

# 汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 21 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	汇添富季季红定期开放债券
场内简称	添富季红
交易代码	164702
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	412,973,119.65 份
投资目标	本基金主要投资于债券类固定收益品种，在严格管理投资风险的基础上，追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金 80%以上的基金资产投资于债券资产，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。
业绩比较基准	银行三年期定期存款税后利率+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注：本基金自基金合同生效后，每封闭运作三年，集中开放一次申购和赎回。每三年（含三年）为一个封闭期。在此期间，投资者不能申购、赎回基金份额，但本基金可以在深圳证券交易所上市交易。每个封闭期到期日的次一工作日起（含该工作日），本基金将进入开放期。开放期不少于一周、不超过一个月，在此期间，投资者可以申购、赎回基金份额。开放期结束的次日（含该日）起，本基金进入下一个为期三年的封闭期。依此类推，循环运作。

### §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4月1日—2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	8,465,748.42
2. 本期利润	2,948,117.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0071
4. 期末基金资产净值	432,736,750.07
5. 期末基金份额净值	1.048

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。

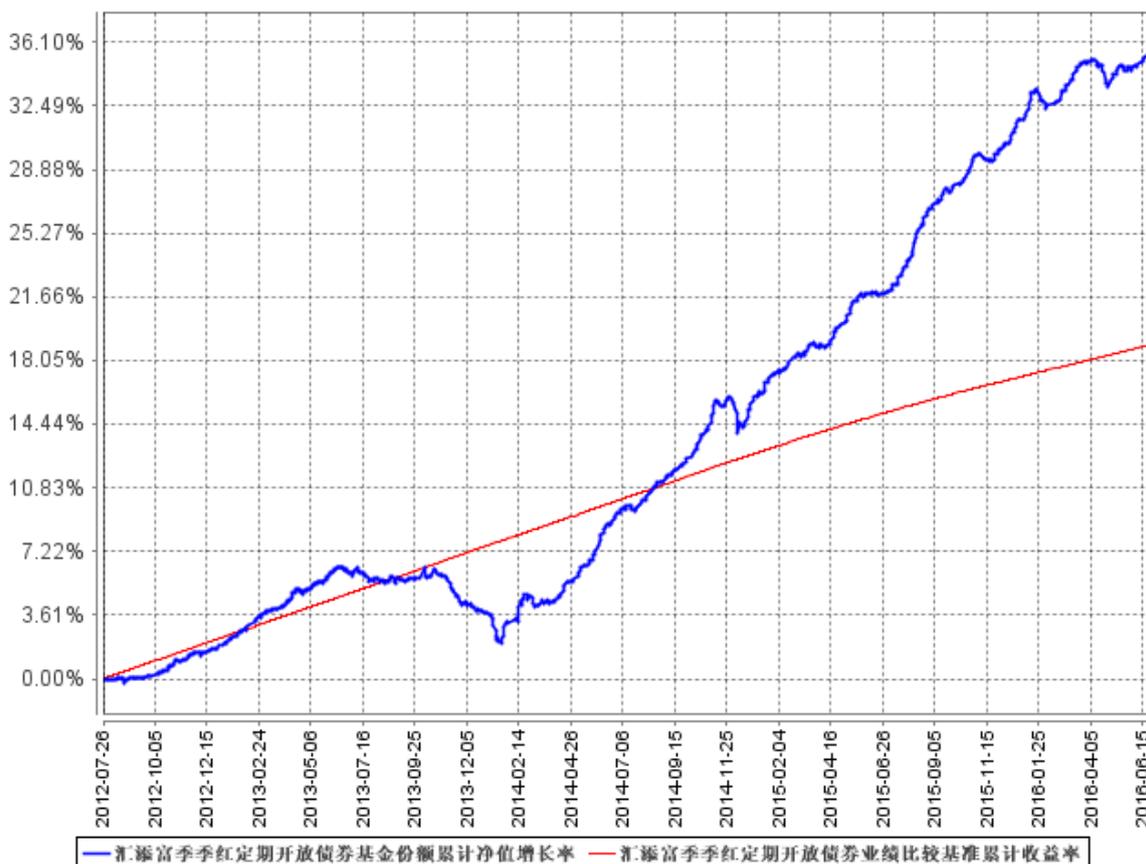
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.68%	0.10%	0.93%	0.01%	-0.25%	0.09%

### 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

汇添富季季红定期开放债券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7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。

本基金自基金合同生效后，每封闭运作三年，集中开放一次申购和赎回。每三年（含三年）为一个封闭期。在封闭期内，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%（但在开放期开始前三个月至开放期结束后三个月内，不受前述投资组合比例的限制）。权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%。在开放期内，本基金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%。

