# 汇添富双利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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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。

汇添富保本混合型证券投资基金的保本周期为三年,自本基金合同生效之日(2011年1月26日)起至三个公历年后对应日止。如该对应日为非工作日,保本周期到期日顺延至下一个工作日,即2014年1月27日为本基金保本周期到期日。汇添富保本混合型证券投资基金保本周期到期,已按照本基金基金合同的约定变更为非保本的债券型基金,即“汇添富双利债券型证券投资基金”。基金托管人及基金注册登记机构不变,基金代码保持不变为“470018”。转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《汇添富双利债券型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作。就前述修改变更事项,本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续。

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。其中,2014年1月27日为汇添富保本混合型证券投资基金的保本周期到期选择期,在本基金保本周期到期日的次日,即2014年1月28日起“汇添富保本混合型证券投资基金”转型为“汇添富双利债券型证券投资基金”。汇添富双利债券基金合同及托管协议即日生效。

### §2 基金产品概况

转型后:

| | |
|---|---|
| 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 | 206,091,372.21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、债券价值研究、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 |

注:上表中“报告期末”指2014年3月31日

转型前:

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 汇添富保本混合 |
| 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 | 951,062,487.01份 |
| 投资目标 | 本基金主要通过投资组合保险技术来运作,在保证本金安全的前提下,力争在保本周期内实现基金财产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将按照投资组合保险技术的要求动态调整保本资产与风险资产的投资比例,以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。在此基础上将通过严谨的量化分析和期实的实地调研,精选优质股票和债券进行投资布局,以实现基金资产最大限度的增值。 |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款税后收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。 |
| 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:上表中“报告期末”指2014年1月27日。

§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 | 转型后 |
|---|---|
| | 报告期(2014年1月28日 - 2014年3月31日) |
| 1.本期已实现收益 | 817,924.79 |
| 2.本期利润 | 784,724.41 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0032 |
| 4.期末基金资产净值 | 219,400,843.56 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.065 |

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.汇添富保本混合型证券投资基金从2014年1月28日起正式转型为汇添富双利债券型证券投资基金。

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 转型前 |
|---|---|
| | 报告期(2014年1月1日 - 2014年1月27日) |
| 1.本期已实现收益 | 5,381,379.13 |
| 2.本期利润 | 4,123,707.79 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0041 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,009,882,758.17 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0620 |

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.汇添富保本混合型证券投资基金从2014年1月28日起正式转型为汇添富双利债券型证券投资基金。

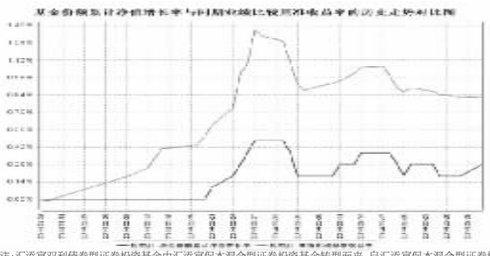
3.2 基金净值表现(转型后)

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2014-01-28至2014-03-31 | 0.28% | 0.06% | 0.83% | 0.09% | -0.55% | -0.03% |

注:汇添富保本混合型证券投资基金从2014年1月28日起正式转型为汇添富双利债券型证券投资基金,本表列示的是本报告期基金转型后的基金净值表现,转型后基金的业绩比较基准为中债综合指数。

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:汇添富双利债券型证券投资基金由汇添富保本混合型证券投资基金转型而来,自汇添富保本混合型证券投资基金保本周期到期选择期截止日次日,即2014年1月28日起6个月的时间区间内,为汇添富双利债券型证券投资基金的投资转型期,基金管理人应当自基金投资转型期截止日次日起使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末,汇添富双利债券型证券投资基金尚处于投资转型期。

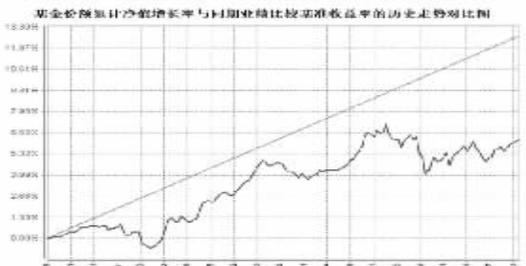
3.2 基金净值表现(转型前)

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2014-01-01至2014-01-27 | 0.38% | 0.04% | 0.31% | 0.01% | 0.07% | 0.03% |

