汇添富收益快线货币市场基金

2015 第一季度 报告

2015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:2015年4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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2015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	2,964,420,780.991.00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		
下属分级基金的基金简称	汇添富收益快线货币A	汇添富收益快线货币B	
下属分级基金的交易代码	519888	519889	
报告期末下属分级基金的份额总额	1,601,575,066.179.00份	1,362,845,714.812.00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(2015年1月1日－2015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	105,932,817.47	101,248,914.38
2.本期利润	105,932,817.47	101,248,914.38
3.期末基金资产净值	16,015,750,661.79	13,628,457,148.12

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增长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	0.9893%	0.0023%	0.0863%	0.0000%	0.9030%	0.0023%

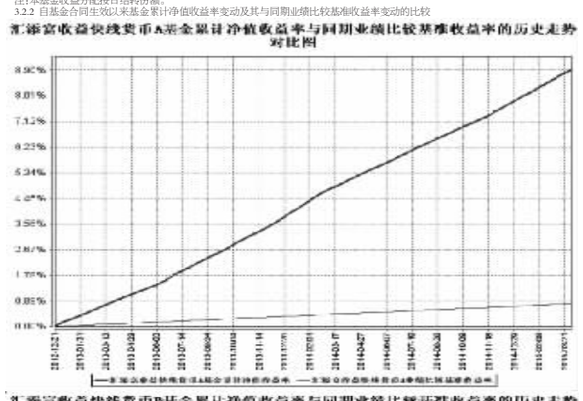
注:本基金收益分配按日结转份额。

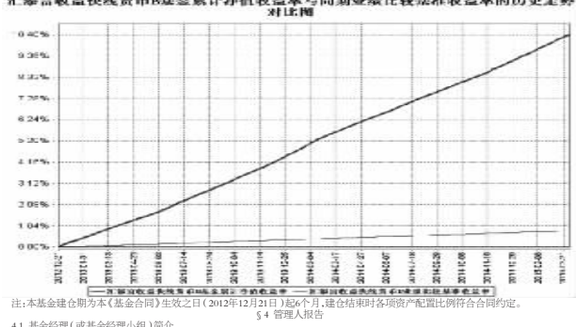
汇添富收益快线货币B

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	1.1391%	0.0025%	0.0863%	0.0000%	1.0528%	0.0025%

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		
徐寅韬	汇添富和聚宝货币基金、汇添富收益快线货币基金、汇添富理财7天债券基金经理。	2014年8月27日	–	7年	国籍:中国。学历:复旦大学法学学士、六年证券从业经验。曾任长江养老保险股份有限公司债券交易员、2012年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任债券交易员、固定收益基金经理助理。2014年8月27日至今任汇添富收益快线货币市场基金、汇添富理财7天债券型证券投资基金的基金经理。2014年11月26日至今任汇添富和聚宝货币市场基金经理。2014年12月23日至今任汇添富收益快线货币基金基金经理。
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、汇添富双利分级债券基金、汇添富金福宝货币基金、汇添富收益快线货币基金、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	2015年3月31日	13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2015年3月31日任汇添富金福宝货币基金的基金经理,2014年1月21日至2015年3月31日任汇添富收益快线货币基金的基金经理,2014年12月23日至今任汇添富收益快线货币基金的基金经理。

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

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,未发生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

进入2015年,国内经济下行压力有增无减,各项指标屡创新低,央行再度出手通过宽松的货币政策以刺激经济。2月工业增加值增速大幅低于预期,创2009年6月以来新低,3月汇丰PMI超预期回落,投资和消费数据难觅亮点,宏观经济处于底部震荡状态。在此情况下,国务院稳增长意愿强烈,在财政政策、房地产行业政策方面均有作为,央行也在2月份进行了降准和降息操作。债券市场方面,一季度债券收益率呈V型走势,1-2月债券市场继续走牛,主要源于央行全面降准以及降息预期,进入3月,虽然资金成本出现回落,但由于央行货币宽松力度低于预期,地方政府债供给出现新的钟空,收益率开始渐出陡峭的变化,以10年非国开为例相比年内最低水平出现了50BP的调整,短期债券收益率也基本回到2015年初水平。

