汇添富双利债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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7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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富双利债券	
交易代码	470018	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年1月26日	
报告期末基金份额总额	163,407,590.31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,保持资产的流动性的基础上,为基金份额持有人追求资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、债券的信用研究、债券的利差水平研究,判断不同债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值,并确定不同债券在组合资产中的配置比例,实现组合的稳健增值。	
业绩比较基准	中债综合指数。	
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,属于基金中的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、低于股票型基金及混合型基金。	
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	双利债券A	双利债券C
下属两级基金的交易代码	470018	000692
报告期末下属两级基金的份额总额	163,398,594.31份	8,996.00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4月1日 - 2014年6月30日)	
	双利债券A	双利债券C
1.本期已实现收益	1,899,735.81	4.35
2.本期利润	5,629,167.29	30.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.5203	0.0579
4.期末基金资产净值	179,125,027.42	9,030.36
5.期末基金份额净值	1.096	1.004

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、本基金自2014 年6 月18 日起增加C 类收费模式,该类收费模式不收取申购费,而是从基金资产中计提销售服务费。

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

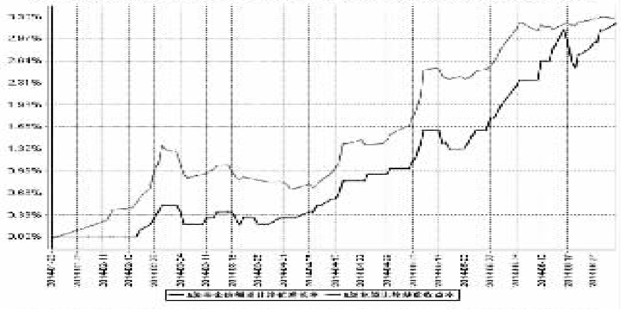
双利债券A

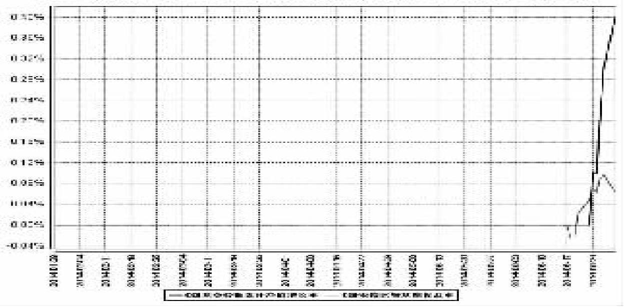
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.91%	0.10%	2.42%	0.09%	0.49%	0.01%

双利债券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
成立以来	0.40%	0.05%	0.06%	0.03%	0.34%	0.02%

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:1、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2011年1月26日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

2、本基金自2014 年6月18日起增加C 类收费模式, 该类别基金的累计份额净值增长率和业绩比较基准收益率自2014年6月18日起计算。

§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3次,其中2次是由于对冲专户采取指数化策略投资导致,1次是由于投资流动性的需求导致。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

2季度政府在经济上维稳的紧迫性略有增强,央行继续维持相对宽松的资金供给。债券收益率曲线呈现"牛平"状,中长段的信用债、利率债利率均有不同程度的下行,利率债在127号文以及市场对经济维稳政策的预期下略有反复。转债市场估值有所修复。本基金维持较高的信用类持仓比例,杠杆增持利率债和转债。信用债方面主要以信用风险相对较小的城投债为主,利率债和可转债,期间择机进行了仓位和结构的调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度汇添富双利债券型证券投资基金A份额净值增长率为2.91%,C份额净值增长率为0.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前,政府在经济上维稳的态度比较明确,"微刺激"措施不断,国务院也派出了督查组加强"执行力"的检查,央行也比较配合,预计3季度市场流动性仍不会太紧,但由于经济结构性问题短期内难以解决,"微刺激"的小范围、低烈度特点以及去年3季度基期较高等因素,3季度经济是否能有所反弹尚需观察,经济刺激的见效与否关键还是要看4季度。但是,证券市场预期往往会有所提前。一般债券市场价值尚存,转债战略性机会渐显。本基金会在维持基本组合的基础上,稳健操作,承担有价值的风险,努力为持有人创造收益。