注:汇添富保本混合型证券投资基金从2014年1月28日起正式转型为汇添富双利债券型证券投资基金,本表列示的是本报告期基金转型前的基金净值表现,转型前基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款税后收益率。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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(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。

§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,汇添富欢益快线货币基金、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务研究员、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、债券基金经理,东银工商基金公司任固定收益投资负责人。2008年12月2日到2011年3月2日任安信汇增加入增利债券基金的基金经理。2009年4月23日到2010年5月9日任安信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。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27日至今任汇添富双利债券基金、汇添富信用债债券基金、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1次,原因为对冲专户买卖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

一季度的A股市场大幅震荡:上证指数震荡收跌,下跌3.91%,创业板指数冲高回落,微涨1.79%。市场表现分化十分严重:传媒、农林牧渔和采掘表现相对比较差,食品饮料、公用事业和汽车等行业表现相对抗跌。

一季度我们对市场持谨慎的态度,但投资组合一直处于高仓位状态,我们一直用非周期与成长性来试图降低市场风险,我们在互联网相关的行业做了比较多的布局,享受了其大幅上涨,也承受了其大幅下跌痛苦。我们根据行业产业政策的变化,调整了医药行业的配置比例,重点配置了医疗行业,我们认为医疗产业的春天才刚刚开始,其增长前景广阔。但是我们对于市场的大幅波动没有做充分的准备,基金净值大幅波动,本期本基金收益表现比较差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金收益率-8.50%,同期业绩比较基准收益率-5.80%。

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2014年二季度,我们持谨慎的态度:我们认为很难有比较明确趋势性投资机会,面对中国经济增速逐步放缓的情势,新一届政府采取了经济结构调整和转型升级的执政思路,我们认为一些行业短期行业趋于悲观,股市缺乏向上整体实业基础;实业资本的大幅度减持和IPO大量发行也会压制市场的估值,整体A股市场未来一段时间可能表现不会太理想,但是结构性牛市的基础依然存在,经济在转型过程中依然会催生不少盈利大幅增长的股票,市场依然会以板块的阶段性表现和个股分化为其主要特征。我们在行业配置方面会重点关注的中盘成长股,特别是消费类和大健康产业中的投资机会,聚焦确定性强、能够穿越周期的真正具备成长性的个股进行中长期投资。

§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 | 866,869,770.10 | 83.71 |
| | 其中:股票 | 866,869,770.10 | 83.71 |
| 2 | 固定收益投资 | 59,925,000.00 | 5.79 |
| | 其中:债券 | 59,925,000.00 | 5.79 |
| | 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 | 105,591,081.15 | 10.20 |
| 7 | 其他资产 | 3,227,995.39 | 0.31 |
| 8 | 合计 | 1,035,613,846.64 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 582,201,879.32 | 58.16 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 29,467,339.02 | 2.94 |
| E | 建筑业 | 12,401.48 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 92,472,370.58 | 9.24 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 16,307,814.27 | 1.63 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 88,788,558.09 | 8.87 |
| J | 金融业 | 16,852,347.54 | 1.68 |
| K | 房地产业 | 34,019,055.00 | 3.40 |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,198,464.00 | 0.32 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 3,549,540.80 | 0.35 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 866,869,770.10 | 86.60 |

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

| 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 | 002635 | 安洁科技 | 2,977,378 | 85,033,915.68 | 8.50 |
| 2 | 300168 | 万达信息 | 1,286,130 | 50,403,434.70 | 5.04 |
| 3 | 600422 | 昆明制药 | 1,783,511 | 42,643,748.01 | 4.26 |
| 4 | 300006 | 莱美药业 | 1,485,089 | 41,136,965.30 | 4.11 |
| 5 | 600998 | 九州通 | 2,389,591 | 38,233,456.00 | 3.82 |
| 6 | 300005 | 探路者 | 1,885,570 | 35,656,128.70 | 3.56 |
| 7 | 002007 | 华兰生物 | 1,365,331 | 35,321,112.97 | 3.53 |
| 8 | 000671 | 阳光城 | 3,599,900 | 34,019,055.00 | 3.40 |
| 9 | 002437 | 誉衡药业 | 600,416 | 31,978,156.16 | 3.19 |
| 10 | 000915 | 山大华特 | 1,135,787 | 30,825,259.18 | 3.08 |

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 | 59,925,000.00 | 5.99 |
| | 其中:政策性金融债 | 59,925,000.00 | 5.99 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |

