汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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: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。

基金托管人中国建设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	汇添富季季红定期开放债券(场内简称:添富季红)
基金主代码	164702
交易代码	164702
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月26日
报告期末基金份额总额	621,973,410.89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的基础上,追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金80%以上的基金资产投资于债券资产,并在严格控制风险的基础上,通过对全球经济形势、中国经济发展(包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况)、证券市场估值水平等的研判,适度参与权益类资产配置,适度把握市场时机,力争为基金资产获取稳健回报。
业绩比较基准	银行三年期定期存款税后利率+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

注:本基金自基金合同生效后,每封闭运作三年,集中开放一次申购和赎回。每三年(含三年)为一个封闭期。在此期间,投资者不能申购、赎回基金份额,但本基金可以在深圳证券交易所上市交易。每个封闭期到期日的次一工作日起(含该工作日),本基金将进入开放期。开放期不少于一周、不超过一个月,在此期间,投资者可以申购、赎回基金份额。开放期结束的次日(含该日)起,本基金进入下一个为期三年的封闭期。依此类推,循环运作。

§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	249,621.59
2.本期利润	3,517,463.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0057
4.期末基金资产净值	621,111,035.75
5.期末基金份额净值	0.999

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。

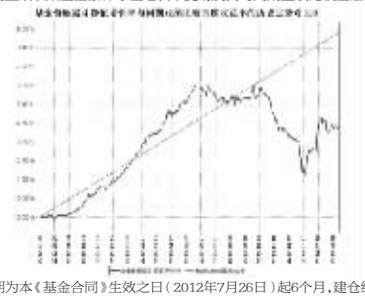
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.60%	0.19%	1.29%	0.02%	-0.69%	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(2012年7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。

本基金自基金合同生效后,每封闭运作三年,集中开放一次申购和赎回。每三年(含三年)为一个封闭期。在封闭期内,本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%(但在开放期开始前三个月至开放期结束后三个月内,不受前述投资组合比例的限制)。权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%。在开放期内,本基金持有的现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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、汇添富互利分红债券基金、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。	2012年7月26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。

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,波动有所加大,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,短端1年期金融债、短融收益率均下降超过100bp,中长期政府债券和信用债券收益率也有不同程度下行,一季度中债综合指数上涨2.58%。本基金一季度对债券结构进行了积极的调整,适度增持了中长期利率债,减持了信用债,多数债券的剩余期限较短。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.60%。

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,二季度受季节性因素影响,货币市场资金面可能比一季度略偏紧,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。

尽管一季度债券收益率比去年末小幅下行,但各类债券绝对收益率水平仍处于历史最高水平附近,相对于目前的经济基本面而言,目前债券利率中枢水平明显偏高,未来收益率水平出现系统重估的机会依然较大,但具体的路径和拐点难以判断,需要密切关注。目前信用债券的利差依然偏窄,信用风险远尚未得到充分释放。二季度随着年报的披露和偿债高峰的来临,信用事件仍会频繁出现,未来信用债仍然继续分化,高等级信用债风险有限,但低等级信用债收益率可能继续抬升。本管理人将重视绝对收益目标,积极调整组合的结构,控制好信用风险,力争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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,021,308,580.52	92.55
	其中:债券	1,001,297,024.36	90.74
	资产支持证券	20,011,556.16	1.81
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	27,990,173.51	2.54
7	其他资产	54,174,972.37	4.91
8	合计	1,103,473,726.40	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	87,811,000.00	14.14
	其中:政策性金融债	87,811,000.00	14.14
4	企业债券	913,486,024.36	147.07
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,001,297,024.36	161.21

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	112097	12亚厦债	513,380	49,874,867.00	8.03
2	130219	13国开19	500,000	48,625,000.00	7.83
3	122182	12九州通	320,250	31,528,612.50	5.08
4	122596	12沪城开	300,000	30,300,000.00	4.88
5	122881	10吴江债	300,000	29,910,000.00	4.82

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119030	澜沧江2	200,000	20,011,556.16	3.22

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

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	30,813.56
2	应收证券清算款	30,042,897.25
3	应收股利	-
4	应收利息	24,101,261.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,174,972.37

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:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	621,973,417.22
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	6.33
报告期期末基金份额总额	621,973,410.89

注:转托管业务发生后导致场外份额不足最低保留份额5份的要求,引发强制赎回。

§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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§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季季红定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富季季红定期开放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、报告期内汇添富季季红定期开放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。