§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	254,222,415.61	96.90
	其中:债券	254,222,415.61	96.90
	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	1,242,573.59	0.47
7	其他资产	6,877,495.34	2.62
8	合计	262,342,484.54	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	22,016,500.00	12.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,582,000.00	28.80
	其中:政策性金融债	51,582,000.00	28.80
4	企业债券	86,932,658.36	48.53
5	企业短期融资券	40,228,000.00	22.46
6	中期票据	10,095,000.00	5.64
7	可转债	43,368,257.25	24.21
8	其他	-	-
9	合计	254,222,415.61	141.92

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	140409	14农发09	200,000	20,678,000.00	11.54
2	140001	14附息国债01	200,000	20,512,000.00	11.45
3	041472002	14深地铁CP002	200,000	20,186,000.00	11.27
4	041452030	14国电集CP003	200,000	20,042,000.00	11.19
5	112208	14华邦01	150,000	14,989,183.56	8.37

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。

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

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

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	35,686.75
2	应收证券清算款	2,572,042.00
3	应收股利	-
4	应收利息	4,258,836.59
5	应收申购款	10,930.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,877,495.34

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	9,558,400.00	5.34
2	110015	石化转债	9,321,050.10	5.20
3	113003	重工转债	7,954,878.00	4.44
4	113005	平安转债	7,052,256.40	3.94
5	113001	中行转债	4,376,970.00	2.44
6	110024	隧道转债	1,186,900.00	0.66

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:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	双利债券A	双利债券C
报告期期初基金份额总额	206,091,372.21	-
报告期期间基金总申购份额	2,071,749.01	8,996.00
减:报告期期间基金总赎回份额	44,764,526.91	-
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	163,398,594.31	8,996.00

注:本基金自2014 年6 月18 日起增加C 类收费模式,该类收费模式不收取申购费,而是从基金资产中计提销售服务费。

§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双利债券型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富双利债券型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富双利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、报告期内汇添富双利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7月19日

汇添富香港优势精选股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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7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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富香港优势精选股票(QDII)
交易代码	470888
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月25日
报告期末基金份额总额	60,626,266.40份
投资目标	在香港证券市场精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券,通过有效的资产配置和组合管理,进行中长期投资布局,在有效管理风险的前提下,追求持续稳健的较高投资回报。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中,根据宏观经济和证券市场状况,通过分析股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征,确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中,采用"自下而上"的策略,精选出具有持续竞争优势,且估值有吸引力的股票,精心科学构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:MSCI中华指数(MSCI;ZhongHua;Index)
风险收益特征	本基金为投资于香港证券市场的主动股票型基金,属于证券投资基金中高收益高风险的品种。
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

注:根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金的基金管理人汇添富基金管理股份有限公司于2014年1月8日以现场方式召开了基金份额持有人大会,会议审议并通过了将本基金变更为"汇添富香港优势股票型证券投资基金"的议案(以下简称"持有人大会决议")。

中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")于2014年1月17日印发《关于汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》(基金部函[2014]23号),持有人大会决议报中国证监会备案手续完成,持有人大会决议生效。自2014年1月17日起,汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金变更为"汇添富香港优势股票型证券投资基金"(以下简称"本基金")。

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		NY 10005

§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4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	2,968,697.45
2.本期利润	1,320,388.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218
4.期末基金资产净值	62,241,570.66
5.期末基金份额净值	1.027

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。

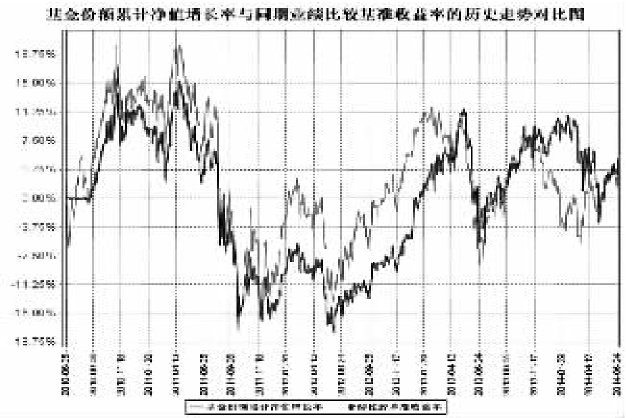
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.19%	0.90%	4.62%	0.73%	-2.43%	0.17%

