

# 汇添富保本混合型证券投资基金 2012年第3季度报告

2012年9月30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：2012年10月26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 2012 年 10 月 24 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	1,548,206,005.49 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（2012年7月1日—2012年9月30日）
1.本期已实现收益	13,296,532.67
2.本期利润	-11,909,111.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0073
4.期末基金资产净值	1,608,896,514.83
5.期末基金份额净值	1.039

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。

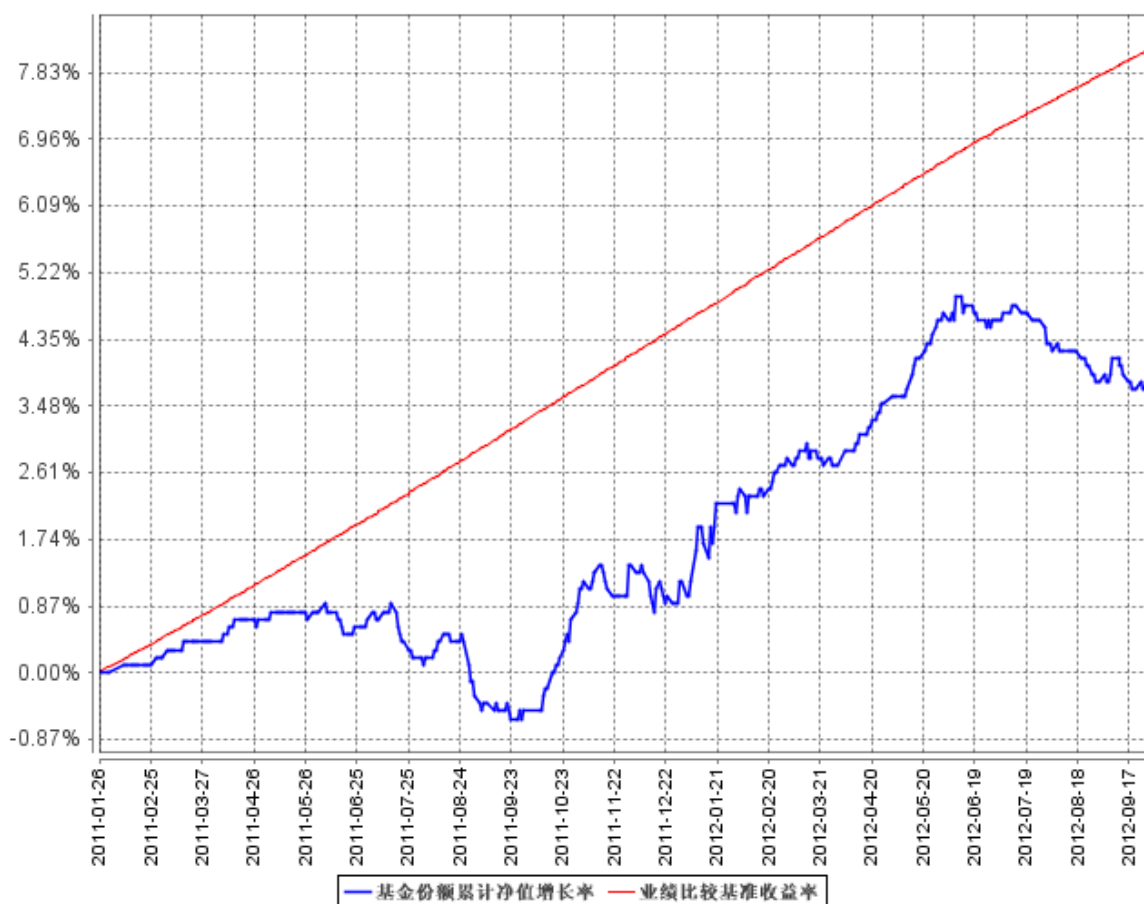
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-0.67%	0.07%	1.02%	0.01%	-1.69%	0.06%

### 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	2011年1月26日	-	10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。2008年3月6日至今任汇

	<p>基金经理。</p>			<p>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 日至今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。</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，形成涵盖各投资组合、各投资市场、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

本基金于本报告期内未出现异常交易行为。本报告期内，本公司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% 的情况有一次。投资组合经理因指数投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

