汇添富策略回报股票型证券投资基金

2015 第二季度报告

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:2015年7月18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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富策略回报股票
交易代码	470008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月22日
报告期末基金份额总额	1,267,106,148.28份
投资目标	本基金采用"自上而下"的投资方式,灵活运用资产配置策略、行业轮动策略和个股精选策略,构建有效的投资组合,并在科学严格的投资风险管理前提下,力求为基金份额持有人实现持续稳健的较高投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金,以股票投资为主。股票投资的主要策略包括资产配置策略、行业轮动策略和个股精选策略。其中,资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险,行业轮动策略用于把握行业基本面变化以精选优势行业,个股精选策略用于挖掘各行业中的优质股票以获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中较高风险较高预期收益的品种。
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

§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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	74,856,777.52
2.本期利润	-682,113,506.38
3.加权平均基金份额本期利润	-1.0563
4.期末基金资产净值	2,754,700,421.98
5.期末基金份额净值	2.174

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。

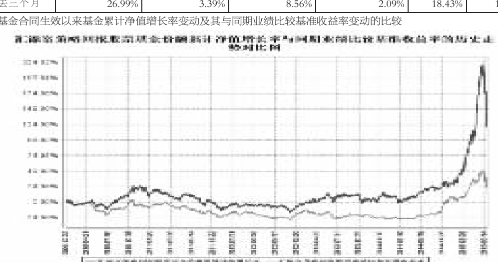
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	26.99%	3.39%	8.56%	2.09%	18.43%	1.30%

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(2009年12月22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		
顾耀强	汇添富策略回报股票基金、汇添富逆向投资股票基金、汇添富均衡增长股票基金的基金经理。	2009年12月22日	-	11年	国籍:中国。学历:清华大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任杭州永磁集团公司技术员、海通证券股份有限公司行业分析师、中海基金管理有限公司高级分析师、中海优质成长基金经理助理、中海能源策略基金经理助理。2009年3月加入汇添富基金管理股份有限公司任高级行业分析师,2009年7月7日至2011年3月13日任汇添富均衡增长股票基金的基金经理助理,2009年12月22日至今任汇添富策略回报股票基金的基金经理,2012年3月9日至今任汇添富逆向投资股票基金的基金经理,2014年4月8日至今任汇添富均衡增长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

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,是由于投资流动性的需求导致。

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

二季度A股市场在6月中下旬的调整之前基本延续了震荡上行态势,沪深300指数单季上涨了10.41%,创业板指数则是先扬后抑,单季仍录得22.42%的涨幅。互联网及互联网+仍是市场核心主题,工业4.0、一带一路等主题亦有反复发酵。管理层在不断完善资本市场的各项制度安排,总体上是越来越市场化,但对监管的要求也愈来愈高。一些资本市场的创新工具由此成为双刃剑,如融资融券,是市场4/5月份快速上涨的推手,也是此后市场流动性危机的源头。对投资者来说,则要不断应对各种新兴事物的挑战,包括天量融资,以及上市公司大面积停牌等带来的前所未有的流动性冲击等等。

二季度本基金继续积极调整组合,减持了部分前期涨幅巨大、估值偏高的公司,并在互联网+、新兴医疗、工业4.0等领域新买入了一批看好的公司。但是去杠杆和流动性的双重冲击下市场大幅调整,导致基金净值较大幅度的阶段性回撤。未来的投资运作中需要更为积极灵活进行组合调整,同时加强组合的风险控制和流动性管理,以为持有人获取回撤风险可控的良好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2015年6月30日,本基金累积单位净值2.244元,二季度净值涨幅26.99%,成立以来累积收益率为124.4%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经历前期剧烈调整之后,本基金对三季度市场的看法偏积极。因为几个关键的支撑力量依然存在:(1)实体经济疲软背景下货币政策仍将继续保持宽松,而降息周期下居民资产再配置的需求空间巨大;(2)国家仍然在寻求经济结构转型与稳增长之间的战略平衡,众多上市公司也在新技术颠覆和传统模式难以为继的内外夹击下通过各种方式积极谋求转型;(3)上市公司整体估值水平已经回落到一个相对可以接受的区间。虽然也有一些负面的因素:(1)经历前期杠杆投资惨烈的风险教育之后,投资者将逐步理性,未来投资杠杆将逐步恢复到一个相对合理的水平;(2)实体经济下行的压力与转型的不确定性风险。但整体而言不应过于悲观。

