

汇添富可转换债券债券型证券投资基金 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	250,797,169.69 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	127,757,918.59 份	123,039,251.10 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（ 2013 年 1 月 1 日 — 2013 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	4,324,926.44	4,508,674.29
2. 本期利润	13,481,334.97	14,150,660.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1135	0.1090
4. 期末基金资产净值	140,813,678.06	134,626,466.32
5. 期末基金份额净值	1.102	1.094

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

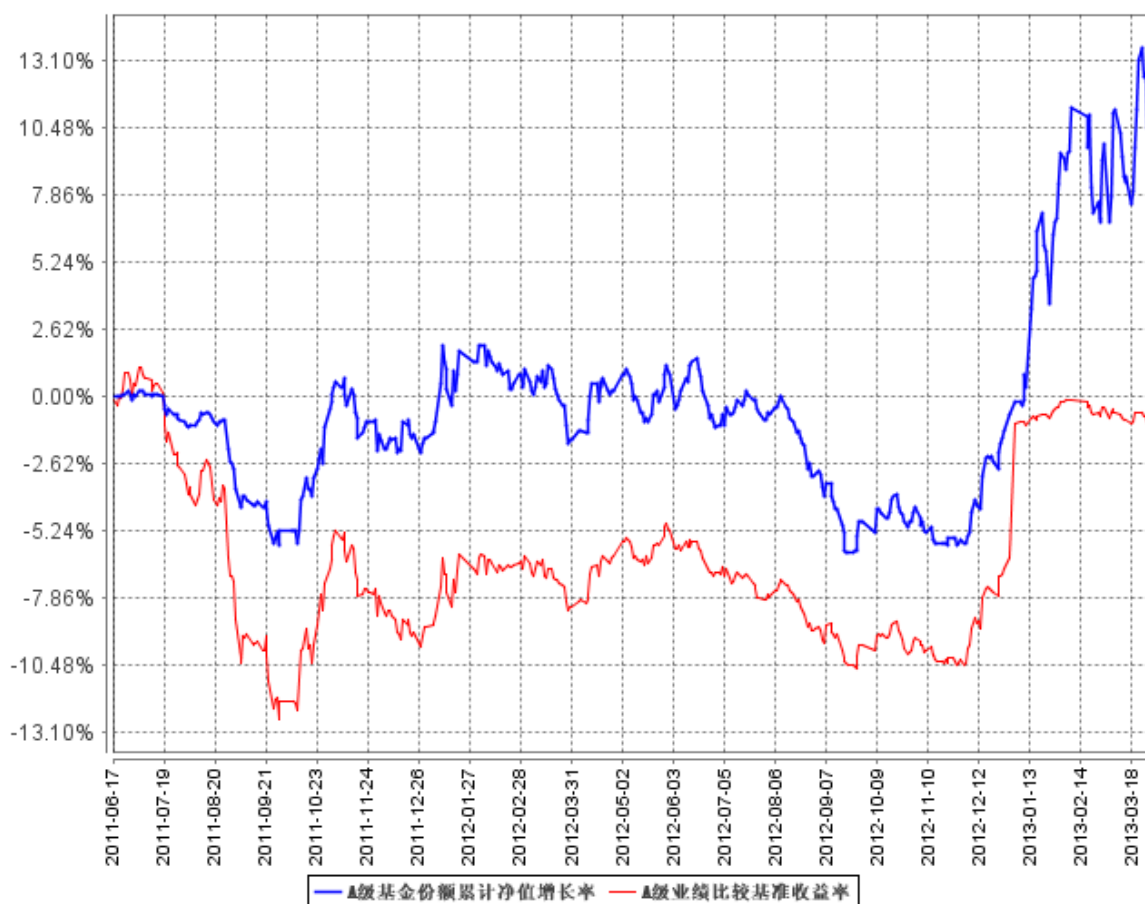
阶段	净值增长率 (1)	净值增长率标准差 (2)	业绩比较基准收益率 (3)	业绩比较基准收益率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	10.98%	1.16%	3.86%	0.63%	7.12%	0.53%

