

# 汇添富双利债券型证券投资基金 2014 年第 2 季度报告

2014 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 7 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 2014 年 7 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 2014 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	汇添富双利债券	
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	163,407,590.31 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，保持资产的流动性的基础上，为基金份额持有人追求资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、债券的信用研究、债券的利差水平研究，判断不同债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值，并确定不同债券在组合资产中的配置比例，实现组合的稳健增值。	
业绩比较基准	中债综合指数。	
风险收益特征	本基金是一只债券型基金，属于基金中的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、低于股票型基金及混合型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	双利债券 A	双利债券 C
下属两级基金的交易代码	470018	000692

报告期末下属两级基金的份额总额	163,398,594.31 份	8,996.00 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（2014 年 4 月 1 日 — 2014 年 6 月 30 日）	
	双利债券 A	双利债券 C
1. 本期已实现收益	1,899,735.81	4.35
2. 本期利润	5,629,167.29	30.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5203	0.0579
4. 期末基金资产净值	179,125,027.42	9,030.36
5. 期末基金份额净值	1.096	1.004

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、本基金自 2014 年 6 月 18 日起增加 C 类收费模式，该类收费模式不收取申购费，而是从基金资产中计提销售服务费。

#### 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

###### 双利债券 A

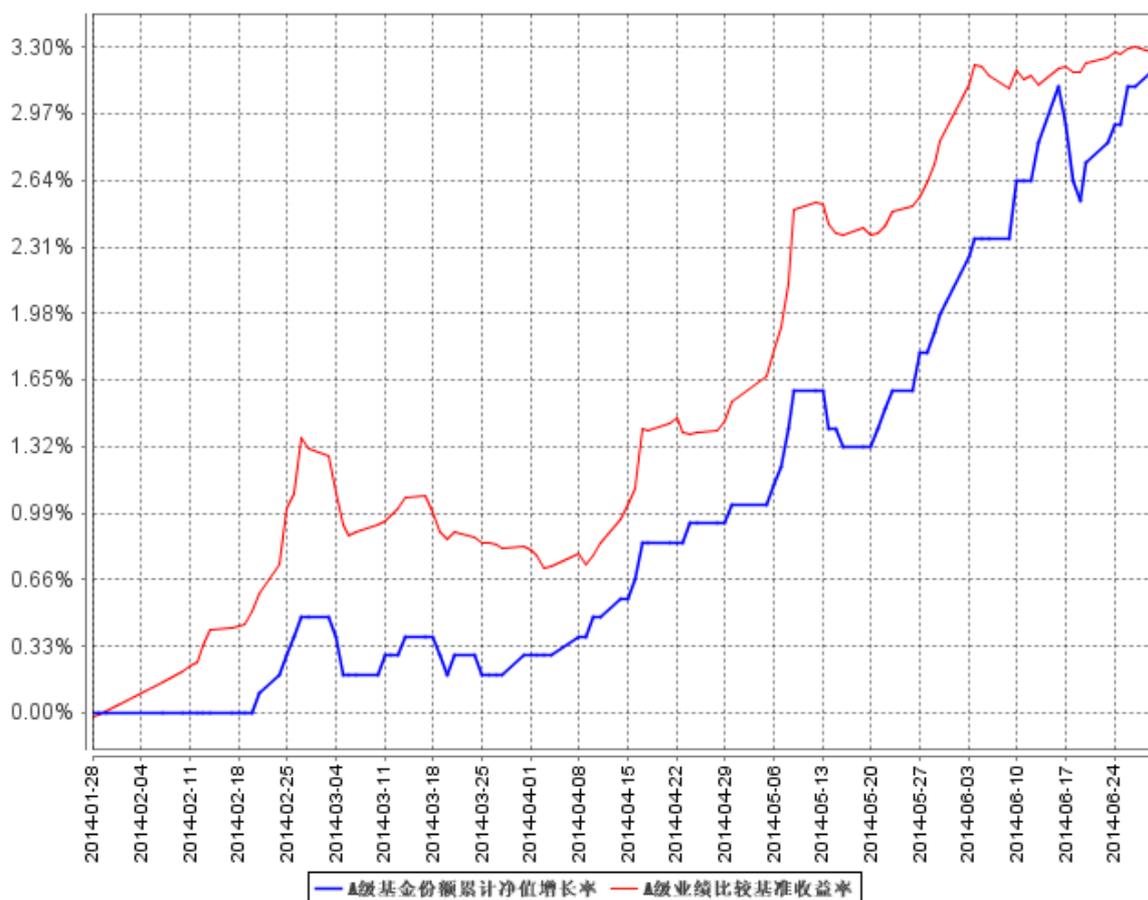
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.91%	0.10%	2.42%	0.09%	0.49%	0.01%