操作上,本基金延在一季度密切关注IPO的发行节奏,管理团队及时跟踪持有人申赎安排,以流动性管理为首要任务,采取相对谨慎策略,进一步降低评级底且流动性较差的短融配置比例,并配合较短久期的回购以及存款定对资金面冲击,与此同时小幅提升高评级短融的仓位,在降低组合的风险的同时力持有人获取稳定回报。

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0.989%,B级净值收益率为1.1391%。

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2015年2季度,外部环境相对良好,美国经济复苏趋势不变,欧元区经济有企稳迹象。分析国内情况,二季度GDP增速大概率可能较一季度继续小幅下行,货币政策稳健趋势不变,央行将更多引导资金利率下行,数量宽松措施目的是跟随利率市场化进程调整"计性流度"所对应的流动性水平,修正前期偏紧的资金面。财政政策将继续宽松。因此我们对二季度固定收益市场维持中性,信用债分化将进一步加剧。

我们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。密切关注IPO的发行节奏,在做好流动性管理的同时,择机把握中高等级短期融资券以及短期利率债的交易型机会,提高组合收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	4,225,170,475.64	12.42
	其中:债券	4,225,170,475.64	12.42
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	1,414,475,733.46	4.16
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	108,370,814.31	0.32
3	银行存款和结算备付金合计	24,934,327,201.66	73.28
4	其他资产	3,450,811,789.45	10.14
5	合计	34,024,785,200.21	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		3.36
	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	52
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	91
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

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	87.29	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.33	–
2	30天(含)-60天	1.59	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.67	–
3	60天(含)-90天	3.64	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)-180天	4.75	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.43	–
5	180天(含)-397天(含)	5.86	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	103.13	–

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	1,516,197,370.11	5.11
	其中:政策性金融债	1,516,197,370.11	5.11
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	2,708,973,105.53	9.14
6	中期票据	–	–
7	其他	–	–
8	合计	4,225,170,475.64	14.25
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	426,623,434.78	1.44

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	199,980,216.97	0.67
2	140443	14农发43	1,600,000	160,093,728.19	0.54
3	150301	15进出01	1,500,000	149,969,483.53	0.51
4	140218	14国开18	1,500,000	149,966,260.84	0.51
5	140213	14国开13	1,400,000	139,966,868.26	0.47
6	041456030	14深地铁CP003	1,300,000	130,348,073.45	0.44
7	140436	14农发36	1,300,000	130,035,246.86	0.44
8	120227	12国开27	1,300,000	127,789,228.56	0.43
9	011414008	14中粮SCP008	1,000,000	100,030,703.29	0.34
10	041559004	15沙钢CP001	1,000,000	99,951,691.31	0.34

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	4
报告期内偏离度的最高值	0.2713%
报告期内偏离度的最低值	0.0362%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1164%

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 本报告期内货币市场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	79,863,121.87
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	94,575,956.37
4	应收申购款	3,276,372,711.21
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	3,450,811,789.45

§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	866,864,373,312.00	470,020,755,694.00
报告期期间基金总申购份额	14,468,125,710,017.00	7,663,849,159,544.00
减:报告期期间基金总赎回份额	13,733,415,017,150.00	6,771,024,200,426.00
报告期末基金份额总额	1,601,575,066,179.00	1,362,845,714,812.00

注:总申购份额含红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金的基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,自2015年4月3日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。详情请见2015年4月4日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《汇添富基金管理股份有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 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、报告期内汇添富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。

9.2 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

9.3 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
2015年4月21日

汇添富实业债债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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2015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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富实业债债券	
交易代码	000122	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月14日	
报告期末基金份额总额	153,924,944.90份	
投资目标	在严格管理风险和保持资产流动性的基础上,努力实现资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%;其中对实业债的投资比例不低于债券类资产的80%,实业债指以生产制造和基础设施为主业的企业所发行的债券(包括公司债、企业债(含城投债)、可转换债券、可分离债券、短期融资券(不含金融企业短期融资券)、中期票据和中小企业私募债券;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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富实业债债券A	汇添富实业债债券C
下属分级基金的交易代码	000122	000123
报告期末下属分级基金的份额总额	112,999,335.80份	40,925,609.10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(2015年1月1日－2015年3月31日)	
	汇添富实业债债券A	汇添富实业债债券C
1.本期已实现收益	7,647,238.62	2,891,914.03
2.本期利润	2,430,034.81	554,206.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0164	0.0100
4.期末基金资产净值	125,739,547.46	45,090,915.38
5.期末基金份额净值	1.113	1.102