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(2010年6月25日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
王致人	汇添富香港优势精选股票(QDII)基金的基金经理。	2010年6月25日	-	14年	国籍:中国台湾。学历:美国波士顿大学财务硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格、特许金融分析师(CFA)、财务风险经理人(FRM)。从业经历:曾任日正企管顾问股份有限公司顾问,国票证券投资顾问股份有限公司研究员,美商Financial Science Incorporated研究员,2005年1月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿亚太策略基金的基金经理,2005年12月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿台湾基金的基金经理,2006年6月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿亚太不动产证券化基金的基金经理。2007年10月加入汇添富基金管理股份有限公司任国际投资副总监。2010年6月25日至今任汇添富香港优势精选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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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3次,其中2次是由于对冲专户采取指数化策略投资导致,1次是由于投资流动性的需求导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

延续上季度,市场风格仍处于成长股向价值股、中小盘股向大盘股切换的过程,我们长期关注并持有的中盘成长股在基本面维持稳健但估值偏高的情况下,获利了结卖压仍大。四月份以来,国际资金通过ETF形式加速流入新兴市场,带动大盘蓝筹股与市场的普涨。投资策略上我们适度平衡了大盘股与中小盘股的比例,提高了保险股、地产股与电信股的配置,卖出上半年业绩有可能不达预期的成长股,合理控制投资风险,回顾期间股票仓位在62.2%。基金的基准 - MSCI中华指数当前动态市盈率11倍,略高于过去三年均值,我们更倾向于市场回调后逐步提高仓位。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

二季度基金收益率2.19%,同期基准上涨4.62%,超额收益-2.43%。考虑个别成长股中报可能不达预期,我们降低了股票仓位以期回避短期个股风险。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年国内通胀压力不大,为人民银行通过定向宽松来稳增长腾挪出空间,加上PMI等经济先行指标也企稳反弹,弱化了中国经济"硬着陆"的担忧。另外,由中石油、中石化牵头的国企改革,也强化了市场对政策红利的预期。展望下半年,明确"自下而上、精选个股"的投资风格:首先,上半年成长股杀估值的风险已在3月底 - 5月初的回调基本释放,市场对成长股的估值体系与评价模式已重新确立,未来的投资风险主要是中报的不确定性。

其次,香港市场今年新股上市的节奏很快,但在乐观的情绪与偏高的发行价格下,破发的概率高达80%,未来需甄别优质的新股,作进一步的分析。另外,传统的蓝筹板块我们更关注的是能源板块的国企改革红利、电力板块在煤价持续下探,"煤电联动"机制的理顺与电信板块在3G转4G的背景下,运营商市场份额与ARPU值的变化。投资策略上,我们仍将秉持"守正出奇",在大盘蓝筹板块寻找合理估值、现金流稳健、具高派息能力的品种;其次是反复验证成长股业绩的可持续性,适度容忍短期估值偏高但业绩具爆发力的品种,体现组合具备"攻守兼备"的能力,为份额持有人实现中长期的稳健收益。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	38,252,852.44	60.11
	其中:普通股	38,252,852.44	60.11
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	91,611.45	0.14
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	91,611.45	0.14
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	25,209,925.74	39.62
8	其他资产	82,227.98	0.13
9	合计	63,636,617.61	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	38,252,852.44	61.46
合计	38,252,852.44	61.46

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
001 能源	2,275,935.25	3.66
003 工业	5,911,437.25	9.50
004 非必需消费品	2,212,165.38	3.55
006 保健	9,333,047.44	14.99
007 金融	4,181,340.06	6.72
008 信息技术	4,580,882.06	7.36
009 电信服务	3,538,093.00	5.68
010 公共事业	6,219,952.00	9.99
合计	38,252,852.44	61.46

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	China Medical System	康哲药业	867 HK	香港证券交易所	香港	595,000	4,481,949.06	7.20
2	China Everbright Int	中国光大国际	257 HK	香港证券交易所	香港	311,000	2,735,167.25	4.39
3	Beijing Enterprises	北控水务集团	371 HK	香港证券交易所	香港	662,000	2,721,895.75	4.37
4	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	香港	27,000	2,533,173.75	4.07
5	China Petroleum & Ch	中石油	386 HK	香港证券交易所	香港	388,000	2,275,935.25	3.66
6	Sands China Ltd	金沙中国有限	1928 HK	香港证券交易所	香港	47,600	2,212,165.38	3.55
7	China Animal Healthc	中国动物保健	940 HK	香港证券交易所	香港	483,000	2,066,424.94	3.32
8	HKT Trust and HKT Lt	香港电讯	6823 HK	香港证券交易所	香港	280,000	2,029,142.50	3.26
9	Shanghai Fosun Pharm	复星医药	2196 HK	香港证券交易所	香港	83,500	1,915,437.81	3.08
10	China Gas Holdings L	中国燃气	384 HK	香港证券交易所	香港	150,000	1,914,525.00	3.08