汇添富可转换债券 C

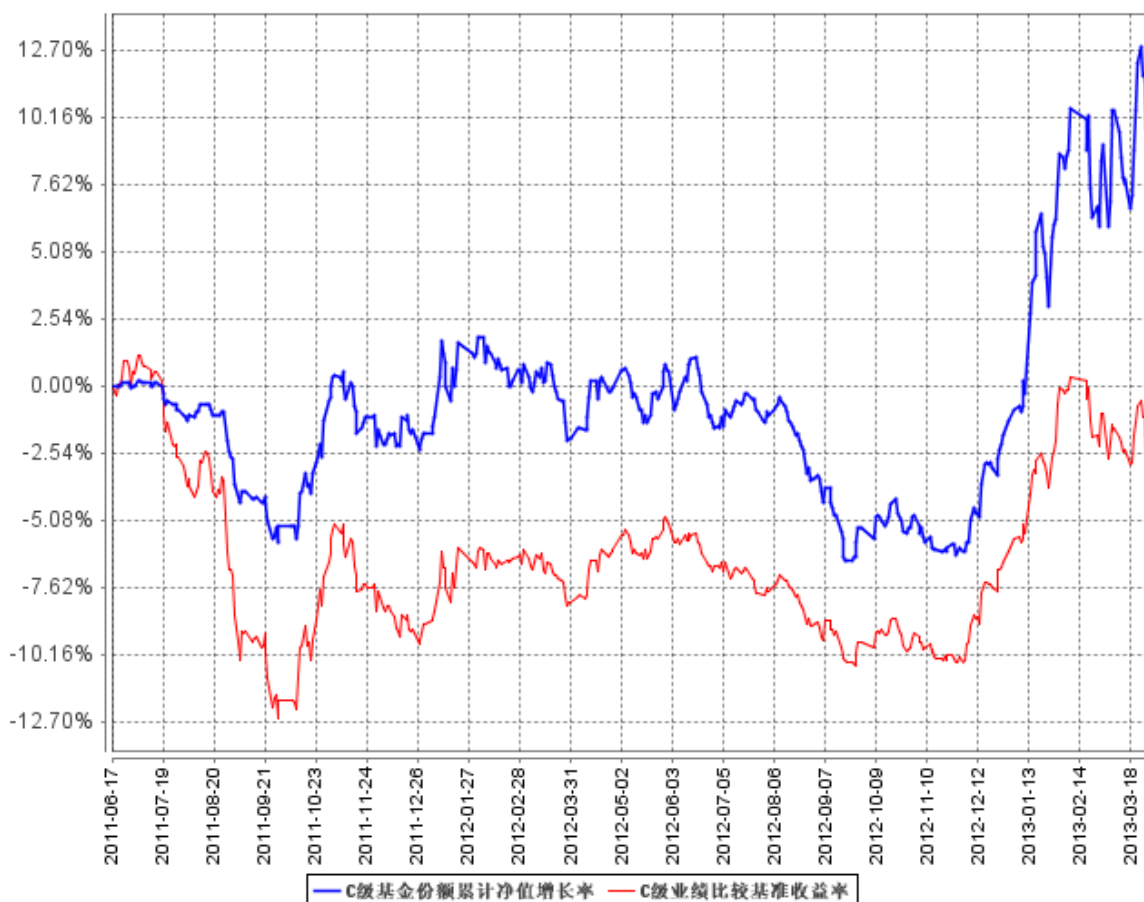
阶段	净值增长率 (1)	净值增长率标准差 (2)	业绩比较基准收益率 (3)	业绩比较基准收益率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	10.84%	1.16%	3.86%	0.63%	6.98%	0.53%

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

A级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



C级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		
王珏池	本基金的基金经理, 汇添富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	2011年6月17日	2013年2月7日	19年	国籍：中国。学历：澳门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：曾任申银万国证券股份有限公司固定收益总部投资部经理。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司任交易主管。2006年3月23日至今任汇添富货币市场基金的基金经理, 2008年3月6日至2011年6月21日任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经

	金的基金经理。				理, 2011 年 6 月 17 日至 2013 年 2 月 7 日任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理, 2011 年 12 月 20 日至 2013 年 2 月 7 日任汇添富信用债债券型证券投资基金的基金经理。
曾刚	本基金的基金经理, 汇添富理财 30 天债券的基金经理, 汇添富理财 60 天债券的基金经理, 汇添富多元收益债券的基金经理, 汇添富理财 28 天债券的基金经理, 汇添富理财 21 天债券发起式基金的基金经理, 固定收益投资副总监。	2013 年 2 月 7 日	-	12 年	国籍: 中国, 1971 年出生, 中国科技大学学士, 清华大学 MBA。相关业务资格: 证券投资基金从业资格。从业经历: 曾在红塔证券自营业务总部、汉唐证券债券业务总部、华宝兴业基金管理有限公司研究部负责宏观经济和债券的研究、上海电气集团财务有限责任公司资产管理部任经理助理, 2008 年 5 月 15 日至 2010 年 2 月 5 日任华富基金管理有限公司华富货币基金的基金经理、2008 年 5 月 28 日至 2011 年 11 月 1 日任华富收益增强债券基金的基金经理、2010 年 9 月 8 日至 2011 年 11 月 1 日任华富强化回报债券基金的基金经理。2011 年 11 月加入汇添富基金管理有限公司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 日至今任汇添富理财 30 天债券型证券投资基金的基金经理, 2012 年 6 月 12 日至今任汇添富理财 60 天债券型证券投资基金的基金经理, 2012 年 9 月 18 日至今任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理, 2012 年 10 月 18 日至今任汇添富理财 28 天债券型证券投资基金的基金经理, 2013 年 1 月 24 日至今任汇添富理财 21 天债券型发起式证券投资基金的基金经理, 2013 年 2 月 7 日至今任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。
梁珂	本基金	2013 年 3	-	5 年	国籍: 中国。学历: 北京大学

	的基金 经理。	月 28 日		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：曾任长盛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有限公司负责固定收益研究。2013 年 3 月 28 日至今任汇添富可转换债券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