###### 双利债券 C

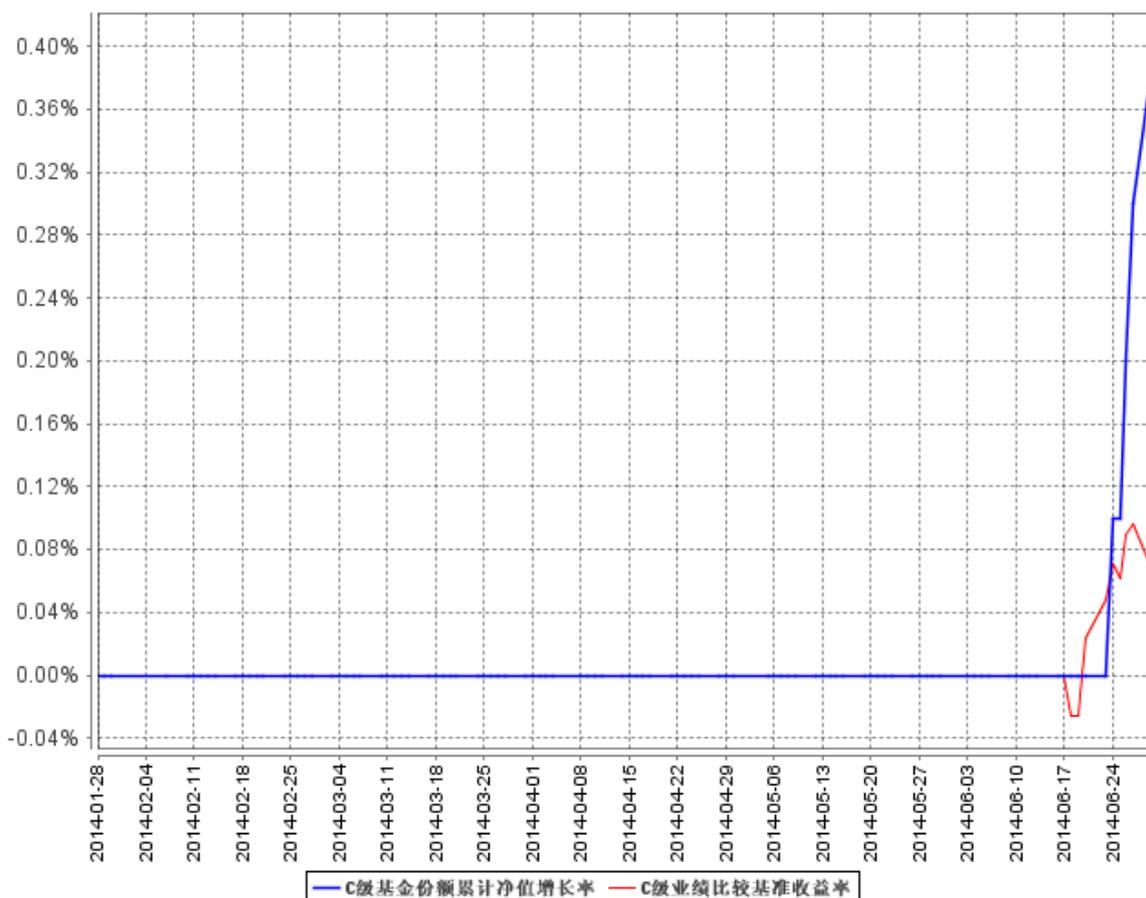
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
成立以来	0.40%	0.05%	0.06%	0.03%	0.34%	0.02%

### 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：1、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。

2、本基金自2014年6月18日起增加C类收费模式，该类别基金的累计份额净值增长率和业绩比较基准收益率自2014年6月18日起计算。

## § 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		
陈加荣	汇添富理财14天债券基金的基金经理助理，汇添富双利债	2013年2月7日	-	13年	国籍：中国。学历：天津大学管理工程硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：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