## §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	汇添富增	2012年	-	14年	国籍：中国。学历：

	强收益债券基金、汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富互利分级债券基金、汇添富收益快钱货币基金的基金经理，固定收益投资总监。	7 月 26 日			华东师范大学金融学博士。相关业务资格：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股份有限公司，现任总经理助理、固定收益投资总监。2008 年 3 月 6 日至今任汇添富增强收益债券基金的基金经理，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基金的基金经理，2013 年 11 月 6 日至今任汇添富互利分级债券基金的基金经理，2013 年 12 月 13 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富全额宝货币基金的基金经理，2014 年 1 月 21 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富收益快线货币基金的基金经理，2014 年 12 月 23 日至今任汇添富收益快钱货币基金的基金经理。
李怀定	汇添富季季红定期开放债券基金和汇添富互利分级债券	2015 年 11 月 18 日	-	8 年	国籍：中国。学历：复旦大学经济学博士。相关业务资格：基金从业资格。从业经历：曾任光大证券股份有限公司研究所债券分

	基金、汇添富达欣混合基金、汇添富盈鑫保本混合基金、汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理。			析师，国信证券股份有限公司经济研究所固定收益高级分析师。2012 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司任固定收益高级分析师。2015 年 5 月 25 日至今任汇添富增强收益债券基金的基金经理助理，2015 年 11 月 18 日至今任汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富互利分级债券基金的基金经理，2015 年 12 月 2 日至今任汇添富达欣混合基金的基金经理，2016 年 3 月 11 日至今任汇添富盈鑫保本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。
--	--	--	--	---

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，由于组合投资策略导致。经检查和分析未发现异常情况。

### 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

因为一季度信贷投放和基建投资的发力，市场对经济企稳的回升预期逐渐升温，但二季度随着信贷投放的回落，经济升温的预期最终落空，从 4、5 月公布的主要经济指标看，目前宏观经济下行压力依然非常大，工业增加值、投资、进口等指标保持弱势，尤其是民间投资在一季度天量信贷投放后未出现任何回升的迹象，显示内需增长回升依旧乏力。一季度在天量信贷投放、一二线城市房价暴涨以及主要大宗商品暴涨的情况下，市场对通胀的担忧也明显提升，但二季度开始这种担忧开始减弱，前两个月的物价数据显示当前通胀压力并不大，尤其是核心 CPI 持续低位徘徊甚至继续下行。为应对经济、通胀低迷，二季度货币政策尽管受一季度信贷投放影响，前期出现边际收紧迹象，但整体持续保持宽松，政策稳中趋松的基调依然较为明确。二季度债券市场出现较大震荡，前半段时间伴随违约风险增加、金融机构“营改增”、数只平台债宣布提前还款、资金紧张和机构赎回多重负面因素叠加影响下，债券收益率大幅上升，但 6 月伴随国内经济金融指标低于预期，叠加美国非农低于预期以及英国“脱欧”影响，收益率快速下行。二季度整体看，债券收益率有所上行，出现明显分化，高评级和利率债小幅上行，但低评级信用债收益率整体则上行 20-40bp。

二季度债券市场出现较大震荡，组合配置上也出现较大起伏波动，前期操作上较为谨慎，整

体上减持了中长期利率债和部分信用债的配置，仓位一度大幅下降，但后期则增加了这类债券配置，组合久期和杠杆水平相对 1 季度末变化不大，仅小幅升。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金二季度收益率为 0.68%，同期业绩比较基准收益率为 0.93%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	594,425,012.26	97.07
	其中：债券	594,425,012.26	97.07
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,104,630.88	1.00
8	其他资产	11,834,160.20	1.93
9	合计	612,363,803.34	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 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	49,975,000.00	11.55
	其中：政策性金融债	49,975,000.00	11.55
4	企业债券	487,368,845.46	112.62
5	企业短期融资券	20,010,000.00	4.62
6	中期票据	20,148,000.00	4.66
7	可转债	16,923,166.80	3.91
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	594,425,012.26	137.36

### 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	160210	16 国开 10	500,000	49,975,000.00	11.55
2	122835	11 兴泸债	257,550	28,490,181.00	6.58
3	136009	15 红星 01	250,000	24,735,000.00	5.72
4	124987	14 昆经开	200,000	21,264,000.00	4.91
5	127274	15 铜城投债	200,000	20,494,000.00	4.74

### 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

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

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	24,911.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,809,248.48
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,834,160.20

#### 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	110031	航信转债	8,944,519.00	2.07

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	412,973,120.40
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	0.75

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	412,973,119.65

注：转托管业务发生后导致场外份额不足最低保留份额 5 份的要求，引发强制赎回。

## §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季季红定期开放债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富季季红定期开放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、报告期内汇添富季季红定期开放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](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。

汇添富基金管理股份有限公司  
2016 年 7 月 21 日