## 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

2012 年三季度海外市场风险偏好有所上升，尽管美国和欧元区经济增速继续放缓，但美联储于 9 月份推出 QE3 进一步刺激经济，欧债危机也有所缓解，高债务国国债收益率明显回落，全球流动性更加宽松。国内经济三季度继续放缓，工业增加值连续 6 个月低于 10%，在欧美等经济体增长减速的影响下，外需依然疲弱，房地产调控力度并未放松，房地产新开工投资增速维持低位。在稳增长的政策推动下，基建项目投资有所反弹。三季度通胀继续回落，CPI 和 PPI 涨幅均创下今年以来新低，但货币政策并未随经济和通胀的回落而进一步放松，在 7 月初降息之后，8-9 月份央行并未出台新的放松政策，而是采取持续的逆回购维持市场资金需求，市场资金面处于紧平衡状态，回购利率比二季度明显上升。

三季度在经济回落、政策和流动性偏紧的格局下，市场再次出现股债齐跌的走势，股票市场三季度跌幅较大，上证指数下跌 6.26%，债券市场出现了年内以来最大幅度的调整，利率品种和信用品种收益率全线上行，收益率曲线有所平坦化。本基金三季度根据 CPPI 策略，在保本资产上主要配置与剩余保本期基本匹配的债券品种，适度增加了可转债的配置比例，股票资产继续保持较低的配置比例。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为-0.67%，业绩比较基准增长率为 1.02%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度在新一轮全球量化宽松的影响下，海外市场的风险偏好可能继续上升，国内四季度经济增长偏弱的格局不会明显改变，但随着稳增长政策的继续推进，经济增长有望阶段性企稳并小幅反弹，年内通胀的低点也已经在三季度出现，四季度由于去年基数较低，CPI 涨幅面临小幅回升的压力。四季度央行货币政策难以出现显著放松，降息的可能性有所下降，但准备金率年内仍存在下调的可能性。财政政策有望继续保持结构性宽松状态，在稳增长的基调下，政策基建投资有望保持较快的增长，以对冲经济的下行压力。随着股票市场的持续下跌，股票的估值进一步降低，市场的系统性风险已经不大，在经济阶段性企稳的背景下，股票市场存在反弹的机会，债券

市场收益率可能以区间震荡为主。本基金管理人将严格遵守 CPPI 策略，继续选取较好的债券作为保本资产，同时积极把握股票和市场的投资机会进行灵活操作，争取为投资者创造稳健的收益。

## § 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	48,127,499.48	2.97
	其中：股票	48,127,499.48	2.97
2	固定收益投资	1,474,416,597.20	90.90
	其中：债券	1,474,416,597.20	90.90
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	40,000,165.00	2.47
	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	28,447,224.19	1.75
6	其他资产	31,024,364.15	1.91
7	合计	1,622,015,850.02	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	-	-
C	制造业	10,790,040.79	0.67
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	10,518,156.04	0.65
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	271,884.75	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	27,341,431.39	1.70
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	9,996,027.30	0.62
I	金融、保险业	-	-

J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	48,127,499.48	2.99

### 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	601800	中国交建	3,505,957	14,549,721.55	0.90
2	601669	中国水电	4,099,907	12,791,709.84	0.80
3	601339	百隆东方	1,287,412	10,518,156.04	0.65
4	600697	欧亚集团	431,235	9,996,027.30	0.62
5	600612	老凤祥	11,775	271,884.75	0.02

### 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	87,018,000.00	5.41
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	490,116,621.40	30.46
5	企业短期融资券	271,038,000.00	16.85
6	中期票据	605,635,000.00	37.64
7	可转债	20,608,975.80	1.28
8	其他	-	-
9	合计	1,474,416,597.20	91.64

### 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	1082168	10 京投 MTN2	1,000,000	99,350,000.00	6.18
2	1182024	11 苏国资 MTN1	800,000	81,208,000.00	5.05
3	122065	11 上港 01	610,480	61,432,602.40	3.82
4	1082178	10 山水 MTN1	600,000	60,000,000.00	3.73
5	0982040	09 沪电力 MTN2	600,000	59,598,000.00	3.70

### 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	276,357.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,330,995.60
5	应收申购款	417,010.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,024,364.15

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 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	1,692,284,213.76
本报告期基金总申购份额	5,151,013.98
减:本报告期基金总赎回份额	149,229,222.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,548,206,005.49

## § 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  
2012 年 10 月 26 日