从投资主题角度来看,我们继续看好互联网及互联网+在经济转型中的重要地位,无论是具备创新基因的优秀互联网公司,还是能够在转型中占得先机的传统产业优秀公司,都值得重点关注。其次,医药医疗、大消费等领域中的能够保持稳健增长的优秀公司,在经历了很长时间的低迷之后,当前也已经具备较强吸引力。此外,一些细分行业如航空、养殖、化工等因为供求关系的改善而景气回升,也值得关注。

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	2,596,757,949.89	88.88
	其中:股票	2,596,757,949.89	88.88
2	固定收益投资	70,291,000.00	2.41
	其中:债券	70,291,000.00	2.41
	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	127,268,812.68	4.36
7	其他资产	127,422,194.31	4.36
8	合计	2,921,739,956.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,005,570,198.70	36.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	142,821,354.40	5.18
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	485,803,207.80	17.64
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	482,028,260.16	17.50
J	金融业	-	-
K	房地产业	303,813,838.00	11.03
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	127,375,927.13	4.62
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	49,345,163.70	1.79
	合计	2,596,757,949.89	94.27

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	300212	易华录	2,990,000	179,220,600.00	6.51
2	600845	宝信软件	2,500,000	178,025,000.00	6.46
3	002285	世联行	7,790,000	167,017,600.00	6.06
4	600172	黄河旋风	7,700,000	160,391,000.00	5.82
5	000732	泰禾集团	3,999,890	136,796,238.00	4.97
6	002584	西陇化工	3,699,800	135,412,680.00	4.92
7	603939	益丰药房	1,326,150	132,455,862.00	4.81
8	002556	辉隆股份	6,599,765	132,061,297.65	4.79
9	300384	三联虹普	1,299,887	127,375,927.13	4.62
10	300345	红宇新材	1,978,998	84,146,994.96	3.05

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	70,291,000.00	2.55
	其中:政策性金融债	70,291,000.00	2.55
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,291,000.00	2.55

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	150211	15国开11	500,000	50,175,000.00	1.82
2	150301	15进出01	200,000	20,116,000.00	0.73

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	550,185.77
2	应收证券清算款	112,233,469.35
3	应收股利	-
4	应收利息	578,090.50
5	应收申购款	14,060,448.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	127,422,194.31

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期内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

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	300212	易华录	179,220,600.00	6.51	重大事项停牌
2	000732	泰禾集团	136,796,238.00	4.97	重大事项停牌
3	603939	益丰药房	132,455,862.00	4.81	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	295,559,401.20
报告期期间基金总申购份额	1,911,676,159.28
减:报告期期间基金总赎回份额	940,129,412.20
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	1,267,106,148.28

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:本报告期内本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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策略回报股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富策略回报股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富策略回报股票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、报告期内汇添富策略回报股票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
2015年7月18日

汇添富成长多因子量化策略股票型证券投资基金

2015 第二季度报告

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:2015年7月18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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富成长多因子量化策略股票
交易代码	001050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月16日
报告期末基金份额总额	2,087,580,296.61份
投资目标	本基金通过多因子量化模型方法,精选股票进行投资,在严格控制风险的前提下,力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于成长型行业的股票,采用基金管理人的金融工程团队开发的多因子量化策略进行选股。
业绩比较基准	中证500指数收益率×90%+活期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。
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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	523,747,593.80
2.本期利润	286,758,795.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.1427
4.期末基金资产净值	2,698,606,120.18
5.期末基金份额净值	1.293

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	21.64%	2.57%	20.59%	2.61%	1.05%	-0.04%

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》生效之日为2015年2月16日,截至本报告期末,基金成立未满6个月;本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2015年2月16日)起6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期中。

§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。	2015年2月16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,是由于投资流动性的需求导致。

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

二季度经济仍不见起色,整体处于弱复苏态势。宏观上各项激发实体经济活力的自上而下的改革仍在强有力的推进中,微观经济的活力被进一步激发,"一带一路"、"亚投行"等外部战略让国民看到了大国崛起的雄心和高层的战略视野。一系列改革的鼓舞了市场参与者的乐观情绪,在财富效应带来的增量资金和杠杆的共同作用下,"疯牛"行情持续到了六月上旬。但从六月中旬开始,由于去杠杆和市场情绪的波动,市场进入了由于流动性导致的急跌行情。整体看,杠杆资金的顺周期特性在本季度的暴涨暴跌中扮演了推波助澜的作用。

