汇添富收益快线货币市场基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富收益快线货币	
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	1,312,007,015,664.00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	汇添富基金管理股份有限公司	
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	汇添富收益快线货币A	汇添富收益快线货币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	633,733,140,216.00份	678,273,875,448.00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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)	
	汇添富收益快线货币A	汇添富收益快线货币B
1. 本期已实现收益	91,001,226.77	122,231,219.48
2.本期利润	91,001,226.77	122,231,219.48
3.期末基金资产净值	6,337,331,402.16	6,782,738,754.48

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

汇添富收益快线货币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	1.0644%	0.0022%	0.0863%	0.0000%	0.9781%	0.0022%

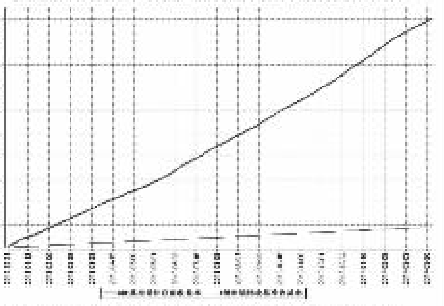
注:本基金收益分配按日结转份额。

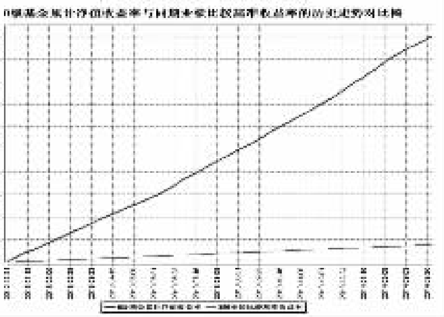
汇添富收益快线货币B

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	1.2122%	0.0022%	0.0863%	0.0000%	1.1259%	0.0022%

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:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2012年12月21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		
陆文磊	汇添富增强收益债券基金、汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富互利分级债券基金、汇添富全额宝货币基金、汇添富收益快线货币基金的基金经理,固定收益投资总监。	2014年1月21日	–	12年	国籍:中国。学历:华东师范大学金融学博士。相关业务资格: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股份有限公司任固定收益高级经理,现任固定收益投资总监。2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券基金的基金经理,2009年1月21日至2011年6月21日任汇添富货币基金的基金经理,2011年1月26日至2013年2月7日任汇添富保本混合基金的基金经理,2012年7月26日至今任汇添富季季红定期开放债券基金的基金经理,2012年12月31日至2014年1月20日任汇添富收益快线货币基金的基金经理助理,2013年11月6日至今任汇添富互利分级债券基金的基金经理,2013年12月13日至今任汇添富全额宝货币基金的基金经理,2014年1月21日至今任汇添富收益快线货币基金的基金经理。
陈加荣	汇添富理财14天债券基金的基金经理助理,汇添富收益快线货币基金、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。	2012年12月21日	2014年1月21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2日任农银汇理恒久增利债券基金的基金经理,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日任汇添富收益快线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。

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分析。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%的交易次数为1次,原因为对冲专户采取指数化策略投资导致,经检查和分析未发现异常情况。

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

一季度全球主要国家经济运行相对平稳,美国维持弱复苏态势,消费和生产等指标出现回落,就业市场改善速度不及预期,但市场将其理解为主要受气候寒冷影响等短期因素的扰动,欧元区经济增长仍然偏弱,并面临通缩风险。美联储有序退出QE的节奏并未出现改变,欧洲央行继续采取极度宽松的货币政策。一季度国内经济继续小幅下行,1-2月工业增速增长8.6%,创2009年5月以来新低。物价涨幅低于历史同期,通胀短期无忧,人民币汇率出现阶段性贬值,外汇占款波动加剧。央行货币政策出现微调,公开市场操作对平滑短期利率的重视程度提高,货币市场利率维持低位徘徊。

一季度债券市场先涨后跌,年初至2月末受货币市场资金面宽松、机构配置需求加大和债券供给相对较小等几方面因素的影响,债券市场出现一波较为显著的上涨行情,收益率曲线呈现陡峭化趋势,短期债券始终保持活跃,1年期金融债、短融收益率均下降超过100bp,由于流动性宽裕,银行存款利率下降速度较快。本基金一季度加大了对债券的配置比例,降低了银行存款配置比例,较好的把握了一季度短期债券的上涨机会。