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

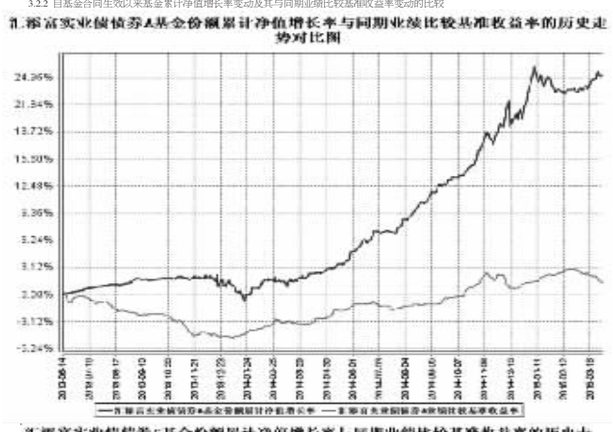
汇添富实业债债券A

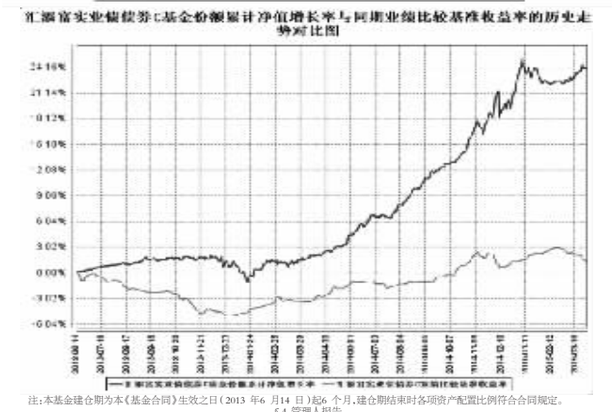
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.55%	0.34%	-0.15%	0.09%	1.70%	0.25%

汇添富实业债债券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	1.47%	0.34%	-0.15%	0.09%	1.62%	0.25%

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(2013年6月14日)起6个月,建仓期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		
曾刚	汇添富理财14天的基金经理助理,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6月14日	–	14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:曾在招商证券股份有限公司风险管理分析师、2010年8月加入汇添富基金管理股份有限公司任金融工程部分析师。2012年2月15日至今任汇添富上证综合指数基金的基金经理助理,2012年11月1日至今任汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)的基金经理,2012年2月15日至今任汇添富恒生指数分级(QDII)基金、汇添富深证300ETF、汇添富深证300ETF联接基金的基金经理。2015年1月6日至今任汇添富深证300ETF基金、汇添富深证300ETF基金联接基金的基金经理。

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

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,未发生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

一季度经济延续下滑趋势,预出的利好政策和增量资金的进入成为主导市场的决定性因素。周期性政策方面,节后迅速启动的降息和两会政府工作报告中都体现了对经济增长速度的托底诉求。财政部主导的债务置换正在逐步化解存量债务的风险问题,债务风险的降低除了可以稳定银行的估值底线外,也有利于市场的风险偏好提高。同时,放松性房地产政策逐步兑现,基础设施投资也似乎有加快启动的迹象,这些都让市场感受到"稳增长"的政策努力。主题政策上,"一带一路"在春节后也获得了突破性进展。大量欧洲国家及部分原本观望的亚洲国家纷纷加入这一中国主导的亚洲投资银行,超过了市场原来的预期,"一带一路"再次带动了蓝筹股估值的再一轮上升;克强总理在两会中提出"互联网+"概念,使得互联网相关产业在前期大幅上涨的基础上进一步上涨。三月末,国务院常务会议部署推进实施"中国制造2025",大量传统企业借由"触网"实现信息的透明化和个性化从而实现产业升级已是大势所趋,受到了投资者的追捧。

