	1,500,000	150,433,225.21	1.24
2	120227	12国开27	1,300,000	128,408,318.84	1.06
3	041360002	13广汇集团CP001	1,000,000	100,284,329.91	0.83
4	041260036	12陕煤化CP001	1,000,000	100,268,881.66	0.83
5	041355007	13金隅CP001	1,000,000	100,137,827.35	0.83
6	120233	12国开33	1,000,000	99,855,122.19	0.83
7	041256040	12大唐托电CP001	700,000	70,307,776.43	0.58
8	041365003	13中建城CP001	600,000	60,070,482.61	0.50
9	130212	13国开12	500,000	50,268,128.93	0.42
10	041256015	12苏交通CP002	500,000	50,212,042.48	0.41

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)－0.5%间的次数	－
报告期内偏离度的最高值	0.04%
报告期内偏离度的最低值	－0.00%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.02%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.8.2

本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3

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、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,712,581.74
2	应收证券清算款	－
3	应收利息	44,470,349.84
4	应收申购款	1,860,824,322.03
5	其他应收款	－
6	待摊费用	－
7	其他	－
8	合计	1,912,007,253.61

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富收益快线A	汇添富收益快线B
本报告期期初基金份额总额	176,260,249,635.00	197,141,250,095.00
本报告期基金总申购份额	6,898,173,486,669.00	3,806,577,019,078.00
减：本报告期基金总赎回份额	6,459,293,556,586.00	3,408,505,682,349.00
本报告期期末基金份额总额	615,140,179,718.00	595,212,586,824.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准收益快线货币市场基金募集的文件；

2、《汇添富收益快线货币市场基金基金合同》；

3、《收益快线货币市场基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内收益快线货币市场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4月19日

汇添富理财21天债券型发起式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人：汇添富基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月19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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月16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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富理财21天债券发起式	
交易代码	470021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月24日	
报告期末基金份额总额	594,968,084.56份	
投资目标	本基金在追求本金安全，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控制在141天内。在控制利率风险的，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，预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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	汇添富理财21天债券发起式A	汇添富理财21天债券发起式B
下属两级基金的交易代码	470021	471021
报告期末下属两级基金的份额总额	511,844,376.81份	83,123,707.75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（2013年1月24日 － 2013年3月31日 ）	
	汇添富理财21天债券发起式A	汇添富理财21天债券发起式B
1.　本期已实现收益	13,957,372.37	5,286,009.92
2.本期利润	13,957,372.37	5,286,009.92
3.期末基金资产净值	511,844,376.81	83,123,707.75

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21天债券发起式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	0.5713%	0.0013%	0.2478%	0.0000%	0.3235%	0.0013%

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。

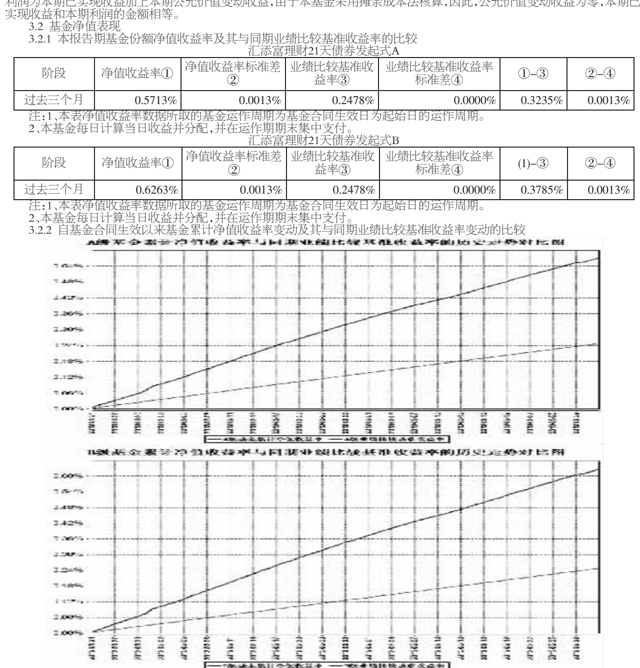
汇添富理财21天债券发起式B

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	0.6263%	0.0013%	0.2478%	0.0000%	0.3785%	0.0013%

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2013年1月24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（2013年1月24日）起五天，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		
曾刚	本基金的基金经理，汇添富理财30天债券的基金经理，汇添富理财60天债券的基金经理，汇添富多元收益债券的基金经理，汇添富理财28天债券的基金经理，汇添富可转换债券的基金经理，固定收益投资副总监。	2013年1月24日	－	12年	国籍：中国，1971年出生，中国科技大学学士，清华大学MBA。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾在红塔证券自营业务总部、汉唐证券债券业务总部、华宝兴业基金管理有限公司研究部负责宏观经济和债券的研究、上海电气集团财务有限责任公司资产管理部任经理助理，2008年5月15日至2010年2月5日任华富基金管理有限公司华富货币基金的基金经理，2008年5月28日至2011年11月1日任华富收益增强债券基金的基金经理，2010年9月8日至2011年11月1日任华富强化回报债券基金的基金经理。2011年11月加入汇添富基金管理有限公司任金融工程部高级经理，现任固定收益投资副总监。2012年5月9日至今任汇添富理财30天债券型证券投资基金的基金经理，2012年6月12日至今任汇添富理财60天债券型证券投资基金的基金经理，2012年9月18日至今任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理，2012年10月18日至今任汇添富理财28天债券型证券投资基金的基金经理，2013年1月24日至今任汇添富理财21天债券型发起式证券投资基金的基金经理，2013年2月7日至今任汇添富可转换债券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 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进行分析。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