报告期内,本基金遵循量化基金投资原则,保持了较为均衡的成长风格。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内成长多因子基金收益21.64%,业绩比较基准收益率20.59%,起到了超越业绩比较基准的投资目的。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然股市目前面临较大的压力,但引发本轮牛市的经济转型的大背景仍未发生变化。宏观上看,各项国家战略仍在推进。对内,国企改革、区域发展战略、创新驱动发展战略仍在持续激发经济转型潜力;对外,"一带一路"等"走出去"战略仍在有条不紊的推进。微观上,万众创新的激情已被点燃,加之简政放权不断打破以往约束经济活力的条条框框,企业认同转型方向并积极参与其中,涌现了众多充满活力的创新型企业。互联网带来的生产力改进仍在进行中,科技创新仍是中长期市场的关注度。周期上看,目前经济仍存在下行压力,政府不断有新的"稳增长"政策出台,大量的基础设施投资的启动和房地产需求的改善能对实体经济起到良好的托底作用。主题政策上,"一带一路"、"中国制造2025"、"京津冀"等主题从对概念的炒作转移到具体的实施上,经过前期调整,相关标的出现了较好的投资机会。

目前市场仍在下跌过程中,但场外场内杠杆正在逐步降低,市场估值逐步回归合理,同时监管层的救市举措也能起到一定的安抚市场作用,目前市场悲观情绪可能会在短期稳定下来。由于这轮暴跌主要由于流动性因素导致,改革牛的大背景仍未发生变化,一旦市场信心恢复,前期超跌的股票会有一定修复行情,但套牢资金也会给市场的反弹造成一定压力,三季度市场可能整体呈现震荡状态。目前市场的估值关注点逐渐从公司的市值空间重新回到公司基本面上,成长多因子基金配置均衡,使用量化策略筛选基本面较为良好,估值较为合理的公司,未来可能会有一定表现。

作为量化投资基金,汇添富成长多因子量化策略基金将严格遵守基金合同,继续坚持既定的量化投资策略,追求相对业绩比较基准的较为稳定的超额收益。我们非常期望汇添富成长多因子量化策略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	2,520,084,935.11	86.18
	其中:股票	2,520,084,935.11	86.18
2	固定收益投资	803,564.30	0.03
	其中:债券	803,564.30	0.03
	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	213,834,922.07	7.31
7	其他资产	189,563,638.87	6.48
8	合计	2,924,287,060.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	21,902,620.00	0.81
B	采矿业	49,471,544.11	1.83
C	制造业	1,515,621,701.83	56.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	136,344,347.18	5.05
E	建筑业	40,804,373.08	1.51
F	批发和零售业	194,106,912.53	7.19
G	交通运输、仓储和邮政业	38,937,580.00	1.44
H	住宿和餐饮业	19,065,920.80	0.71
I	信息传输、软件和信息技术服务业	117,932,994.61	4.37
J	金融业	19,123,071.66	0.71
K	房地产业	206,192,120.09	7.64
L	租赁和商务服务业	32,947,159.26	1.22
M	科学研究和技术服务业	8,923,949.20	0.33
N	水利、环境和公共设施管理业	5,824,555.00	0.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	51,309,808.80	1.90
R	文化、体育和娱乐业	61,576,276.96	2.28
S	综合	-	-
	合计	2,520,084,935.11	93.38

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	600578	京能电力	3,834,400	34,241,192.00	1.27
2	000039	中集集团	980,200	31,660,460.00	1.17
3	000732	泰禾集团	925,737	31,660,205.40	1.17
4	002475	立讯精密	921,635	31,160,479.35	1.15
5	300015	爱尔眼科	855,172	27,587,848.72	1.02
6	600066	宇通客车	1,276,200	26,225,910.00	0.97
7	600162	香江控股	2,228,900	26,144,997.00	0.97
8	000088	盐田港	1,830,100	25,914,216.00	0.96
9	000876	新希望	1,246,100	24,186,801.00	0.90
10	600674	川投能源	1,929,400	24,136,794.00	0.89

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	803,564.30	0.03
8	其他	-	-
9	合计	803,564.30	0.03

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	110031	航信转债	5,530	803,564.30	0.03

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

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

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

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	494,649.93
2	应收证券清算款	171,310,757.12
3	应收股利	-
4	应收利息	48,955.72
5	应收申购款	17,709,276.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	189,563,638.87

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

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	000732	泰禾集团	31,660,205.40	1.17	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,903,140,954.30
报告期期间基金总申购份额	2,277,810,435.17
减:报告期期间基金总赎回份额	2,093,371,092.86
报告期期末基金份额总额	2,087,580,296.61

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:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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成长多因子量化策略股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富成长多因子量化策略股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富成长多因子量化策略股票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、报告期内汇添富成长多因子量化策略股票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
2015年7月18日

