

汇添富现金宝货币市场基金

2014 半年度报告摘要

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原则，同时加强对基金、专户、社保期间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，对各组合不同时间窗口下的同向及反向指标进行持续监控，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4次，其中3次是由于对冲专户采取量化策略投资导致，1次是由于投资流动性的需求导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2014年上半年债券市场表现出色，各类型债券品种收益率均出现较大幅度的下行。货币市场保持宽松，货币、回购等货币市场品种与同业存款利率均出现下行，其中1年期AAA级短融收益率从去年末的6.3%下降至4.7%左右，1年期国开金融债收益率则从6.5%降至4.25%附近，下行幅度均达到120-160bp。

与去年末相比，本基金上半年规模大幅回升，但收益率持续下降，主要受存和理财收益下降的影响，随着高收益定存的逐渐到期，以及新增定存收益的下降，基金的业绩压力也在增加，当然这也是所有货币基金上半年面临的现状，因此在保持了合理流动性的前提下，本基金上半年操作更为积极，适当增加了组合的剩余期限，增配了短融等票息较高的资产，同时在关键时点锁定了1-3个月的高收益存款，为持有人获取了更好的回报。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩
2014年上半年本基金净收益率为2.6632%，同期业绩比较基准为1.736%。

4.5 管理人对外宏观经、证券市场及行业走势的重要展望
6月份PMI数据超预期显示经济动能回升，展望3季度，我们认为经济下滑幅度和将趋于1.2季度，环比趋于改善。主要得益于信贷投放和社会融资总量有所增长，对实体经济的支持在逐步显现。货币政策方面，存贷款口径超预期和信贷政策调整等推动广义流动性回升，财政刺激也有待持续发力，2季度以来政府陆续出台扩大铁路建设、开工能源项目等定向刺激措施，通过定向基建投资对冲房地产下行风险。工业、小微贷款发放受到政策鼓励，但由于今年银行不良率上升较快，风险偏好下降，加之考虑4月底央行降准政策后潜在尚未消失风险，预计3季度货币政策可能不会有快速、大幅的宽松，债券市场下行空间相对小于一、二季度。

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，我们将更加明确地在流动性调整，做好份额变动的分析和预测，合理搭配配置，合理、浮盈等资产，力争提高组合收益，同时也会对债券市场风险敞口进行控制，做好债券资产的筛查，避免出现所投资资产信用等级下降、到期无法兑现的情况。

4.6 管理人对外报告期内基金投资运作事项的说明
报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会监督委员会颁布的《关于证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和中期末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由投资研究部、产品创新部、基金运营部和稽核监察人员及基金经理等组成了估值委员会，负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格，专业胜任能力和相关工作经验，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值小组会议，可以提议调整某一投资品种的估值调整事项，并有表决权，但无最终决定权。一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，同时估值政策和程序的一致性。

报告期内，本基金依据签署的《中债估值委员会曲线和中债估值最终用户服务协议》从中央国债登记结算有限责任公司取得中债估值服务。
4.7 管理人对外报告期内基金利润分配情况的说明
本基金《基金合同》约定：本基金每日计算投资账户当日所产生的收益，每月将投资人账户累计的收益结转为本基金份额，计入该投资人账户的本基金份额。
2014年1月1日至2014年6月30日期间累计分配收益762,546,643.51元，均为以红利再投资方式结转入实收基金。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
本报告期内，本基金托管人在对汇添富现金宝货币市场基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金监督管理办法》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内，汇添富现金宝货币市场基金的管理人——汇添富基金管理股份有限公司在汇添富现金宝货币市场基金的投资运作、基金份额净值核算及7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等方面上，严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

5.3 托管人对上半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依法对汇添富基金管理股份有限公司编制和披露的汇添富现金宝货币市场基金2014年半年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务数据（未经审计）
6.1 资产负债表
会计主体：汇添富现金宝货币市场基金
报告截止日：2014年6月30日
单位：人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
银行存款	21,428,400,749.49	11,410,866,109.08
结算备付金	-	13,100,476.19
存出保证金	-	-
交易性金融资产	7,200,237,718.07	49,744,182.18
其中：股票投资	-	-
债券投资	7,200,237,718.07	49,744,182.18
其中：国债投资	-	-
金融衍生品投资	-	-
买入返售金融资产	250,000,615.00	250,000,245.00
应收证券清算款	100,836,724.66	300,230,845.87
应收利息	280,401,188.92	53,496,306.14
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	-	-
资产总计	21,599,876,996.14	12,077,348,164.46

