汇添富恒生指数分级证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富恒生指数分级(QDII)		
场内简称	添富恒生		
交易代码	164705		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年3月6日		
报告期末基金份额总额	194,570,640.25份		
投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数,实现基金投资目标。		
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股,具有与标的指数及标的指数所表征的股票市场相似的风险收益特征,在股票基金中属于中等风险、中等收益的产品。本基金为境外证券投资的基金,主要投资于香港证券市场中具有良好流动性的金融工具,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。此外,从投资者具体持有的基金份额来看,在分级运作期内,由于基金收益分配的安排,稳健收益类的恒生A份额将表现出低风险、收益稳定的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额;杠杆收益类的恒生B份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额。		
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		
下属分级基金的基金简称	添富恒生	恒生A	恒生B
下属分级基金的场内简称	添富恒生	添富恒生A	添富恒生B
下属分级基金的交易代码	164705	150169	150170
报告期末下属分级基金的份额总额	100,828,246.25份	46,871,197.00份	46,871,197.00份

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	The Hong Kong and Shanghai Banking Co. Ltd.
	中文	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
办公地址		香港九龙深旺道一号,汇丰中心一座六楼

§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)
1.本期已实现收益	3,648,134.61
2.本期利润	10,250,437.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0746
4.期末基金资产净值	214,628,697.11
5.期末基金份额净值	1.103

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。

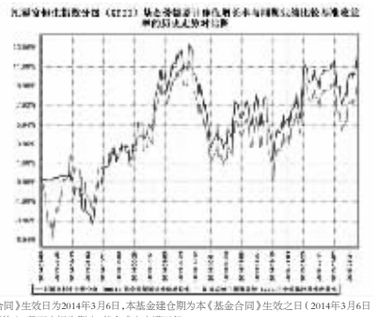
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.35%	0.73%	5.63%	0.68%	0.72%	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2014年3月6日,本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2014年3月6日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定,截至本报告期末,基金成立未满三年。

§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		
赖中立	汇添富上证综合指数的基金经理助理、汇添富黄金及贵金属证券投资基金(LOF)的基金经理、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。	2014年3月6日	-	8年	国籍:中国,学历:北京大学中国经济研究中心金融学硕士,相关业务资格:证券投资基金从业资格,从业经历:曾任泰达宏利基金管理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,2014年3月6日至今任汇添富恒生指数分级(QDII)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 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。

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,并贯穿立项权、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 投资决策委员会成员情况说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾15年一季度,香港股票市场震荡蓄势,相比于热火朝天的A股行情,恒生指数涨幅不大。三月底四月初,香港市场政策暖风频吹:证监会放开公募基金投资港股限制,保监会放宽险资投资香港创业板的限制。在诸多因素刺激之下,恒生指数在短短两周内引发了爆炸式的上涨行情,恒生指数做多热情浓厚。

报告期内,本基金按照基金合同,按照完全复制法进行恒生指数成份股指数化投资,严控基金跟踪误差,以期为投资者带来与恒生指数一致的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,基金净值上涨6.35%,业绩比较基准上涨5.63%,超额收益为0.72%。

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15年二季度,香港市场热情已被点燃,尤其是借各种道南下的大陆资金,其势头和规模都不可小视。四月份以来,港股通每日南向额度频频被用尽,各大基金公司的QDII额度也纷纷告罄,目前来看,大陆资金投资香港的趋势方兴未艾。

从估值角度来看,目前香港市场处于明显的价值洼地,截至4月13日,恒生大型、中型、小型指数PE(TTM)分别为10.7、10.4、21.6、22.7,而A股沪深300、上证综指、中小板、创业板指分别为15.7、18.1、47.74、89.3,从数据可以看出,目前港股估值折价依然明显。随着各路资金涌入香港市场,这块洼地将有望逐渐被填平。

政策方面,近期证监会保监会对大陆资金投资香港市场的放行态度,已经极大促进了投资香港市场的热情,而之后随着中国资本账户开放脚步加快,深港通逐渐临近,投资香港市场的催化剂将逐渐显现。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	122,484,288.69	55.54
	其中:普通股	122,484,288.69	55.54
	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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	8,302,365.13	3.76
8	其他资产	89,762,707.66	40.70
9	合计	220,549,361.48	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	122,484,288.69	57.07
合计	122,484,288.69	57.07