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证投资	2917 HK	91,611.45	0.15

5.9 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基金投资明细

注:本基金本报告期末未持有基金。

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	32,564.01
4	应收利息	771.94
5	应收申购款	48,892.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,227.98

5.10.4 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。

5.10.5 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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	60,512,045.71
报告期期间基金总申购份额	1,397,079.32
减:报告期期间基金总赎回份额	1,282,858.63
报告期期末基金份额总额	60,626,266.40

§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、中国证监会批准添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金募集的文件;
2、《添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金基金合同》;
3、《添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选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、报告期内添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6、《关于汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》
7、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。

汇添富基金管理股份有限公司
2014年7月19日

汇添富现金宝货币市场基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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7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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富现金宝货币
交易代码	000330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月12日
报告期末基金份额总额	28,244,936,193.20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	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。
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。本基金的预期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

§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4月1日 - 2014年6月30日)
1. 本期已实现收益	413,254,459.22
2.本期利润	413,254,459.22
3.期末基金资产净值	28,244,936,193.20

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。

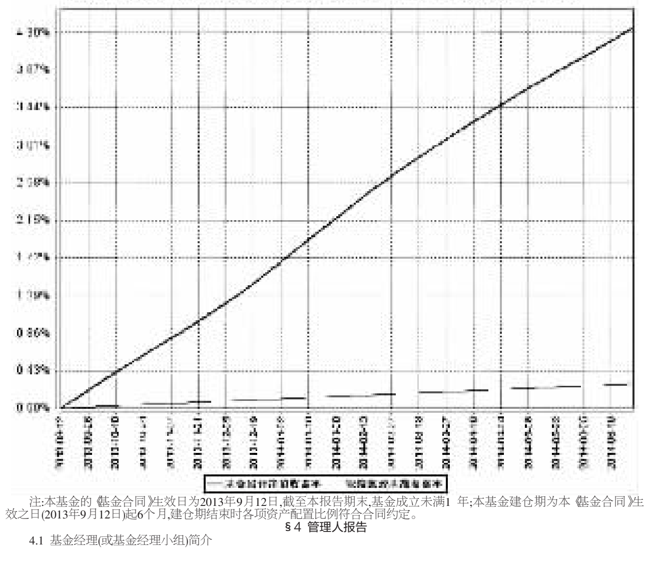
3.2 基金净值表现

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

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	1.1765%	0.0009%	0.0873%	0.0000%	1.0892%	0.0009%

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2013年9月12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9月12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		
曾刚	汇添富理财14天的基金经理助理,汇添富理财28天、理财21天、理财7天、汇添富多元收益、可转换债券、实业债债券、现金宝货币、双利增强债券的基金经理,固定收益投资副总监。	2013年2月7日	-	13年	国籍:中国。学历:中国科技大学学士,清华大学MBA。业务资格:基金从业资格。从业经历:曾在红塔证券、汉唐证券、华宝兴业基金负责宏观经济和债券的研究,曾任上海电气集团财务有限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日任华富强化回报基金的基金经理。2011年11月加入汇添富基金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2014年1月21日任汇添富理财30天基金的基金经理,2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富理财60天基金的基金经理,2012年7月10日至今任汇添富理财14天基金的基金经理助理,2012年9月18日至今任汇添富多元收益基金的基金经理,2012年10月18日至今任汇添富理财28天基金的基金经理,2013年1月24日至今任汇添富理财21天基金的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富可转换债券基金的基金经理,2013年5月29日至今任汇添富理财7天基金的基金经理,2013年6月14日至今任汇添富实业债基金的基金经理,2013年9月12至今任汇添富现金宝货币基金的基金经理,2013年12月3日至今任汇添富双利增强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3次, 其中2次是由于对冲专户采取指数化策略投资导致,1次是由于投资流动性的需求导致。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2季度债券市场表现出色,各类型债券品种收益率相比一季度均出现较大幅度的下行。货币市场延续一季度的宽松格局,现券、回购等货币市场品种与同业存款利率整体下行,其中1年期AAA级短融收益率从1季度末的5.2%下滑至4.7%左右,1年期国开行金融债收益率则从4.85%降至4.25%附近,下滑幅度均达到50-60BP。

