

# 汇添富保本混合型证券投资基金 2013年第1季度报告

2013年3月31日

基金管理人：汇添富基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2013年4月19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 2013 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 2013 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	1,304,584,086.86 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翔实的实地调研，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	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

### § 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（2013年1月1日—2013年3月31日）
1.本期已实现收益	21,600,681.53
2.本期利润	21,465,415.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0158
4.期末基金资产净值	1,389,323,017.95
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。

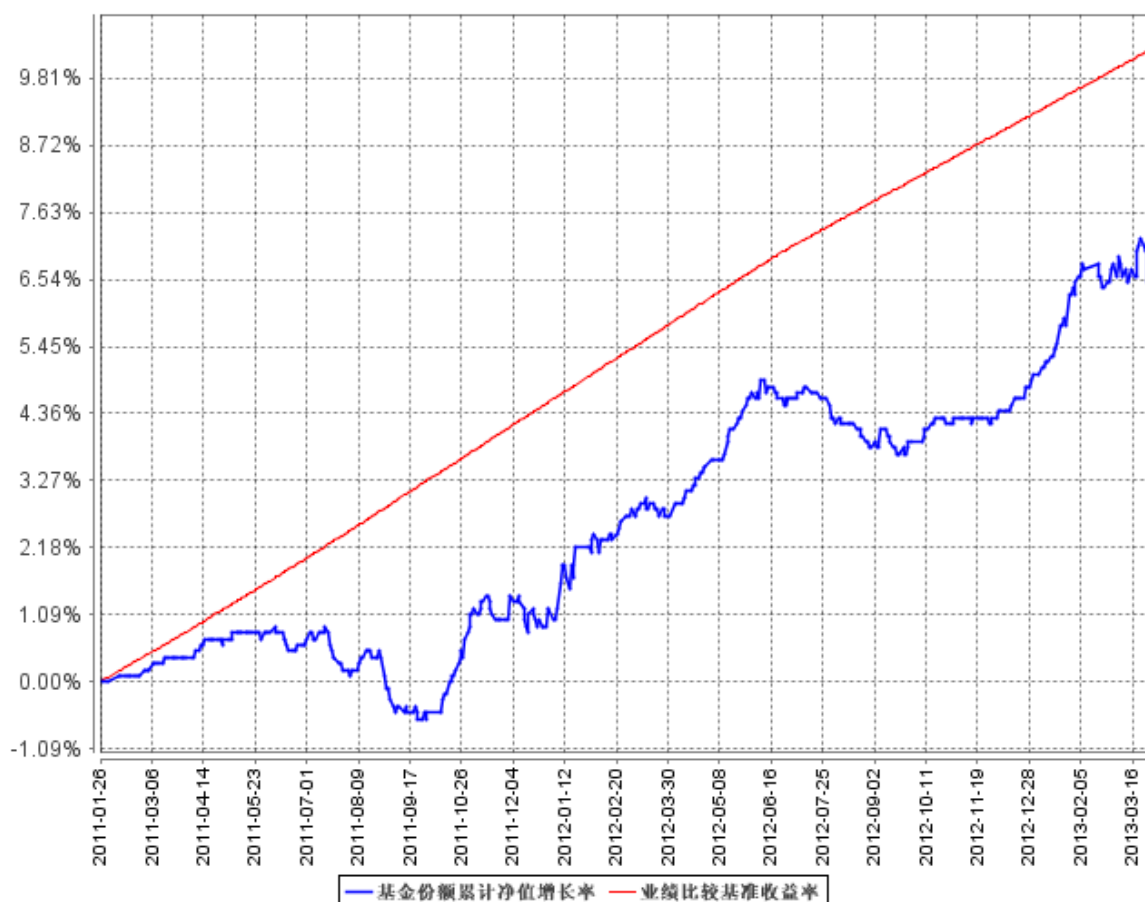
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	1.43%	0.15%	0.97%	0.02%	0.46%	0.13%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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		
陆文磊	本基金的基金经理，汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理，汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金的基	2011年1月26日	2013年2月7日	11年	国籍：中国。学历：华东师范大学金融学博士。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有限公司任固定收益高级经理，现任固定收益投资副总监。

	金经理, 固定收益投资副总监。				2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理, 2009年1月21日至2011年6月21日任汇添富货币市场基金的基金经理, 2011年1月26日至2013年2月7日任汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理, 2012年7月26日至今任汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
陈加荣	本基金的基金经理, 汇添富收益快线货币市场基金的基金经理, 汇添富信用债债券型证券投资基金的基金经理。	2013年2月7日	-	12年	国籍: 中国, 1969年出生, 天津大学管理工程硕士。相关业务资格: 曾在中国平安集团任债券研究员、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、债券组合经理, 农银汇理基金公司任固定收益投资负责人。2008年12月23日到2011年3月2日任农银汇理恒久增利债券型证券投资基金的基金经理, 2009年4月2日到2010年5月9日任农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的基金经理。2012年3月加入汇添富基金管理有限公司任金融工程部高级经理, 2012年12月21日至今任汇添富收益快线货币市场基金的基金经理, 2013年2月7日至今任汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理, 2013年2月7日至今任汇添富信用债债券型证券投资基金的基金经理。

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合规守信情况的说明

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，本公司管理的所有投资组合未发生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% 的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