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	9,257,298.41	4.31
003 工业	6,066,157.90	2.83
004 非必需消费品	3,661,380.57	1.71
005 必需消费品	3,581,720.10	1.67
007 金融	70,775,513.68	32.98
008 信息技术	13,192,987.67	6.15
009 电信服务	10,185,010.05	4.75
010 公共事业	5,764,220.31	2.69
合计	122,484,288.69	57.07

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	HSBC Holdings plc	汇丰控股	5 HK	香港证券交易所	香港	248,000	13,092,614.03	6.10
2	Tencent Holdings Limited	腾讯	700 HK	香港证券交易所	香港	105,000	12,242,543.04	5.70
3	China Mobile Limited	中国移动	941 HK	香港证券交易所	香港	114,000	9,138,183.91	4.26
4	AIA Group Limited	友邦保险	1299 HK	香港证券交易所	香港	225,200	8,704,879.00	4.06
5	China Construction Bank Corporation	建设银行	939 HK	香港证券交易所	香港	1,573,000	8,023,966.75	3.74
6	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	工商银行	1398 HK	香港证券交易所	香港	1,379,000	6,247,910.87	2.91
7	Bank of China Limited	中国银行	3988 HK	香港证券交易所	香港	1,485,000	5,269,616.35	2.46
8	China Life Insurance Company Limited	中国人寿	2628 HK	香港证券交易所	香港	139,000	3,737,912.31	1.74
9	Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd.	平安保险	2318 HK	香港证券交易所	香港	48,500	3,580,405.22	1.67
10	Hutchison Whampoa Limited	和记黄埔	13 HK	香港证券交易所	香港	40,000	3,409,155.36	1.59

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

注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

本基金投资前十名证券中的汇丰控股(5 HK)于2015年4月8日公告"因在2006和2007年间涉嫌从事涉税犯罪行为,已接受法国地方法院正式的刑事调查,法国法院已处以汇丰银行10亿欧元保释金。汇丰控股认为,法国地方法院的判决没有法律依据,保释金额处罚过度,汇丰会提出上诉,并在未来任何的诉讼过程中积极进行抗辩。"我司经过研究评估,认为此事件不影响其公司的稳定经营,本基金作为指数基金将严格按照指数权重对该股票进行投资。

除上述情况外,报告期内本基金投资的其他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	437,863.65
4	应收利息	1,812.36
5	应收申购款	89,323,031.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	89,762,707.66

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	添富恒生	恒生A	恒生B
报告期期初基金份额总额	33,548,768.73	64,768,890.00	64,768,890.00
报告期期间基金总申购份额	105,981,931.23	0.00	0.00
减:报告期期间基金总赎回份额	78,411,156.94	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	39,708,703.23	-17,897,693.00	-17,897,693.00
报告期期末基金份额总额	100,828,246.25	46,871,197.00	46,871,197.00

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:本报告期内基金管理人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恒生指数分级证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富恒生指数分级证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富恒生指数分级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、报告期内汇添富恒生指数分级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。

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

汇添富沪深300安中动态策略指数型证券投资基金

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	汇添富沪深300安中指数
交易代码	000368
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月6日
报告期末基金份额总额	209,539,966.95份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪沪深300安中动态策略指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,以便为投资者带来长期收益。
投资策略	主要采取完全复制法。在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	沪深300安中动态策略指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属于股票型指数基金,在证券投资基金中属于较高预期风险、较高预期收益的品种,本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。
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(2015年1月1日 — 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	29,349,073.58
2.本期利润	45,212,033.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.2359
4.期末基金资产净值	325,838,451.18
5.期末基金份额净值	1.5550

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。

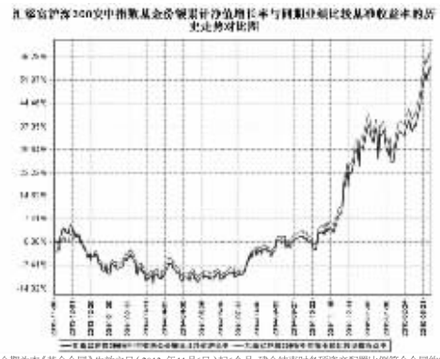
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	17.80%	1.66%	18.22%	1.66%	-0.42%	0.00%