在市场对于经济弱复苏的期待中，一季度宏观和微观经济层面传递的信号却不如人意，加上政策层面房地产和银行资金运用遭遇调控严重打压市场热情，以及新股发行重启预期的压力，导致 A 股市场在一季度出现了冲高回落的走势。转债市场虽然期间也有震荡，但受益于正股表现较好，估值水平提升，以及中债转股价下修的影响，表现显著强于 A 股市场。

从一季度各大类资产的市场表现看，转债指数震荡上行，期间回报 5.63%，中债综合财富指数平稳运行取得了 1.40% 的期间回报，沪深 300 指数则冲高回落，期间下跌 1.10%。

本基金在报告期内以对宏观经济、政策环境和公司基本面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，以此为前提在报告期大部分时间维持了相对高杠杆、偏高股票配置比例的操作思路，并且结合市场情绪变化进行阶段性波段操作，取得了良好的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013 年一季度本基金 A 级净值收益率为 10.98%，C 级净值收益率为 10.84%，同期业绩比较基准收益率为 3.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

新近出炉的各项宏观和微观经济信号确实出现了不如人意的状况，房地产调控、银行监管政策调整、IPO 重启等因素也制约着市场做多热情，加上欧美债务危机深入演化，地缘政治危机升温，禽流感疫情的突发性事件的影响，市场内确实面临着较大的不确定性。

但我们坚信，改革推进释放政策红利的大背景仍然没有改变，在这种情况下，市场结构性机会始终存在，而转债市场中的诸多品种恰恰契合经济转型期的行业性投资机会，而在整体不确定性较大的市场环境下，转债“下有债底保护”的投资特性也有利于吸引到的资金关注，从而更好体现出攻守兼备的投资特性。

有鉴于此，我们考虑在市场经历了一个阶段的调整后再次提高股性转债和权益资产的配置力度。特别是调控政策的接连出台后市场呈现出一定的恐慌情绪，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，我们将继续保持对于一级市场的密切关注，努力通过博取一二级市场价差为投资者创造更多额外收益。

§ 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	43,016,549.93	10.04
	其中：股票	43,016,549.93	10.04
2	固定收益投资	352,584,163.18	82.33
	其中：债券	352,584,163.18	82.33
	资产支持证券	-	-
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	18,668,711.36	4.36
6	其他资产	13,979,792.63	3.26
7	合计	428,249,217.10	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	采掘业	5,894,500.00	2.14
C	制造业	18,300,880.84	6.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,467,464.12	0.90
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	10,781,200.00	3.91
K	房地产业	-	-
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	5,572,504.97	2.02

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	43,016,549.93	15.62

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	000651	格力电器	223,412	6,382,880.84	2.32
2	600016	民生银行	580,000	5,591,200.00	2.03
3	002159	三特索道	318,247	5,572,504.97	2.02
4	601166	兴业银行	300,000	5,190,000.00	1.88
5	000426	兴业矿业	450,000	4,801,500.00	1.74
6	300072	三聚环保	200,000	4,056,000.00	1.47
7	600315	上海家化	50,000	3,506,000.00	1.27
8	002258	利尔化学	200,000	2,756,000.00	1.00
9	600795	国电电力	830,796	2,467,464.12	0.90
10	002450	康得新	50,000	1,600,000.00	0.58

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	19,990,000.00	7.26
	其中：政策性金融债	19,990,000.00	7.26
4	企业债券	4,599,055.60	1.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	327,995,107.58	119.08
8	其他	-	-
9	合计	352,584,163.18	128.01

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	110018	国电转债	767,500	95,384,900.00	34.63
2	110015	石化转债	774,910	86,820,916.40	31.52
3	113003	重工转债	329,430	38,098,579.50	13.83
4	110023	N 民生转	270,720	28,674,662.40	10.41
5	110013	国投转债	185,910	24,982,585.80	9.07

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

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	74,872.72
2	应收证券清算款	2,711,097.53
3	应收股利	-
4	应收利息	920,587.68
5	应收申购款	10,273,234.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,979,792.63

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	110018	国电转债	95,384,900.00	34.63
2	110015	石化转债	86,820,916.40	31.52
3	113003	重工转债	38,098,579.50	13.83
4	110013	国投转债	24,982,585.80	9.07
5	113001	中行转债	21,386,400.00	7.76
6	110019	恒丰转债	10,000,199.00	3.63
7	110016	川投转债	5,298,938.00	1.92
8	110003	新钢转债	4,189,200.00	1.52
9	129031	巨轮转 2	2,955,488.53	1.07
10	110012	海运转债	1,881,554.00	0.68

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未存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富可转换债券 A	汇添富可转换债券 C
本报告期期初基金份额总额	153,960,184.46	140,825,364.30
本报告期基金总申购份额	69,339,354.94	73,071,997.42
减:本报告期基金总赎回份额	95,541,620.81	90,858,110.62
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	127,757,918.59	123,039,251.10

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准汇添富可转换债券债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富可转换债券债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富可转换债券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、报告期内汇添富可转换债券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。

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 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