2013年一季度国内宏观经济数据喜忧参半，投资与出口较高，而消费低迷，实体企业数据不强，多数专业机构认为是弱复苏；同期央行公开市场操作虽然有小的变化，但整体上维持宽松，社会融资总量同比有显著的增长，资金利率继续处于较低水平，隔夜回购利率波动区间集中在2－2.5%，一月期银行间同业拆放利率（shibor1M）在3.3－4%的区间内波动。一季度银行刚性配置需求旺盛，债券托管量明显上升，1－2月份债市强势上涨，3月份小幅振荡，在银监会八号文的推动下，收益率再度下行，AAA短融的市场收益率从去年末的4.45%，最低至3.8%。由于资金充沛，同业存款利率持续走低，与短融相比其配置价值有所下降。

本期内，受益于债市上涨，组合中浮盈提高，组合各项指标较为均衡，但本期内基金规模大幅波动，流动性压力较大，本基金相应地减少了存款的配置，调整了债券结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金A级净值收益率为0.5713%，B级净值收益率为0.6263%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，我们认为宏观经济以稳为主，改革进入深水区，难度较大，民生与环保负担较重，多项政策集中推出，执行力度有待观察，二季度重点关注新型城镇化的具体规划，预计固定资产投资增速仍保持在较高水平，通胀压力不大，可以关注二季度末CPI是否会走高。二季度央行公开市场操作存在出现变化的时间窗口，但预计不会有大的调整，资金面将保持宽松。二季度债市负面因素不多，新增供应量和信用风险可能减缓收益率下行的步伐，我们预期短融率能稳定在当前的大区间内，可以适度配置。

本基金将综合分析本基金的份额变动，提前做好债券与存款之间的配置计划。本基金的组合流动性管理特征不同于普通货币基金，我们将更加明确地注重流动性，做好份额变动的分析和预测，合理搭配协存、短融、浮息债等品种，力争提高组合收益。

§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	固定收益投资	290,413,186.28	48.72
	其中：债券	290,413,186.28	48.72
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
3	银行存款和结算备付金合计	281,872,276.43	47.29
4	其他资产	23,790,123.81	3.99
5	合计	596,075,586.52	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额		0.52
	其中：买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	－	－
	其中：买断式回购融资	－	－

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：本基金合同约定："本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	135
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	137
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	6

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注：本基金合同约定："本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过141天"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	37.48	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
2	30天(含)－60天	4.87	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
3	60天(含)－90天	8.40	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
4	90天(含)－180天	16.76	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.32	－
5	180天(含)－397天（含）	32.05	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
	合计	99.57	－

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	摊余成本（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	49,480,995.43	8.32
	其中：政策性金融债	49,480,995.43	8.32
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	240,932,190.85	40.49
6	中期票据	－	－
7	其他	－	－
8	合计	290,413,186.28	48.81
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	49,480,995.43	8.32

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	120227	12国开27	500,000	49,480,995.43	8.32
2	041260086	12杭工投CP001	300,000	30,238,602.47	5.08
3	041252037	12浙农资CP001	300,000	30,193,232.46	5.07
4	041353005	13卧龙电气CP001	200,000	20,089,825.54	3.38
5	041353006	13辽成大CP001	200,000	20,089,340.02	3.38
6	041359009	13南高轮CP001	200,000	20,068,622.95	3.37
7	041253037	12联通CP001	200,000	20,058,143.71	3.37
8	041358021	13仙琚CP001	200,000	20,043,994.64	3.37
9	041360008	13津太钢CP001	200,000	20,043,722.86	3.37
10	041364005	13科伦CP001	200,000	20,018,784.28	3.36

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)－0.5%间的次数	－
报告期内偏离度的最高值	0.03%
报告期内偏离度的最低值	－0.00%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.00%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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、处罚的情形。

5.8.4 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	20,134,473.42
3	应收利息	2,790,650.39
4	应收申购款	865,000.00
5	其他应收款	－
6	待摊费用	－
7	其他	－
8	合计	23,790,123.81

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富理财21天债券发起式A	汇添富理财21天债券发起式B
基金合同生效日（2013年1月24日）基金份额总额	3,892,715,686.55	1,472,224,944.57
本报告期期初基金份额总额	－	－
本报告期基金总申购份额	393,398,891.84	207,331,177.65
减：本报告期基金总赎回份额	3,774,270,201.58	1,596,432,414.47
本报告期期末基金份额总额	511,844,376.81	83,123,707.75

§7 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理公司固有资金	10,059,779.45	1.69	－	－	－
合计	10,059,779.45	1.69	－	－	－

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富理财21天债券型发起式证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富理财21天债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富理财21天债券型发起式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、报告期内汇添富理财21天债券型发起式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。

8.2 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

8.3 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4月19日