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11月6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		
吴振翔	汇添富上证综合指数、汇添富中证主要消费ETF、汇添富中证医药卫生ETF、汇添富中证能源ETF、汇添富中证金融地产ETF、汇添富沪深300安中指数基金、汇添富成长多因子股票基金、汇添富主要消费ETF联接基金的基金经理,指数与量化投资部副总监。	2013年11月6日	-	9年	国籍:中国,学历:中国科学技术大学管理学博士,相关业务资格:证券投资基金从业资格,从业经历:曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、上投摩根基金管理有限公司产品开发高级经理。2008年3月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任产品开发高级经理、数量投资高级分析师,现任指数与量化投资部副总监。2010年1月8日至2010年2月4日任汇添富上证综合指数基金的基金经理助理,2010年2月5日至今任汇添富上证综合指数基金的基金经理,2011年9月16日至2013年11月7日任汇添富深证300ETF基金的基金经理,2011年9月28日至2013年11月7日任汇添富深证300ETF基金联接基金的基金经理,2013年8月23日至今任中证主要消费ETF基金、中证医药卫生ETF基金、中证能源ETF基金、中证金融地产ETF基金的基金经理,2013年11月6日至今任汇添富沪深300安中指数基金的基金经理,2015年2月16日至今任汇添富成长多因子股票基金的基金经理,2015年3月24日至今任汇添富主要消费ETF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。本基金无违规行为。

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,并贯穿立项权、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

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。本基金无违规行为。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内安中沪深300指数基准上涨18.22%,本基金在报告期内累计收益率为17.80%,收益率落后业绩比较基准-0.42%。收益率的差异因素主要来源于日常申购赎回等因素。本基金日均跟踪误差为0.024%,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和跑步进场的新增资金,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,宏观经济能否触底反转,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,从估值角度或流动性角度看,继续配置小盘微盘股票将面临较大的风险,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,汇添富安中动态投资于沪深300成份股,很可能会有较好的表现。

作为被动投资的指数型基金,汇添富沪深300安中动态指数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准相对业绩比较基准的跟踪误差。

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	285,332,739.58	84.49
	其中:股票	285,332,739.58	84.49
2	固定收益投资	75,139.22	0.02
	其中:债券	75,139.22	0.02
	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	19,150,879.78	5.67
7	其他资产	33,155,883.92	9.82
8	合计	337,714,642.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	799,028.87	0.25
B	采矿业	22,065,345.46	6.77
C	制造业	138,773,348.09	42.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,144,728.88	6.18
E	建筑业	13,980,648.89	4.29
F	批发和零售业	7,007,203.38	2.15
G	交通运输、仓储和邮政业	7,697,252.86	2.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,853,541.61	13.15
J	金融业	18,686,441.26	5.73
K	房地产业	2,182,234.92	0.67
L	租赁和商务服务业	3,614,541.25	1.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,912,606.64	0.89
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	482,863.65	0.15
R	文化、体育和娱乐业	3,153,680.68	0.97
S	综合	979,273.14	0.30
	合计	285,332,739.58	87.57

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未进行积极投资。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600050	中国联通	1,347,455	7,370,578.85	2.26
2	000063	中兴通讯	313,600	6,855,296.00	2.10
3	600570	恒生电子	54,381	5,921,003.28	1.82
4	000725	京东方A	1,136,130	4,578,603.90	1.41
5	002415	海康威视	139,028	4,268,159.60	1.31
6	600804	鹏博士	125,942	4,112,006.30	1.26
7	600900	长江电力	330,806	3,602,477.34	1.11
8	601088	中国神华	177,579	3,567,562.11	1.09
9	000503	海虹控股	75,595	3,479,637.85	1.07
10	601668	中国建筑	446,244	3,422,691.48	1.05

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期末未进行积极投资。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	75,139.22	0.02
8	其他	-	-
9	合计	75,139.22	0.02

注:本基金本报告期末未持有债券。

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	128009	歌尔转债	456	75,139.22	0.02

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

注: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

注: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

注: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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,908.04
2	应收证券清算款	9,778,298.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,665.58
5	应收申购款	23,329,012.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,155,883.92

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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	000503	海虹控股	3,479,637.85	1.07	重大事项停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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进行积极投资,不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	
报告期期初基金份额总额	186,796,311.78
报告期期间基金总申购份额	60,937,710.22
减:报告期期间基金总赎回份额	38,194,055.05
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	209,539,966.95

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金本报告期末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沪深300安中动态策略指数型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富沪深300安中动态策略指数型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富沪深300安中动态策略指数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、报告期内汇添富沪深300安中动态策略指数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。

9.2 存放地点

上海