## 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

从 2012 年 12 月到 2013 年 2 月上旬，“经济、政策、流动性以及市场偏好”相对偏正面，市场

充分享受着对经济、政策组合的乐观预期，从 1 月底的上证指数看，市场对 1 季度经济增长的预期快到 8.5%，但随后的经济数据以及政策手段让市场逐步回归理性，首先是高频的中观数据显示经济走势不太强，PMI 尽管有所反弹，但力度偏弱，市场开始逐步下调对 1 季度 GDP 增速预期；2 月的通胀有明显超预期的反弹，尽管市场意识到有偶然因素，但由此而来的“滞胀”担心开始出现；央行春节后未如市场预期的那样维持一定的流动性，而是进行正回购操作大幅回笼资金，也加深了市场对流动性趋紧的担心。3 月 28 日发布的银监会 8 号文更使市场担心今后社会融资总量将大幅下降、流动性趋紧、经济增速下行、无风险利率上行。

受此影响，股市在 2 月上旬前延续去年年底上涨行情后转而下跌，前期涨幅较大的银行股受 8 号文影响大幅下挫，一些涨幅较大的消费类、中小板的股票也显颓势；可转债显示出一定的抗跌性，电力类以及个别的化工类转债相对较强；一般债券，尤其信用债除了在 3 月中上旬略有回调外，其余时间涨势良好，除了前述经济偏弱外，银行间资金相对宽松、年初机构的配置需要、资金成本低廉尤其后期银监会 8 号文带来的经济下滑、买债资金量扩大是主要原因。

本基金在 1 季度严格按照保本的要求，在剩余保本期的基础上配置保本资产，年初果断加仓权益类资产，止盈止损，取得一定收益，后期受清理理财产品的影响，盈利受到一定削弱。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为 1.43%，业绩比较基准增长率为 0.97%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

“新人新气象”。新领导层就位后，2 季度经济将会呈现更多的新特点，从新领导人的讲话以及已经出台的政策措施来看，未来将追求更有质量的增长，GDP7.5%左右的增速可能是底线，只要就业没有大的问题，不会轻易出台刺激性措施。2 季度经济增速可能与 1 季度持平，通胀由于 3 月份的超预期下跌，略有反弹，但有限，猪因素的影响下降，流动性仍会维持较宽松的局面，鉴于银监会 8 号文更多是出于控制风险的考虑，而不是收紧流动性，预计 2 季度社会融资总量尽管不会像 3 月份这么高，但也不会明显下降。

股市可能仍需一点时间来消化对社会融资总量下降进而导致经济在弱复苏与不复苏之间振荡的担心。但希望仍在，改革预期以及改革红利是最主要的信心之源。债市仍有一定的空间，但风险确实是需要考虑的了，目前 10 年国债收益率以及信用债利差与去年 7、8 月份时的低位相比，距离已不遥远，当时央行降息、降准，从目前来看，央行进行类似操作的空间是较小的。

本基金将严格按照保本基金的要求，在慎重的基础上积极操作，努力积小利为多利，在承担有价值风险的基础上为持有人创造收益。

## § 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	161,751,632.60	10.94
	其中：股票	161,751,632.60	10.94
2	固定收益投资	1,221,922,349.70	82.66
	其中：债券	1,205,467,349.70	81.54
	资产支持证券	16,455,000.00	1.11
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	6,923,220.37	0.47
6	其他资产	87,727,225.94	5.93
7	合计	1,478,324,428.61	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	78,791,715.45	5.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,014,454.75	1.73
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	50,839,632.00	3.66
K	房地产业	5,010,360.00	0.36
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,095,470.40	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-



S	综合	-	-
	合计	161,751,632.60	11.64

### 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	000423	东阿阿胶	573,930	29,901,753.00	2.15
2	600795	国电电力	8,085,675	24,014,454.75	1.73
3	600535	天士力	318,479	22,277,606.05	1.60
4	000001	平安银行	1,016,100	20,443,932.00	1.47
5	601166	兴业银行	1,080,000	18,684,000.00	1.34
6	300039	上海凯宝	440,000	13,965,600.00	1.01
7	600199	金种子酒	644,654	10,701,256.40	0.77
8	600016	民生银行	700,000	6,748,000.00	0.49
9	600000	浦发银行	490,000	4,963,700.00	0.36
10	002146	荣盛发展	249,000	3,396,360.00	0.24

### 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	39,972,000.00	2.88
3	金融债券	29,973,000.00	2.16
	其中：政策性金融债	29,973,000.00	2.16
4	企业债券	360,380,948.50	25.94
5	企业短期融资券	211,459,000.00	15.22
6	中期票据	557,057,000.00	40.10
7	可转债	6,625,401.20	0.48
8	其他	-	-
9	合计	1,205,467,349.70	86.77

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	1182024	11 苏国资 MTN1	800,000	80,896,000.00	5.82
2	0982040	09 沪电力 MTN2	600,000	60,330,000.00	4.34
3	1082178	10 山水 MTN1	600,000	60,156,000.00	4.33
4	122102	11 广汇 01	500,000	51,700,000.00	3.72
5	1182308	11 浙铁投 MTN1	500,000	51,505,000.00	3.71

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	061205001	12 上元 1A	300,000	16,455,000.00	1.18

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 5.8 投资组合报告附注

#### 5.8.1

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。

#### 5.8.2

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。

#### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	144,967.82
2	应收证券清算款	64,229,680.97
3	应收股利	-
4	应收利息	23,312,565.96
5	应收申购款	40,011.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	87,727,225.94

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	3,996,466.80	0.29

#### 5.8.5 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不存在流通受限股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,427,428,351.72
本报告期基金总申购份额	5,485,733.45
减:本报告期基金总赎回份额	128,329,998.31

本报告期末基金份额总额	1,304,584,086.86
-------------	------------------

## § 7 备查文件目录

### 7.1 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、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、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；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

### 7.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 楼 汇添富基金管理有限公司

### 7.3 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](http://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。

汇添富基金管理有限公司  
2013 年 4 月 19 日