	券基金、 汇添富 信用债 债券基 金、汇添 富高息 债债券 基金、汇 添富年 年利定 期开放 债券基 金的基 金经理。			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基金 的基金经理。2012 年 3 月加 入汇添富基金管理股份有 限公司任金融工程部高级 经理，2012 年 7 月 10 日至 今任汇添富理财 14 天债券 基金的基金经理助理，2012 年 12 月 21 日至 2014 年 1 月 21 日任汇添富收益快线 货币基金的基金经理，2013 年 2 月 7 日至今任汇添富双 利债券基金、汇添富信用债 债券基金的基金经理，2013 年 6 月 27 日至今任汇添富 高息债债券基金的基金经 理，2013 年 9 月 6 日至今任 汇添富年年利定期开放债 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

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 3 次，其中 2 次是由于对冲专户采取指数化策略投资导致，1 次是由于投资流动性的需求导致。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

2 季度政府在经济上维稳的紧迫性略有增强，央行继续维持相对宽松的资金供给。债券收益率曲线呈现“牛平”状，中长段的信用债、利率债利率均有不同程度的下行，利率债在 127 号文以及市场对经济维稳政策的预期下略有反复。转债市场估值有所修复。本基金维持较高的信用类持仓比例，杠杆增持利率债和转债。信用债方面主要以信用风险相对较小的城投债为主，利率债和可转债，期间择机进行了仓位和结构的调整。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度汇添富双利债券型证券投资基金 A 份额净值增长率为 2.91%，C 份额净值增长率为 0.40%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前，政府在经济上维稳的态度比较明确，“微刺激”措施不断，国务院也派出了督查组加强“执行力”的检查，央行也比较配合，预计 3 季度市场流动性仍不会太紧，但由于经济结构性问题短期内难以解决，“微刺激”的小范围、低烈度特点以及去年 3 季度基期较高等因素，3 季度经济是否能有所反弹尚需观察，经济刺激的见效与否关键还是要看 4 季度。但是，证券市场预期往往会有所提前。一般债券市场价值尚存，转债战略性机会渐显。本基金会在维持基本组合的基础上，稳健操作，承担有价值的风险，努力为持有人创造收益。

### § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	254,222,415.61	96.90
	其中：债券	254,222,415.61	96.90
	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	1,242,573.59	0.47
7	其他资产	6,877,495.34	2.62
8	合计	262,342,484.54	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	22,016,500.00	12.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,582,000.00	28.80
	其中：政策性金融债	51,582,000.00	28.80

4	企业债券	86,932,658.36	48.53
5	企业短期融资券	40,228,000.00	22.46
6	中期票据	10,095,000.00	5.64
7	可转债	43,368,257.25	24.21
8	其他	-	-
9	合计	254,222,415.61	141.92

### 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	140409	14 农发 09	200,000	20,678,000.00	11.54
2	140001	14 付息国债 01	200,000	20,512,000.00	11.45
3	041472002	14 深地铁 CP002	200,000	20,186,000.00	11.27
4	041452030	14 国电集 CP003	200,000	20,042,000.00	11.19
5	112208	14 华邦 01	150,000	14,989,183.56	8.37

### 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。

### 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	35,686.75
2	应收证券清算款	2,572,042.00
3	应收股利	-
4	应收利息	4,258,836.59
5	应收申购款	10,930.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,877,495.34

### 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	110023	民生转债	9,558,400.00	5.34
2	110015	石化转债	9,321,050.10	5.20
3	113003	重工转债	7,954,878.00	4.44
4	113005	平安转债	7,052,256.40	3.94
5	113001	中行转债	4,376,970.00	2.44
6	110024	隧道转债	1,186,900.00	0.66

### 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

项目	双利债券 A	双利债券 C
报告期期初基金份额总额	206,091,372.21	-

报告期期间基金总申购份额	2,071,749.01	8,996.00
减:报告期期间基金总赎回份额	44,764,526.91	-
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	163,398,594.31	8,996.00

注:本基金自 2014 年 6 月 18 日起增加 C 类收费模式,该类收费模式不收取申购费,而是从基金资产中计提销售服务费。

## § 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公司管理的基金。

## § 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双利债券型证券投资基金募集的文件;
- 2、《汇添富双利债券型证券投资基金基金合同》;
- 3、《汇添富双利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、报告期内汇添富双利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  
2014 年 7 月 19 日