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 | 140001 | 14附息国债01 | 200,000 | 20,286,000.00 | 9.25 |
| 2 | 041462001 | 14淮南矿业CP001 | 200,000 | 20,154,000.00 | 9.19 |
| 3 | 041472002 | 14保地铁CP002 | 200,000 | 20,088,000.00 | 9.16 |
| 4 | 011308004 | 13华能集SCP004 | 200,000 | 20,082,000.00 | 9.15 |
| 5 | 041356031 | 13中铝CP002 | 200,000 | 20,064,000.00 | 9.14 |

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股指期货交易情况说明

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 | 163,002.73 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,095,151.71 |
| 5 | 应收申购款 | 28,546.13 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,286,700.57 |

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

转型后:

单位:份

| | |
|---|---|
| 序号 | |
| 报告期期间基金总申购份额 | 951,062,487.01 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 710,961.39 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列) | 745,682,076.19 |
| 报告期期末基金份额总额 | - |
| | 206,091,372.21 |

转型前:

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,051,697,428.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 572,728.22 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 101,207,669.64 |
| 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 | 951,062,487.01 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

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

根据《基金合同》规定,汇添富保本混合型证券投资基金的保本周期为三年,自《基金合同》生效日(即2011年1月26日)起开始保本周期,到三年后对应日止(如该对应日为非工作日,保本周期到期日顺延至下一个工作日)。本基金对应日2014年1月26日为非工作日,则下一工作日2014年1月27日为本基金保本周期到期日。汇添富保本混合型证券投资基金保本周期到期后,已按照《汇添富保本混合型证券投资基金合同》的约定变更为非保本的债券型基金,即“汇添富双利债券型证券投资基金”。基金托管人及基金注册登记机构不变,基金代码亦保持不变为“470018”。转型后基金的投资目标、投资策略及基金费率等按照《汇添富双利债券型证券投资基金合同》相关规定进行运作。前述修改变更事项已按照相关法律法规及基金合同的约定履行相关手续。

有关汇添富保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为汇添富双利债券型证券投资基金后的相关运作业务规则详情请查阅本基金管理人2014年1月16日发布的《汇添富基金管理股份有限公司关于汇添富保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及汇添富双利债券型证券投资基金转型后运作相关业务规则的公告》及刊登于2014年1月27日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的汇添富双利债券型证券投资基金的《基金合同摘要》、《招募说明书》等。投资者亦可通过本基金管理人网站或相关代销机构查阅汇添富双利债券型证券投资基金的相关基金法律文件。

§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保本混合型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富保本混合型证券投资基金托管协议》;

4、《汇添富双利债券型证券投资基金基金合同》;

5、《汇添富双利债券型证券投资基金托管协议》;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、报告期内汇添富保本混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;

8、中国证监会要求的其他文件。

9.1 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

# 汇添富可转换债券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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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 | 汇添富可转换债券 | |
| 交易代码 | 470058 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2011年6月17日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 305,083,105.27份 | |
| 投资目标 | 本基金重点投资于可转换债券(含可分离交易可转债),努力在控制投资组合下方风险的基础上,实现基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 本基金80%以上的基金资产投资于固定收益类金融工具,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。类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类属债券利差水平研究,判断不同类属债券的相对投资价值,并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。 | |
| 业绩比较基准 | 天相转债指数收益率×70%+中债综合指数收益率×20%+沪深300指数收益率×10% | |
| 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 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 汇添富可转换债券A | 汇添富可转换债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 470058 | 470059 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 230,003,367.95份 | 75,079,737.32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) | |
|---|---|---|
| | 汇添富可转换债券A | 汇添富可转换债券C |
| 1.本期已实现收益 | 5,163,319.50 | 1,548,922.45 |
| 2.本期利润 | 4,809,084.13 | 1,202,769.94 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0200 | 0.0150 |
| 4.期末基金资产净值 | 228,646,434.93 | 73,829,168.12 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.994 | 0.983 |

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

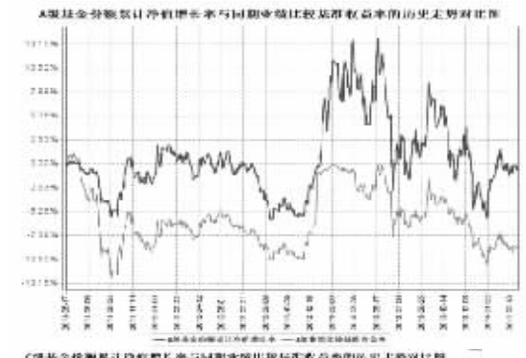
汇添富可转换债券A

| 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 | 1.53% | 0.58% | -1.30% | 0.44% | 2.83% | 0.14% |