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1.0644%,B级净值收益率为1.2122%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度美国经济有望回升,美联储未来将会逐渐降低债券购买规模,但今年年内加息的可能性很小。从国内经济运行前景来看,未来房地产投资增速可能出现下降,消费和出口至多维持相对平稳,国内经济缺乏回升的动力,尽管今年全年的GDP增长目标为7.5%左右,但该目标具有一定的弹性,只要就业市场不出现显著恶化的趋势,对稳增长的政策预期不能过高。去年以来生产领域已经出现通货紧缩苗头,生产资料价格持续负增长,未来尽管猪肉价格面临一定的反弹压力,但对CPI的影响预计会非常有限,全年通胀不会出现很大压力。货币政策的基调有望维持中性,政策重心将体现在保持社会融资总量适度增长和货币市场运行相对平稳方面。

二季度受财政存款上缴、外汇占款增长不确定性加大等因素影响,货币市场资金面可能比一季度略偏紧,回购和短期债券利率中枢水平可能出现温和上升,但类似于去年下半年货币市场利率大幅攀升的格局可能不会重现。本管理人将兼顾流动性和收益性目标对组合资产进行积极调整,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	固定收益投资	2,657,840,530.04	15.52
	其中:债券	2,657,840,530.04	15.52
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	443,000,861.50	2.59
	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	12,702,914,301.90	74.17
4	其他资产	1,322,325,883.59	7.72
5	合计	17,126,081,577.03	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.18	
	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: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	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	51
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	20

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	93.03	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.13	–
2	30天(含)–60天	7.54	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.90	–
3	60天(含)–90天	4.04	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)–180天	4.03	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.97	–
5	180天(含)–397天(含)	12.97	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	121.61	–

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	525,118,146.33	4.00
	其中:政策性金融债	525,118,146.33	4.00
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	2,132,722,383.71	16.26
6	中期票据	–	–
7	其他	–	–
8	合计	2,657,840,530.04	20.26
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	525,118,146.33	4.00

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	130212	13国开12	2,000,000	200,000,774.82	1.52
2	120227	12国开27	1,300,000	127,809,535.98	0.97
3	120233	12国开33	1,000,000	98,639,854.56	0.75
4	041359078	13桂铁投CP001	800,000	80,464,284.81	0.61
5	041455003	14金隅CP001	800,000	80,388,047.63	0.61
6	041460022	14川铁投CP001	800,000	80,191,916.00	0.61
7	011433002	14五矿SCP002	800,000	80,006,001.01	0.61
8	041469006	14重汽CP001	800,000	79,985,965.34	0.61
9	041355024	13重汽CP001	700,000	70,058,676.12	0.53
10	041360065	13闽漳龙CP001	600,000	60,325,141.33	0.46

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	0.0558%
报告期内偏离度的最低值	–0.0504%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0311%

5.7 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 本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

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	70,187,118.70
2	应收证券清算款	81,558,370.82
3	应收利息	70,064,449.08
4	应收申购款	1,100,515,944.99
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	1,322,325,883.59

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富收益快线货币A	汇添富收益快线货币B
报告期期初基金份额总额	511,905,870,197.00	362,155,228,427.00
报告期期间基金总申购份额	10,600,593,691,892.00	6,999,049,326,856.00
减:报告期期间基金总赎回份额	10,478,766,421,873.00	6,682,930,679,835.00
报告期期末基金份额总额	633,733,140,216.00	678,273,875,448.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

§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、《汇添富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。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

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。

汇添富基金管理股份有限公司
2014年4月22日

汇添富高息债债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31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
报告送出日期:2014年4月22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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富高息债债券	
交易代码	000174	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月27日	
报告期末基金份额总额	128,888,472.89份	
投资目标	本基金以高息债为主要投资对象,在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争实现资产的稳健增值。	
投资策略	本基金投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%;其中对高息债的投资比例不低于非现金基金资产的80%,高息债指信用评级在AA+(含AA+)和A(含A)之间的债券以及法律法规或监管机构未强制要求评级的债券类金融工具;基金持有的现金或到期日在一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,其预期风险及预期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	汇添富基金管理股份有限公司	
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	汇添富高息债A	汇添富高息债C
下属两级基金的交易代码	000174	000175
报告期末下属两级基金的份额总额	99,404,565.76份	29,483,907.13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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)	
	汇添富高息债A	汇添富高息债C
1.本期已实现收益	1,188,379.95	326,526.15
2.本期利润	1,412,561.98	399,044.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0104
4.期末基金资产净值	102,933,448.08	30,415,236.91
5.期末基金份额净值	1.036	1.032