本基金规模在二季度小幅下降,一方面受定存和现券收益下降的影响,组合收益率逐步走低,另一方面也与客户结构、季末因素有关。随着高收益定存的逐渐到期,以及新增定存收益的下降,基金的业绩压力也在增加,当然这也是所有货币基金在二季度面临的现状,因此二季度在保持了合理流动性的前提下,本基金在操作上更为积极,适当提升了组合的剩余期限,增配了短融等票息较高的资产,同时在关键时点锁定了1-3个月的高收益存款,为持有人获取了更好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年二季度本基金净值收益率为1.1765%,同期业绩比较基准收益率为0.0873%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

6月份PMI数据反弹显示经济动能回升,展望3季度,我们认为经济下滑幅度将弱于1、2季度,环比趋于改善,主要原因在于信贷投放和社会融资总量将有所扩张,对实体经济的拉动在逐步显现。货币政策方面,存贷比口径调整和信贷额度调增等推动广义流动性回升,财政刺激也有持续性动作,二季度以来政府陆续出台扩大铁路建设、开工能源项目等定向刺激措施,通过定向基建投资对冲房地产下行风险,三农、小微贷款发放受到政策鼓励。但由于今年银行不良率上升较快,风险偏好下降,加之考虑四万亿财政刺激政策后遗症尚未消失殆尽,预计3季度货币政策可能不会有快速、大幅的放松,债券市场下行空间相应小于一、二季度。

我们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	7,200,237,718.07	24.61
	其中:债券	7,200,237,718.07	24.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	250,000,615.00	0.85
	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	21,428,400,749.49	73.23
4	其他资产	381,237,913.58	1.30
5	合计	29,259,876,996.14	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	1.41	
	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	999,367,900.94	3.54
	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	115
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

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	23.98	3.54
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.21	-
2	30天(含)-60天	16.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.42	-
3	60天(含)-90天	16.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.31	-
4	90天(含)-180天	22.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.60	-
5	180天(含)-397天(含)	23.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.60	3.54

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	2,373,178,731.04	8.40
	其中:政策性金融债	2,373,178,731.04	8.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,827,058,987.03	17.09
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	7,200,237,718.07	25.49
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	719,583,436.69	2.55

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	130241	13国开41	2,100,000	211,138,544.89	0.75
2	011476001	14京投SCP001	2,000,000	201,268,494.48	0.71
3	140207	14国开07	2,000,000	200,676,585.75	0.71
4	130322	13进出22	2,000,000	200,042,133.92	0.71
5	130327	13进出27	2,000,000	199,960,739.02	0.71
6	140212	14国开12	2,000,000	199,782,557.52	0.71
7	140316	14进出16	1,950,000	193,211,612.04	0.68
8	120227	12国开27	1,700,000	168,666,734.17	0.60
9	041455003	14金隅CP001	1,500,000	151,216,653.50	0.54
10	140430	14农发30	1,500,000	149,999,654.54	0.53

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	0.0655%
报告期内偏离度的最低值	0.0164%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0445%

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	-
2	应收证券清算款	100,836,724.66
3	应收利息	280,401,188.92
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	381,237,913.58

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	32,727,309,642.14
报告期期间基金总申购份额	83,201,849,938.52
减:报告期期间基金总赎回份额	87,684,223,387.46
报告期期末基金份额总额	28,244,936,193.20

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014年4月17日	30,000,000.00	30,000,000.00	-
2	申购	2014年4月25日	40,000,000.00	40,000,000.00	-
3	申购	2014年5月8日	30,000,000.00	30,000,000.00	-
4	赎回	2014年6月27日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
5	赎回	2014年6月27日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
6	赎回	2014年6月27日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
7	赎回	2014年6月27日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
8	赎回	2014年6月27日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
9	赎回	2014年6月27日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
合计			210,000,000.00	210,000,000.00	

§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现金宝货币市场基金募集的文件;
2、《汇添富现金宝货币市场基金基金合同》;
3、《汇添富现金宝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、报告期内汇添富现金宝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7月19日