

汇添富多元收益债券型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告

2016 年 3 月 31 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 4 月 20 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富多元收益债券	
交易代码	470010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 9 月 18 日	
报告期末基金份额总额	1,494,852,788.52 份	
投资目标	本基金主要投资于债券类固定收益品种，在承担合理风险和保持资产流动性的基础上，适度参与权益类资产投资，力争实现资产的长期稳定增值。	
投资策略	基金的投资组合比例为：本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的 20%，其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%，持有的现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。	
业绩比较基准	中债综合指数×90%+沪深 300 指数×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富多元收益债券 A	汇添富多元收益债券 C

下属分级基金的交易代码	470010	470011
报告期末下属分级基金的份额总额	1,269,243,220.87 份	225,609,567.65 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（2016年1月1日—2016年3月31日）	
	汇添富多元收益债券 A	汇添富多元收益债券 C
1. 本期已实现收益	7,059,616.45	1,524,165.05
2. 本期利润	12,095,341.78	-4,836,468.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0103	-0.0180
4. 期末基金资产净值	1,547,413,710.05	271,038,777.63
5. 期末基金份额净值	1.219	1.201

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

汇添富多元收益债券 A

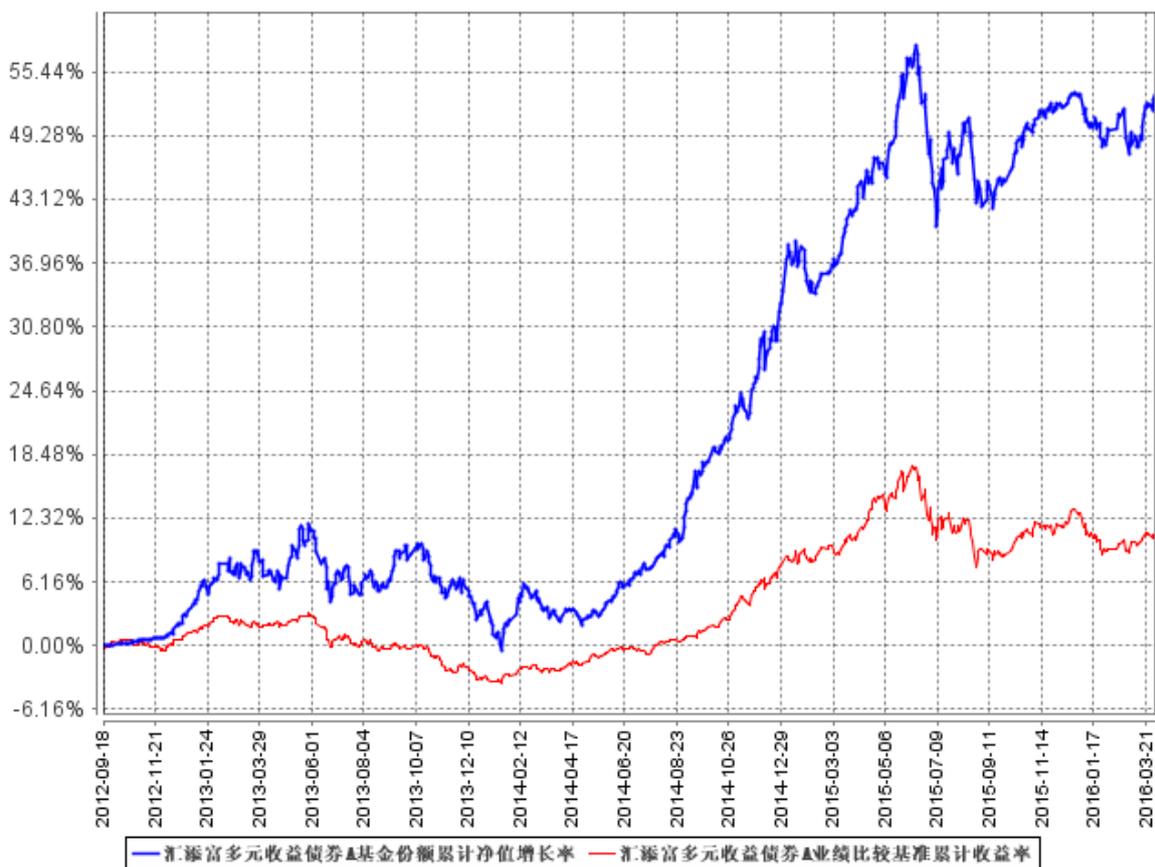
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.00%	0.50%	-1.10%	0.25%	1.10%	0.25%