汇添富成长焦点股票型证券投资基金

2015 第二季度报告

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:2015年7月18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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富成长焦点股票
交易代码	519068
前端交易代码	519068
后端交易代码	519071
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月12日
报告期末基金份额总额	2,352,099,632.37份
投资目标	本基金是主动股票型基金,精选成长性较高,且估值有吸引力的股票进行布局,在有效管理风险的前提下,追求中长期较高的投资回报。
投资策略	本基金采用积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过资产战略配置和战术配置来确定每一阶段投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例;在股票投资中,采用"自下而上"的策略,精选出成长性较高,且估值有吸引力的股票,精心构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动股票型基金,属于证券投资基金中风险偏上的品种。
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

§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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	2,528,122,236.88
2.本期利润	2,050,292,486.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.6694
4.期末基金资产净值	5,557,465,796.13
5.期末基金份额净值	2.3628

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	28.04%	2.79%	8.56%	2.09%	19.48%	0.70%

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(2007 年3 月12 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		
雷鸣	汇添富成长焦点股票基金、汇添富蓝筹稳健混合股票的基金经理。	2014年3月27日	-	8年	国籍:中国。学历:华中科技大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2007年6月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任行业分析师、高级行业分析师,2014年3月27日至今任汇添富成长焦点股票基金的基金经理,2015年1月6日至今任汇添富蓝筹稳健混合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

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,是由于投资流动性的需求导致。

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

二季度市场走势大逆转,在持续近两个半月的上涨后,10个交易日下跌超过20%。市场大幅下挫的主要原因在于市场整体泡沫严重及杠杆资金退潮。第二季度沪深300指数上涨10.41%,中小板和创业板分别上涨15.32%、22.42%。

本季度,组合操作上自下而上选股集中持有的同时,逐步兑现了部分前期涨幅较大的标的,但总体仓位仍较高,且重仓持有的标的未能避免大幅下跌,净值自高点回撤较多。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2015年二季度实现收益率为28.04%,同期沪深300指数上涨10.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段,我们认为随着指数快速回落和个股大幅下跌,市场极度恐慌情绪将告一段落,但杠杆资金退潮对偏概念、鱼龙混杂的一批个股的负面影响仍将持续,市场整体预计难有大的投资机会。同时,部分盈利模式清晰、具备强竞争力、仍在不断被验证的标的,随市场整体调整后,具备中长期投资价值,这些标的是下一阶段组合配置重点。

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	4,969,876,823.04	86.17
	其中:股票	4,969,876,823.04	86.17
2	固定收益投资	301,235,000.00	5.22
	其中:债券	301,235,000.00	5.22
	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	479,878,937.78	8.32
7	其他资产	16,265,529.59	0.28
8	合计	5,767,256,290.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,255,978,492.46	22.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37.95	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,118,094,267.91	20.12
G	交通运输、仓储和邮政业	218,100,476.16	3.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,190,043,248.20	21.41
J	金融业	454,898,060.00	8.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	460,460,000.00	8.29
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	272,301,258.60	4.90
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	981.76	0.00
S	综合	-	-
	合计	4,969,876,823.04	89.43

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	600180	瑞茂通	18,738,747	537,052,489.02	9.66
2	002183	怡亚通	7,000,000	460,460,000.00	8.29
3	002589	瑞康医药	4,873,700	457,396,745.00	8.23
4	300383	光环新网	5,984,900	437,376,492.00	7.87
5	002466	天齐锂业	6,000,000	370,800,000.00	6.67
6	601318	中国平安	4,499,000	368,648,060.00	6.63
7	002672	东江环保	12,874,764	272,301,258.60	4.90
8	300359	全通教育	2,100,200	263,092,054.00	4.73
9	300059	东方财富	3,992,500	251,886,825.00	4.53
10	002018	华信国际	7,500,000	246,450,000.00	4.43

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	301,235,000.00	5.42
	其中:政策性金融债	301,235,000.00	5.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	301,235,000.00	5.42

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	150211	15国开11	2,000,000	200,700,000.00	3.61
2	130202	13国开02	500,000	50,295,000.00	0.90
3	140230	14国开30	500,000	50,240,000.00	0.90

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	2,719,295.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,962,016.93
5	应收申购款	10,584,216.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,265,529.59

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

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	002183	怡亚通	460,460,000.00	8.29	重大事项停牌
2	002589	瑞康医药	457,396,745.00	8.23	重大事项停牌
3	300383	光环新网	437,376,492.00	7.87	重大资产重组停牌
4	002018	华信国际	246,450,000.00	4.43	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	3,821,353,722.47
报告期期间基金总申购份额	330,238,996.06
减:报告期期间基金总赎回份额	1,799,493,086.16
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	2,352,099,632.37

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:本报告期内本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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成长焦点股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富成长焦点股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富成长焦点股票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、报告期内汇添富成长焦点股票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
2015年7月18日