汇添富可转换债券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 | 1.44% | 0.58% | -1.30% | 0.44% | 2.74% | 0.14% |

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(2011年6月17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,汇添富现金宝货币基金、汇添富双利债券基金、汇添富信用债债券基金、汇添富年年利定期开放债券基金、汇添富欢益快线货币基金、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: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、长康证券、华安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2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日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。 |
| 吴河 | 汇添富可转换债券基金、汇添富新收益债券基金的基金经理。 | 2013年3月28日 | - | 6年 | 国籍:中国。学历:北京大学概率论及数理统计学学士、硕士,经济学双学位。相关业务资格:证券投资基金从业资格,特许金融分析师(CFA)。从业经历:曾任长康基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理。2012年11月加入汇添富基金管理股份有限公司负责固定收益研发。2013年3月26日至今任汇添富可转换债券基金的基金经理。2013年12月10日至今任汇添富新收益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1次,原因为对冲专户买卖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

新年伊始,随着货币政策出现微调、资金面转向宽松,国债、金融债和资质较高的信用债率先上涨,城投债和产业中的高收益品种随之活跃与此同时,与此同时,不断深化的体制改化、国企改革等领域的带来了层出不穷的投资机会。然而,改革的阵痛仍然制约着市场的表现,对于金融监管政策收紧、股市供求关系恶化的担忧叠加实体经济的疲软,导致一季度权益市场未能出现春季躁动,各主要指数以小幅下跌的形式结束了一季度的下挫。

具体来看,中债综合财富指数受益于资金面的好转,单季涨幅达到2.46%,转债虽然不乏阶段性个券行情,但整体呈震荡下行态势,单季度下跌1.18%,,沪深300指数震荡下行,期间跌幅达到7.89%。

本基金在报告期内以对政策环境、宏观经济、公司基本面和市场特征的密切跟踪为立足点,择取转债市场优质个券进行集中配置,较好把握了期间涌现的个券行情,顺利克服了权益市场整体下挫的不利环境,为投资者取得了较好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年一季度本基金A级净值收益率为1.53%,C级净值收益率为1.44%,同期业绩比较基准收益率为-1.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在转型期的政策环境下,经济增速中枢的稳步下行顺理成章,也并不会构成实体经济和资本市场的主要风险,但管理层的底线思维仍然存在,毕竟经济的适度增长是民生就业持续改善的必要条件。我们认为在一季度数据出炉之后,政策的预调微调动作将逐步明显,重点关注货币政策、财政政策、产业政策的变化以及资本市场改革对于市场本身的影响。

在政策托底效应下,我们判断资本市场继续下探的可能性不大,而继续上涨的空间还要看各方面政策的具体落实及外部环境的配合情况,在这种不确定的市场环境下,转债“下有债底保护”的投资特性将非常有利于持续吸引资金关注,更好体现出攻守兼备的投资特性。同时,需要注意的是,随着转债市场的持续扩容,不少新加入品种恰恰契合着经济转型期的行业性投资机会,更为我们通过转债投资提高组合回报提供了丰富的投资标的。

有鉴于此,我们考虑选择适当时机,在未来一个阶段逐步提高股性转债和权益资产的配置力度。特别是在转债市场整体估值水平得到显著压缩的情况下,我们认为后续正股和转债的估值水平都有继续提升的空间。当然,我们也将在密切跟踪基本面、政策面和资金面前提下保持组合操作灵活性。此外,新股IPO在短期第二次改革后可能再次开闸,转债市场投资品种仍将不断丰富,我们将在密切跟踪一级市场最新变化的前提下,通过积极的操作努力通过一二级市场获利交易为投资者增厚投资回报。

§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 | 34,173,807.70 | 11.18 |
| | 其中:股票 | 34,173,807.70 | 11.18 |
| 2 | 固定收益投资 | 257,698,830.67 | 84.32 |
| | 其中:债券 | 257,698,830.67 | 84.32 |
| | 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 | 9,437,966.00 | 3.09 |
| 7 | 其他资产 | 4,302,191.98 | 1.41 |
| 8 | 合计 | 305,612,796.35 | 100.00 |

5.2 报告期末