负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付短期融资款	-	-
应付货币资金	250,000,615.00	250,000,245.00
应付证券清算款	100,836,724.66	300,230,845.87
应付利息	280,401,188.92	53,496,306.14
应付股利	-	-
应付申购款	-	-
预收款项	-	-
其他应付款	-	-
负债合计	1,014,090,802.94	4,684,421.88
所有者权益：		
实收基金	28,244,936,193.20	12,072,663,742.58
未分配利润	-	-
所有者权益合计	28,244,936,193.20	12,072,663,742.58
负债和所有者权益总计	29,259,876,996.14	12,077,348,164.46

注：本基金投资于2014年6月30日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额28,244,936,193.20份。
6.2 利润表
会计主体：汇添富现金宝货币市场基金
本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	852,263,490.88	852,263,490.88
1.利息收入	833,295,674.87	833,295,674.87
其中：存款利息收入	741,662,324.61	741,662,324.61
债券利息收入	66,422,027.84	66,422,027.84
2.投资收益	-	-
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	89,716,847.37	89,716,847.37
1.管理人报酬	39,598,163.36	39,598,163.36
2.托管费	7,399,658.88	7,399,658.88
3.销售服务费	36,998,299.43	36,998,299.43
4.其他费用	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	762,546,643.51	762,546,643.51
四、净利润	762,546,643.51	762,546,643.51

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此利润表只列示本期数据，特此说明。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表
会计主体：汇添富现金宝货币市场基金
本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
一、实收基金	852,263,490.88	852,263,490.88
1.期初余额	833,295,674.87	833,295,674.87
2.本期增加	18,967,816.01	18,967,816.01
3.本期减少	-	-
4.期末余额	852,263,490.88	852,263,490.88
二、未分配利润	762,546,643.51	762,546,643.51
1.期初余额	741,662,324.61	741,662,324.61
2.本期增加	36,998,299.43	36,998,299.43
3.本期减少	-	-
4.期末余额	762,546,643.51	762,546,643.51
三、所有者权益（基金净值）	1,614,810,134.39	1,614,810,134.39

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此利润表只列示本期数据，特此说明。

6.4 本报告期末本基金资产净值情况
本报告期末，本基金资产净值情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
总资产	29,259,876,996.14	12,077,348,164.46
总负债	1,014,090,802.94	4,684,421.88
净资产	28,244,936,193.20	12,072,663,742.58

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此本报告期末资产净值情况只列示本期数据，特此说明。

6.5 本报告期末本基金负债情况
本报告期末，本基金负债情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
应付短期融资款	-	-
应付货币资金	250,000,615.00	250,000,245.00
应付证券清算款	100,836,724.66	300,230,845.87
应付利息	280,401,188.92	53,496,306.14
应付股利	-	-
应付申购款	-	-
预收款项	-	-
其他应付款	-	-
负债合计	1,014,090,802.94	4,684,421.88

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此本报告期末负债情况只列示本期数据，特此说明。

6.6 本报告期末本基金资产净值情况
本报告期末，本基金资产净值情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
总资产	29,259,876,996.14	12,077,348,164.46
总负债	1,014,090,802.94	4,684,421.88
净资产	28,244,936,193.20	12,072,663,742.58

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此本报告期末资产净值情况只列示本期数据，特此说明。

6.7 本报告期末本基金负债情况
本报告期末，本基金负债情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
应付短期融资款	-	-
应付货币资金	250,000,615.00	250,000,245.00
应付证券清算款	100,836,724.66	300,230,845.87
应付利息	280,401,188.92	53,496,306.14
应付股利	-	-
应付申购款	-	-
预收款项	-	-
其他应付款	-	-
负债合计	1,014,090,802.94	4,684,421.88