汇添富多元收益债券 C

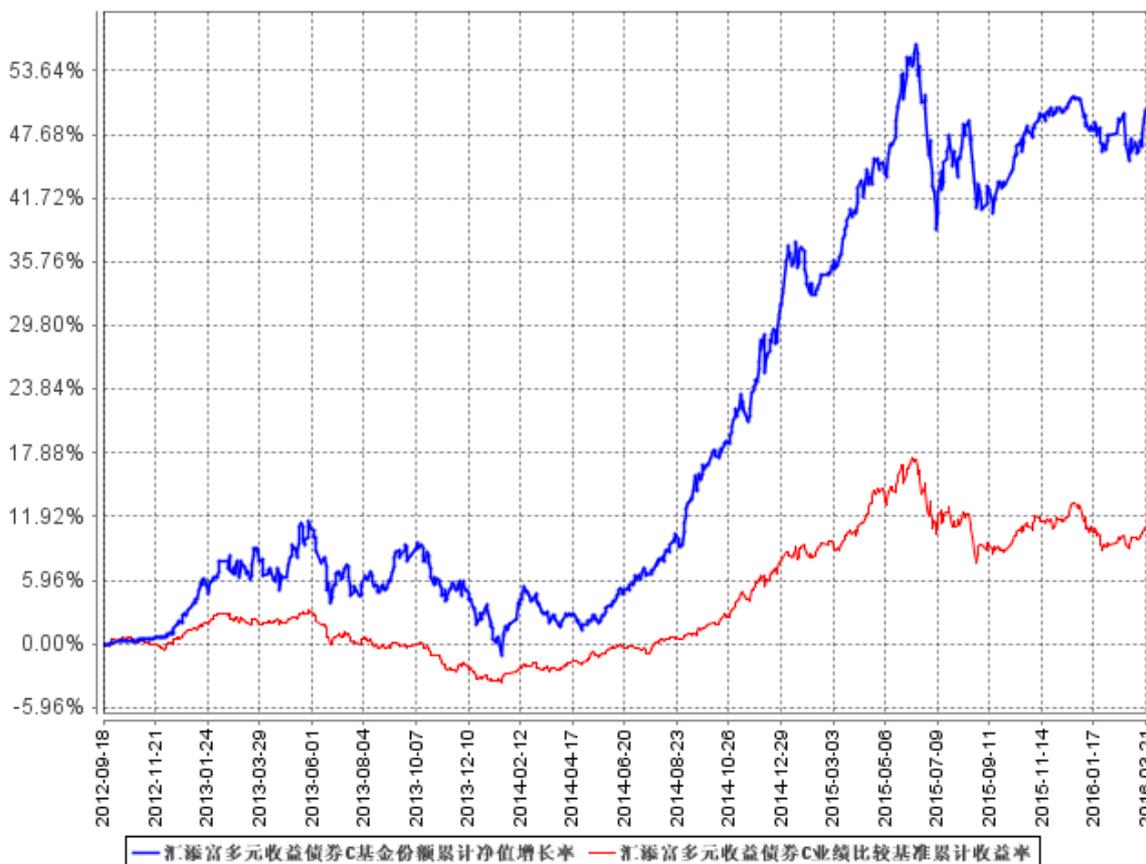
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.08%	0.50%	-1.10%	0.25%	1.02%	0.25%

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

汇添富多元收益债券A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



汇添富多元收益债券C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（2012年9月18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		
曾刚	汇添富多元收益、可转换债券、实业债债券、双利增强债券、汇添富安鑫智选混合、	2012年9月18日	-	15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：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。

	<p>汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理，固定收益投资副总监。</p>			<p>2011 年 11 月加入汇添富基金，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 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 2014 年 9 月 17 日任汇添富理财 28 天基金的基金经理，2013 年 1 月 24 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富理财 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 29 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富理财 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 至 2015 年 3 月 31 日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，2015 年 11 月 26 日至今任汇添富安鑫智选混合基金的基金经理，2016 年 3 月 16 日至今任汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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

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未发生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，宏观经济初现止跌企稳迹象，其中 1 月份信贷大幅超预期、房地产政策明显放松、积极推进供给侧改革等措施提振了信心，而两会前后多次突出稳增长目标，进一步消除对宏观经济的担忧。尽管工业增加值、进出口、固定资产投资、消费等并未明显好转，但局部产能利用率的提升、原材料涨价现象的出现说明实体企业补库存的力度较大，再叠加季度初天气原因和猪肉等存栏量处于历史低位等造成的食品涨价，2、3 月 CPI 均达到 2.3%，PPI 跌幅则逐月收窄；与物价指数相参照的还有 PMI，3 月份 PMI 升至 50.2%，重回扩张区间，表明经济有所好转。一季度货币政策总体仍偏宽松，在一季度全球金融震荡之后，上海 G20 峰会显然取得了高度的一致，

