

汇添富互利分级债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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10月24日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及其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。

基金的净值是指基金份额净值，本基金三季度保持了较高的杠杆，推升较高的久期，超配了信用债，并且在市场上涨过程中积极调整组合，获得了较好的收益。

4.2 报告期内基金业绩表现情况

4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的重要展望

四季度是全年关键的时期，从外部环境看，美国经济表现预计会继续不俗，但美元的升值趋势已经形成，全球的金融风险偏好降低的迹象明显，预计未来美元利率水平逐步上升是大概率事件。国内的货币政策以及资产市场的反应也需要密切关注，特别是目前的政策取向和未来的政策预期，将对资产价格产生重要影响。从内部看，中国经济增长动能不足，同时人民币汇率贬值预期较强，但全球经济向好的预期下外汇储备较好，总体上，四季度经济仍将保持低位徘徊状态，通胀也不太会明显上升，升息动力不足，人民币的长期升值预期仍存，但全球经济疲弱，货币市场利率水平可能继续下行，但会令降息预期的概率较低。

4.4 投资策略

整体而言，本基金将深入分析宏观基本面，把握市场节奏，力争实现超额收益。

4.5 风险揭示

本基金为债券型基金，属具有中低风险级别的基金品种，其长期平均风

险收益率预期单季不会显著高于货币基金，高于货币基金。

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

报告期末基金份额总额 416,841,999.82份

投资目标

本基金通过深入分析宏观基本面，把握市场节奏，力争实现超额收益。

投资策略

整体而言，本基金将深入分析宏观基本面，把握市场节奏，力争实现超额收益。

业绩比较基准

基金经理的区间内均数跑赢幅度绝对值不超过0.3%，年跟踪误差不超过4%。

5.2 基金产品概况

汇添富互利分级债券型证券投资基金

交易代码 164703

基金运作方式 灵活配置型开放式

基金合同生效日 2013年11月16日

报告期末基金份额总额 416,841,999.82份

投资目标

本基金通过深入分析宏观基本面，把握市场节奏，力争实现超额收益。

投资策略

整体而言，本基金将深入分析宏观基本面，把握市场节奏，力争实现超额收益。

业绩比较基准

基金经理的区间内均数跑赢幅度绝对值不超过0.3%，年跟踪误差不超过4%。

5.3 主要财务指标

报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日) 单位:人民币元

1.本期已实现收益 12,475,748.00

2.本期利润 10,780,710.60

3.加权平均基金份额本期利润 0.0259

4.期末基金资产净值 451,712,800.66

5.期末基金份额净值 1.084

注:本期利润为至报告期止基金利润总额减去相关费用后的余额。本报告期内未发生费用。

5.4 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。

5.5 报告期末按行业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贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

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股指期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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五名国债期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

报告期内本基金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或处罚的情况。

5.11 资产配置报告

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.12 公司管理人对报告期内基金估值政策和程序的说明

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.13 会计政策

注:本基金本报告期末未存在重大会计差错的情况。

5.14 报告期内基金组合类产品的变动情况

注:本基金本报告期末前十名股票未存在卖出回购证券的情况。

5.15 报告期内基金份额变动情况

注:本基金本报告期末无份额变动。

5.16 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.17 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.18 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.19 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.20 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.21 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.22 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.23 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.24 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.25 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.26 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.27 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.28 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.29 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.30 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.31 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.32 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.33 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.34 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.35 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.36 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.37 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.38 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.39 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.40 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.41 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.42 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.43 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.44 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.45 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.46 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.47 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.48 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.49 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.50 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.51 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.52 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.53 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.54 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.55 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.56 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.57 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.58 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.59 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.60 报告期内基金投资组合平均数

注:本基金本报告期末未持有股票。