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

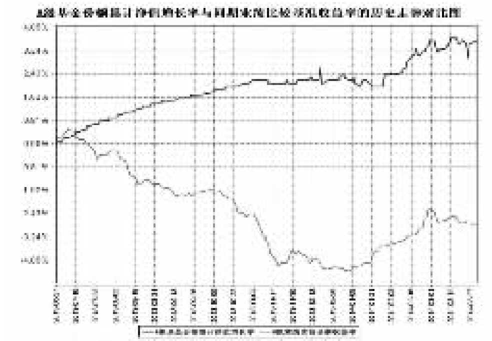
汇添富高息债A

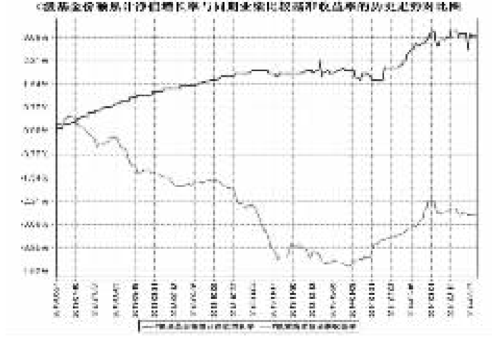
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	1.27%	0.14%	1.62%	0.08%	–0.35%	0.06%

汇添富高息债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	1.18%	0.13%	1.62%	0.08%	–0.44%	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2013 年6月27 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6月27 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		
陈加荣	汇添富理财14天债券基金的基金经理助理,汇添富收益快线货币基金、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6月27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2日任农银汇理恒久增利债券基金的基金经理,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日任汇添富收益快线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。

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分析。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%的交易次数为1次,原因为对冲专户采取指数化策略投资导致,经检查和分析未发现异常情况。

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

2014年1季度,债券市场的走势再次证明央行态度及资金面的宽松与否仍是目前影响债券市场的最大因素。尽管经济基本面并未出现很大的变化,主要投资机构在"非标"上的投资热情也未见明显减退,1月中下旬,伴随央行为有效管控春节临近前的资金紧张而大量向市场逆回购资金,以及人民币汇率改革中可能的资金投放,市场资金利率开始下行,2013年下半年大幅下跌后收益率处于历史高位的债券市场应声开始反弹,利率债先行,高评级信用债随后跟进。到2月底3月初,银行间7天回购利率下降200bp,10年国债收益率下降15个bp,5年评级AA+的交易所公司债收益率下行70bp。之后,由于央行开始延长正回购期限并加大资金回笼的力度,资金利率开始上行,市场预期相应开始调整,超日债的违约预告,则导致债市全面走弱。至季末,利率债、信用债收益率均有不同程度的上行。

本基金在避开去年市场的大幅下挫后,新年开始继续基于稳健操作的原则,1月末适当增持利率债,并在后期进行了减持。收益稳定增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年一季度本基金A级净值收益率为1.27%,C级净值收益率为1.18%,同期业绩比较基准收益率为1.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在"有保底的改革"的大的方针指引下,未来经济不会太差,市场资金面也不会再次出现类似去年6月末的情境,但较过去,个别的信用风险的暴露将更可能较多出现。在市场整体收益率仍处较高位置的情况下,总体上债券投资价值值得关注。本基金将根据经济、政策的变化,及时调整组合结构,努力降低波动,优选信用相对可靠的高收益的信用债进行积极投资,努力为投资者创造相对稳健的回报。

§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	–	–
	其中:股票	–	–
2	固定收益投资	169,136,581.25	93.37
	其中:债券	169,136,581.25	93.37
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	5,289,711.20	2.92
7	其他资产	6,717,412.12	3.71
8	合计	181,143,704.57	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	40,169,000.00	30.12
	其中:政策性金融债	40,169,000.00	30.12
4	企业债券	126,135,261.25	94.59
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	2,832,320.00	2.12
8	其他	–	–
9	合计	169,136,581.25	126.84