各国政策的协同度提升，人民币贬值压力减缓，日欧继续宽松；而国内财政政策今年可能有实质性的信号，赤字率上调，增发专项建设债券，减税，这些措施有助于经济的继续好转。

央行货币政策虽然仍保持宽松的基调，但通过利率走廊的引导、公开市场的精准操作、季度末 MPA 考核等推行宏观审慎的调控，放松的内涵已经有了较为明显的变化；一季度债市供求结构仍不均衡，银行理财资金的刚性配置需求仍然强劲，是一季度债市该调不调的主要因素；进入 16 年，信用违约事件此起彼伏，显著增加，且一再颠覆过去刚兑环境下的种种信条，即便如此，信用利差仍处于历史最低水平。一季度债券收益率总体小幅波动，中债总财富指数上涨 1.1%。

一季度全球金融市场震荡不已，各主要股指均大幅下跌，国内主要指数跌幅均在 15-20% 之间，中证转债指数也下跌 8.1%。两会后市场风险偏好有所恢复，但仍表现为存量资金博弈，缺乏持续热点，更应视为反弹。其中农业因基本面支撑，表现相对较好，而高波动的 TMT、传媒、机械等跌幅超过 20%。

本组合一季度规模有所增长，通过积极的仓位调整，权益部分补回大部分损失；一季度对纯债部分观点逐步转为谨慎，增持以短久期品种为主，净值贡献不大，可转债仓位较低，整个一季度净值零增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度，本基金 A 级净值增长率为 0.00%，比同期业绩比较基准收益率高 1.10 个百分点；本基金 C 级净值增长率为-0.08%，比同期业绩比较基准收益率高 1.02 个百分点。

4.5 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	349,531,684.87	17.45
	其中：股票	349,531,684.87	17.45
2	固定收益投资	1,581,536,815.11	78.96
	其中：债券	1,581,536,815.11	78.96
	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	38,970,603.60	1.95
7	其他资产	32,844,637.58	1.64
8	合计	2,002,883,741.16	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	278,925,245.03	15.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	28,694,939.84	1.58
G	交通运输、仓储和邮政业	4,190,000.00	0.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,068,500.00	1.65
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,258,000.00	0.34
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	-	-
Q	卫生和社会工作	1,395,000.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	349,531,684.87	19.22

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	600867	通化东宝	1,499,929	36,238,284.64	1.99
2	600172	黄河旋风	1,899,970	30,399,520.00	1.67
3	300100	双林股份	599,905	23,270,314.95	1.28
4	002510	天汽模	1,500,000	20,820,000.00	1.14
5	002405	四维图新	650,000	19,974,500.00	1.10
6	000625	长安汽车	1,210,000	19,081,700.00	1.05
7	000910	大亚科技	1,299,847	19,016,761.61	1.05
8	000593	大通燃气	1,699,788	18,765,659.52	1.03
9	600129	太极集团	1,099,940	18,423,995.00	1.01

10	300272	开能环保	949,831	16,764,517.15	0.92
----	--------	------	---------	---------------	------

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	400,089,000.00	22.00
	其中：政策性金融债	400,089,000.00	22.00
4	企业债券	750,449,084.79	41.27
5	企业短期融资券	240,770,000.00	13.24
6	中期票据	166,540,000.00	9.16
7	可转债	23,688,730.32	1.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,581,536,815.11	86.97

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	160204	16 国开 04	1,000,000	99,900,000.00	5.49
2	150215	15 国开 15	900,000	90,045,000.00	4.95
3	150416	15 农发 16	800,000	80,080,000.00	4.40
4	150413	15 农发 13	800,000	80,024,000.00	4.40
5	1382282	13 铁道 MTN1	500,000	51,940,000.00	2.86

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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

注：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	276,570.63
2	应收证券清算款	3,867,134.11
3	应收股利	-
4	应收利息	28,207,820.97
5	应收申购款	493,111.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,844,637.58

5.10.4 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	132001	14 宝钢 EB	11,127,600.00	0.61

5.10.5 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	002405	四维图新	19,974,500.00	1.10	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富多元收益债券 A	汇添富多元收益债券 C
报告期期初基金份额总额	751,305,545.70	446,795,656.92
报告期期间基金总申购份额	825,083,242.28	11,570,378.78
减：报告期期间基金总赎回份额	307,145,567.11	232,756,468.05
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	1,269,243,220.87	225,609,567.65

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多元收益债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富多元收益债券型证券投资基金合同》；
- 3、《汇添富多元收益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、报告期内汇添富多元收益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。

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
2016 年 4 月 20 日