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此本报告期末负债情况只列示本期数据，特此说明。

6.8 本报告期末本基金资产净值情况
本报告期末，本基金资产净值情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
总资产	29,259,876,996.14	12,077,348,164.46
总负债	1,014,090,802.94	4,684,421.88
净资产	28,244,936,193.20	12,072,663,742.58

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此本报告期末资产净值情况只列示本期数据，特此说明。

6.9 本报告期末本基金负债情况
本报告期末，本基金负债情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
应付短期融资款	-	-
应付货币资金	250,000,615.00	250,000,245.00
应付证券清算款	100,836,724.66	300,230,845.87
应付利息	280,401,188.92	53,496,306.14
应付股利	-	-
应付申购款	-	-
预收款项	-	-
其他应付款	-	-
负债合计	1,014,090,802.94	4,684,421.88

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此本报告期末负债情况只列示本期数据，特此说明。

6.10 本报告期末本基金资产净值情况
本报告期末，本基金资产净值情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
总资产	29,259,876,996.14	12,077,348,164.46
总负债	1,014,090,802.94	4,684,421.88
净资产	28,244,936,193.20	12,072,663,742.58

注：本基金合同于2013年9月12日生效，无比较式的上年度可比期间，因此本报告期末资产净值情况只列示本期数据，特此说明。

6.11 本报告期末本基金负债情况
本报告期末，本基金负债情况如下：
单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
应付短期融资款	-	-
应付货币资金	250,000,615.00	250,000,245.00
应付证券清算款	100,836,724.66	300,230,845.87
应付利息	280,401,188.92	53,496,306.14
应付股利	-	-
应付申购款	-	-
预收款项	-	-
其他应付款	-	-
负债合计	1,014,090,802.94	4,684,421.88

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。
7 投资组合报告
7.1 期末基金资产组合情况
基金单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	7,200,237,718.07	24.61
其中：债券	7,200,237,718.07	24.61	
2	买入返售金融资产	250,000,615.00	0.85
其中：买入返售金融资产	250,000,615.00	0.85	
3	银行存款和结算备付金合计	21,428,400,749.49	73.23
4	其他资产	381,237,913.58	1.30
5	合计	29,259,876,996.14	100.00

7.2 债券回购融资情况
基金单位：人民币元

金额单位:人民币元

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		0.83
	其中:买断式回购融资		--
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	999,367,900.94	3.54
	其中:买断式回购融资	--	--

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
注：在本报告期内本基金资产净值债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

7.3 基金投资组合平均剩余期限
7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况
基金单位：人民币元

项目	金额
报告期内投资组合平均剩余期限	115
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
注：在本报告期内本基金资产净值债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例
基金单位：人民币元

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	23.98	3.54
其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	0.21	-
2	30天(含)-60天	16.50	-
其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	0.42	-
3	60天(含)-90天	16.41	-
其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	1.31	-
4	90天(含)-180天	22.63	0.60
其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	0.60	-
5	180天(含)-397天(含)	23.08	-
其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-	-
合计		102.60	3.54

7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合
基金单位：人民币元

序号	债券品种	持仓成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,375,178,731.04	8.40
其中：政策性金融债	2,375,178,731.04	8.40	
4	企业债券	-	-
5	企业中期票据	4,827,058,967.03	17.69
6	中期票据	193,211,621.04	0.71
7	其他	-	-
8	合计	7,200,237,718.07	25.49
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	719,884,436.49	2.55

7.5 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
基金单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	持仓成本	占基金资产净值比例(%)
1	130201	13国债01	2,100,000	211,138,544.80	0.75
2	011476001	14国债01	2,000,000	201,268,498.48	0.71
3	140307	14国开07	2,000,000	200,675,585.75	0.71
4	130322	13国开22	2,000,000	200,042,133.92	0.71
5	130327	13国开27	2,000,000	199,960,739.02	0.71
6	140212	14国开12	2,000,000	199,782,557.52	0.71
7	140316	14国开16	1,950,000	193,211,621.04	0.68
8	120227	12国债27	1,700,000	168,666,734.17	0.60
9	041405003	14农发05	1,500,000	151,216,625.50	0.54
10	140430	14国开30	1,500,000	149,939,645.54	0.53

7.6 “影子定价