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140203	14国开03	200,000	20,182,000.00	15.13
2	124402	13丹投01	150,010	14,879,491.90	11.16
3	122276	13魏桥01	103,000	10,063,100.00	7.55
4	130218	13国开18	100,000	10,000,000.00	7.50
4	123012	13哈高新债	100,000	10,000,000.00	7.50
4	124409	13宿城投	100,000	10,000,000.00	7.50
4	124337	13铜建投	100,000	10,000,000.00	7.50
5	140409	14农发09	100,000	9,987,000.00	7.49

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,807.30
2	应收证券清算款	2,696,787.12
3	应收股利	–
4	应收利息	4,012,227.60
5	应收申购款	3,590.10
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,717,412.12

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	2,832,320.00	2.12

5.10.5 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

项目	汇添富高息债A	汇添富高息债C
报告期期初基金份额总额	143,650,454.60	54,629,915.67
报告期期间基金总申购份额	20,192,047.77	3,546,308.40
减:报告期期间基金总赎回份额	64,437,936.61	28,692,316.94
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–	–
报告期期末基金份额总额	99,404,565.76	29,483,907.13

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

§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高息债债券型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富高息债债券型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富高息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、报告期内汇添富高息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。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

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。

汇添富基金管理股份有限公司
2014年4月22日

汇添富均衡增长股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富均衡增长股票
交易代码	519018
前端交易代码	519018
后端交易代码	519010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月7日
报告期末基金份额总额	18,578,338,426.42份
投资目标	本基金应用"由上而下"和"自下而上"相结合的投资策略,通过行业的相对均衡配置和投资布局于具有持续增长潜质的企业,在有效控制风险的前提下,分享中国经济的持续增长,以持续稳定地获取较高的投资回报。
投资策略	本基金采用"由上而下"和"自下而上"相结合的投资方法,适度动态调整资产配置,行业保持相对均衡配置,同时通过三级过滤模型(Tri–Filtering Model)来构建核心股票池,深入剖析核心股票池企业的增长逻辑和增长战略,以达到审慎精选,并对投资组合进行积极而有效的风险管理。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是主动型的股票基金,属于证券投资基金中风险偏上的品种。
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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	561,469,892.78
2.本期利润	–673,967,013.40
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0356
4.期末基金资产净值	12,208,515,613.43
5.期末基金份额净值	0.6571

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。

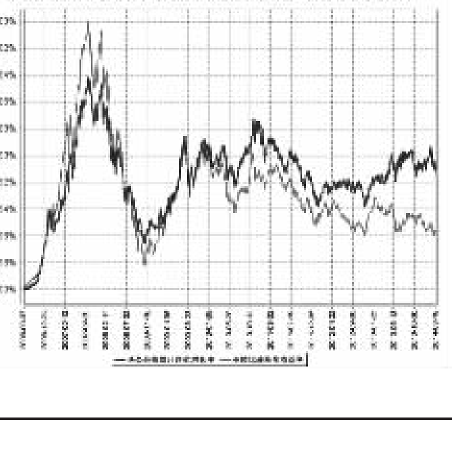
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–5.32%	1.44%	–6.16%	0.95%	0.84%	0.49%

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(2006年8月7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		
韩贤旺	汇添富均衡增长股票基金的基金经理,研究总监。	2012年3月2日	–	16年	国籍:中国。学历:复旦大学经济学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任君安证券有限责任公司分析师、天同证券有限责任公司研究所所长助理、行业部经理、国联安基金管理有限公司研究主管、平安资产管理有限公司股票研究主管。2007年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任研究总监,2012年3月2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。
叶从飞	汇添富均衡增长股票基金、汇添富蓝筹稳健混合基金的基金经理。	2012年3月2日	–	10年	国籍:中国。学历:南京大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任中原证券股份有限公司资产管理部交易员、投资经理助理。2005年10月加入汇添富基金管理股份有限公司任交易主管,2010年9月21日至2012年3月1日任汇添富医药保健股票基金的基金经理助理,2012年3月2日至今任汇添富均衡增长股票基金的基金经理,2013年11月22日至今任汇添富蓝筹稳健混合基金的基金经理。
朱晓亮	汇添富消费行业股票基金、汇添富均衡增长股票基金的基金经理,汇添富双利债券基金、汇添富可转换债券基金的基金经理助理。	2013年11月22日	–	7年	国籍:中国。学历:上海财经大学金融学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2007年5月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任行业分析师、高级行业分析师,2013年5月3日至今任汇添富消费行业股票基金的基金经理,2013年8月1日至今任汇添富双利债券基金、汇添富可转换债券基金的基金经理助理,2013年11月22日至今任汇添富均衡增长股票基金的基金经理。