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
2014年4月22日

汇添富理财14天债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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	汇添富理财14天债券	
交易代码	470014	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年7月10日	
报告期末基金份额总额	164,045,997.94份	
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在134天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金。	
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	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
下属两级基金的交易代码	470014	471014
报告期末下属两级基金的份额总额	79,820,904.19份	84,225,093.75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)	
	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
1. 本期已实现收益	1,165,273.97	871,349.97
2.本期利润	1,165,273.97	871,349.97
3.期末基金资产净值	79,820,904.19	84,225,093.75

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

汇添富理财14天债券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	1.1993%	0.0016%	0.3329%	0.0000%	0.8664%	0.0016%

注:1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

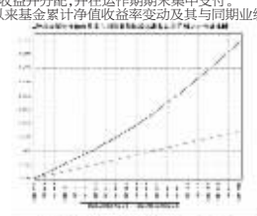
汇添富理财14天债券B

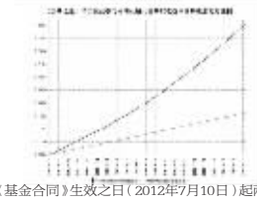
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2720%	0.0016%	0.3329%	0.0000%	0.9391%	0.0016%

注:1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

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7月10日)起两周,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		
王栩	汇添富优势精选混合基金、汇添富理财14天债券基金、汇添富类丽30股票基金的基金经理。	2012年7月10日	-	12年	国籍:中国。学历:同济大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任上海永嘉投资管理有限公司研究员。2004年11月加入汇添富基金管理股份有限公司任高级行业研究员,2009年11月30日至2010年2月4日任汇添富优势精选混合基金的基金经理助理,2010年2月5日至今任汇添富优势精选混合基金的基金经理,2010年9月21日至2013年5月10日任汇添富医药保健股票基金的基金经理,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,2013年6月25日至今任汇添富类丽30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

一季度经济运行相对平稳,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,波动有所加大,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,短端1年期金融债、短融收益率均下降超过100bp,中长期政府债券和信用债券收益率也有不同程度下行,一季度中债综合指数上涨2.58%。本基金一季度对债券结构进行了积极的调整,适度增持了中长期利率债,减持了信用债,多数债券的剩余期限较短。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.60%。

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,二季度受季节性因素影响,货币市场资金面可能比一季度略偏紧,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。

尽管一季度债券收益率比去年末小幅下行,但各类债券绝对收益率水平仍处于历史最高水平附近,相对于目前的经济基本面而言,目前债券利率中枢水平明显偏高,未来收益率水平出现系统重估的机会依然较大,但具体的路径和拐点难以判断,需要密切关注。目前信用债券的利差依然偏窄,信用风险远尚未得到充分释放。二季度随着年报的披露和偿债高峰的来临,信用事件仍会频繁出现,未来信用债仍然继续分化,高等级信用债风险有限,但低等级信用债收益率可能继续抬升。本管理人将重视绝对收益目标,积极调整组合的结构,控制好信用风险,力争为投资者创造持续稳定的收益。

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,在总结前期经验教训的基础上,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	59,556,595.61	33.92
	其中:债券	59,556,595.61	33.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	114,142,826.71	65.01
4	其他资产	1,880,989.31	1.07
5	合计	175,580,411.63	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	4.81
	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	9,999,875.00 / 6.10
	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:本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	11

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134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	60.44	6.10
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	11.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	11.92	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.88	6.10

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	19,554,259.83	11.92
	其中:政策性金融债	19,554,259.83	11.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,002,335.78	24.38
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	59,556,595.61	36.30
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,554,259.83	11.92

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	120227	12国开27	200,000	19,554,259.83	11.92
2	041358036	13长信科技CP001	100,000	10,001,072.96	6.10
3	041363006	13开元酒店CP001	100,000	10,000,741.63	6.10
4	041360019	13广田CP001	100,000	10,000,465.35	6.10
5	041362022	13心连心CP001	100,000	10,000,055.84	6.10

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	19
报告期内偏离度的最高值	0.3812%
报告期内偏离度的最低值	-0.1579%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1740%

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,717,153.31
4	应收申购款	163,836.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,880,989.31

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
报告期期初基金份额总额	128,404,697.32	25,049,080.20
报告期期间基金总申购份额	63,222,649.43	96,245,093.75
减:报告期期间基金总赎回份额	111,806,442.56	37,069,080.20
报告期期末基金份额总额	79,820,904.19	84,225,093.75

§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理财14天债券型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富理财14天债券型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富理财14天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、报告期内汇添富理财14天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

汇添富理财60天债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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: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。

基金托管人中国建设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	汇添富理财60天债券
交易代码	470060
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
报告期末基金份额总额	629,576,698.67份
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在180天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。
业绩比较基准	七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市