本基金在报告期内通过了指数基金的被动投资积则,保持了指数基金的本质属性,ETF和股票投资仓位在考察期内始终保持在92%~95%之间,在现货构建方面以深证300ETF为主要投资品,基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内深证300联接基准上涨29.61%,本基金在报告期内累计收益率为27.39%,收益率落后业绩比较基准-2.22%。收益率的差异因素主要来源于期间日常申购赎回等因素。本基金日均跟踪误差为0.0367%,这一跟踪误差水平远低于合同约定上限,在报告期达到了投资目标。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前蓝筹股市场估值水平已经超过历史平均水平,以创业板为代表的成长股估值接近历史峰值。当前情况而言,不断深化的改革转型预期成为风险偏好不断提升的主要动力来源。政策面上,接下来一段时间各项政策仍可能继续密集出台。周期性政策上可能有进一步稳增长的努力,广受关注的京津冀一体化、国企改革的综合性指引文件,以及各种产业政策均有可能快速推出。在这样政策背景下,考虑到当前市场热度长跑步连续的新增资金,市场在短期内多主题轮番上涨的可能性仍较高。但如果政策预期兑现或政策不及预期,那么基本面和流动性对市场的负面压力将逐渐显现。

基本面上,实体经济能否触底反转,形成"经济底"是本轮牛市能否长期延续的决定因素。如企业盈利不达预期而市场回归基本面,当前A股高企的估值可能承受一定的压力。

资金面上,尽管从中长期趋势来看,居民大类资产配置由楼市向股市转移的方向明确,但新股发行加速、新三板及港股通对资金的分流加大、杠杆交易增速放缓使得市场资金面逐渐进入供需平衡阶段。站在当前时点,增量资金的配置将是决定未来走势的关键因素。对于公募基金的新增资金,从估值角度论述的角度看,继续配置小盘微盘股票质地较大的风险,选择大中盘股票可能会是更安全的选择。

基于以上因素,A股市场在接下来的一段时期内震荡上行的概率较大。深300作为深证市场大中盘标的,受益于即将推出的"深港通",很可能会有较好的表现。

作为被动投资的指数型基金,汇添富深证300ETF联接基金将严格遵守基金合同,继续坚持既定的指数化投资策略,积极采取有效方法去严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪误差。我们也非常期望汇添富深证300ETF联接基金能继续与投资者一起分享中国经济的美好未来。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	2,271,992.00	3.29
	其中:股票	2,271,992.00	3.29
2	基金投资	53,338,396.21	77.23
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	4,206,223.18	6.09
8	其他资产	9,250,089.80	13.39
9	合计	69,066,701.19	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	16,733.00	0.02
B	采矿业	32,182.00	0.05
C	制造业	1,262,009.00	1.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	43,999.00	0.06
E	建筑业	37,381.00	0.05
F	批发和零售业	56,071.00	0.08
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	222,332.00	0.33
J	金融业	261,183.00	0.38
K	房地产业	177,395.00	0.26
L	租赁和商务服务业	63,979.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	48,961.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	38,077.00	0.06
S	综合	11,690.00	0.02
	合计	2,271,992.00	3.32

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

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

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,未发生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

一季度经济延续下滑趋势,预出的利好政策和增量资金的进入成为主导市场的决定性因素。周期性政策方面,节后迅速启动的降息和两会政府工作报告中都体现了对经济增长速度的托底诉求。财政部主导的债务置换正在逐步化解存量债务的风险问题,债务风险的降低除了可以稳定银行的估值底线外,也有利于市场的风险偏好提高。同时,放松性房地产政策逐步兑现,基础设施投资也似乎有加快启动的迹象,这些都让市场感受到"稳增长"的政策努力。主题政策上,"一带一路"在春节后也获得了突破性进展。大量欧洲国家及部分原本观望的亚洲国家纷纷加入这一中国主导的亚洲投资银行,超过了市场原来的预期,"一带一路"再次带动了蓝筹股估值的再一轮上升;克强总理在两会中提出"互联网+"概念,使得互联网相关产业在前期大幅上涨的基础上进一步上涨。三月末,国务院常务会议部署推进实施"中国制造2025",大量传统企业借由"触网"实现信息的透明化和个性化从而实现产业升级已是大势所趋,受到了投资者的追捧。

本基金在报告期内通过了指数基金的被动投资积则,保持了指数基金的本质属性,ETF和股票投资仓位在考察期内始终保持在92%~95%之间,在现货构建方面以深证300ETF为主要投资品,基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内深证300联接基准上涨29.61%,本基金在报告期内累计收益率为27.39%,收益率落后业绩比较基准-2.22%。收益率的差异因素主要来源于期间日常申购赎回等因素。本基金日均跟踪误差为0.0367%,这一跟踪误差水平远低于合同约定上限,在报告期达到了投资目标。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前蓝筹股市场估值水平已经超过历史平均水平,以创业板为代表的成长股估值接近历史