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分析。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%的交易次数为1次,原因为对冲专户采取指数化策略投资导致,经检查和分析未发现异常情况。

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

2014年一季度A股市场延续了震荡调整走势。从行业表现看,综合、休闲服务和轻工制造板块涨幅居前,而国防军工、传媒和计算机行业出现较大下跌。同时市场风格也逐步发生变化,低估值价值股出现企稳而高估值的成长股在3月份出现大幅下跌。一季度本基金在均衡配置的前提下,继续坚持精选个股的策略,主要在消费医药、节能环保以及移动互联网等领域中积极寻找优质品种。由于重仓的消费电子和安防行业的股票出现较大跌幅,拖累了本基金的净值表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金净值下跌5.32%,同期业绩比较基准下跌6.16%,跑赢同行业基准收益率。

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,我们仍对市场保持谨慎态度。首先,经济存在较大下行压力,而政策放松力度有限,难以完全对冲经济下行空间;其次,央行维持中性偏紧的货币政策,在人民币贬值预期和QE退出影响下,二季度市场流动性难现一季度的宽松局面。最后,市场风险偏好逐步下降,会对市场的结构性估值泡沫产生较大冲击,高估值股票面临调整压力。

综上所述,我们认为二季度市场难有整体性机会,仍将延续弱势格局。本基金将采取适度防御的投资策略,控制整体股票仓位,同时坚持精选个股的策略,重点关注增长确定、估值较低的消费、医药和电力设备行业,同时在移动互联网领域寻找具备核心竞争力的优质公司,并积极把握国企改革、节能环保和新能源等主题性投资机会,力争为持有人创造价值。

§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	10,780,666,675.03	87.84
	其中:股票	10,780,666,675.03	87.84
2	固定收益投资	379,890,000.00	3.10
	其中:债券	379,890,000.00	3.10
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	313,326,569.99	2.55
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	734,542,967.59	5.99
7	其他资产	64,012,686.28	0.52
8	合计	12,272,438,898.89	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	–	–
B	采矿业	102,429,919.80	0.84
C	制造业	7,465,925,110.28	61.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	196,952,769.86	1.61
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	699,859,845.08	5.73
G	交通运输、仓储和邮政业	119,452,576.80	0.98
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	777,922,449.99	6.37
J	金融业	120,165,071.96	0.98
K	房地产业	342,436,380.22	2.80
L	租赁和商务服务业	413,542,768.87	3.39
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	472,912,034.07	3.87
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	69,067,748.10	0.57
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	10,780,666,675.03	88.30

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	34,800,281	565,852,569.06	4.63
2	600406	国电南瑞	26,000,000	367,120,000.00	3.01
3	002007	华兰生物	13,323,847	344,687,921.89	2.82
4	002241	歌尔声学	12,642,503	323,648,076.80	2.65
5	300144	宋城股份	13,236,915	322,318,880.25	2.64
6	600594	益佰制药	7,498,600	307,067,670.00	2.52
7	600422	昆明制药	12,441,820	297,483,916.20	2.44
8	600389	江山股份	7,604,925	286,097,278.50	2.34
9	002415	海康威视	16,105,717	281,044,761.65	2.30
10	600998	九州通	15,081,697	241,307,152.00	1.98

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	379,890,000.00	3.11
	其中:政策性金融债	379,890,000.00	3.11
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	379,890,000.00	3.11

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	130218	13国开18	1,800,000	180,000,000.00	1.47
2	130243	13国开43	1,000,000	99,870,000.00	0.82
3	130248	13国开48	500,000	50,050,000.00	0.41
4	130418	13农发18	500,000	49,970,000.00	0.41

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,302,647.11
2	应收证券清算款	50,473,683.94
3	应收股利	–
4	应收利息	9,969,219.76
5	应收申购款	267,135.47
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	64,012,686.28

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600998	九州通	241,307,152.00	1.98	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	19,297,463,982.49
报告期期间基金总申购份额	64,943,894.06
减:报告期期间基金总赎回份额	784,069,450.13
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–
报告期期末基金份额总额	18,578,338,426.42

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

§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均衡增长股票型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富均衡增长股票型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富均衡增长股票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、报告期内汇添富均衡增长股票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。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

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。

汇添富基金管理股份有限公司
2014年4月22日