# 博时新兴成长股票型证券投资基金

## 2008年第二季度报告

**一、重要提示**

本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。

本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008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。

本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。

本报告财务数据未经审计师审计。

**二、基金产品概况**

基金简称：博时新兴成长

基金代码：050009

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007年7月6日

报告期末基金份额总额：27,033,407,638.83份

投资目标：基于中国经济正处于长期稳定增长周期，本基金通过深入研究并积极投资于全市场各类行业中的新兴高速成长企业，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资回报。

投资策略：本基金将通过“自上而下”的宏观分析，以及定性分析与定量分析相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行配置。本基金将分析和预测众多宏观经济变量，包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等，并关注国家财政、税收、货币、汇率以及股权分置改革政策和其它证券市场政策等。本基金将在此基础上决定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。

业绩比较基准：沪深300指数收益率×80%＋中国债券总指数收益率×20%

风险收益特征：本基金为股票型基金，属于预期风险／收益相对较高的基金品种。其预期风险和预期收益均高于债券型基金。

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

**三、主要财务指标和基金净值表现**

（一）主要财务指标

单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 本期利润 | (3,863,793,775.95) |
| 2 | 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | (1,144,246,711.08) |
| 3 | 加权平均基金份额本期利润 | (0.1405) |
| 4 | 期末基金资产净值 | 19,660,729,559.74 |
| 5 | 期末基金份额净值 | 0.727 |

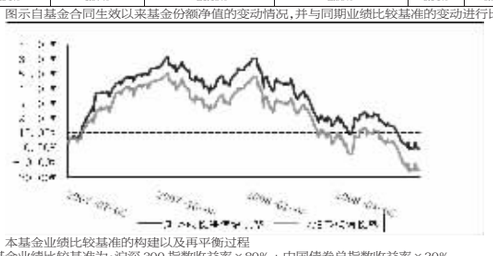
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

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

| ①净值增长率 | ②净值增长率标准差 | ③业绩比较基准收益率 | ④业绩比较基准收益率标准差 | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|
| -16.34% | 1.97% | -21.48% | 2.66% | 5.14% | -0.69% |

2. 图示自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较



3. 本基金业绩比较基准的构建以及再平衡过程

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%＋中国债券总指数收益率×20%

今后如果市场出现更具代表性的投资基准，或者更科学的复合指数权重比例，在与基金托管人协商一致后，基金管理人可调整或变更投资基准。

**四、管理人报告**

（一）基金经理介绍

何肖颖先生，经济学硕士，1998年毕业于财政部财政科研所研究生部。1998年11月至2000年10月在华夏证券研究所任行业与上市公司分析师。2000年11月入博时基金管理有限公司任研究部研究员，2002年11月任基金裕阳基金经理助理，2004年5月任基金管理部专户管理小组基金经理助理，2005年2月任基金裕华基金经理，2007年7月6日起任博时新兴成长基金基金经理。

刘彦春先生，经济学硕士，2002年毕业于北京大学光华管理学院。2002年7月至2004年6月，于汉唐证券研究部任研究员。2004年6月至2005年12月，于中信资本研究部任研究员。2006年1月入职博时基金管理有限公司，任研究员，2007年7月20日起任研究员兼博时新兴成长基金基金经理助理。

（二）本报告期内基金运作情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，公司严格按照公司的公平交易相关制度执行。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

（三）本报告期内基金的投资策略和业绩表现

截至2008年6月30日，本基金份额净值为0.727元，份额累计净值为2.727元。报告期内，本基金份额净值增长率为－16.34%，同期上证指数下跌21.21%。

基金管理总结

2008年2季度，国内通胀压力依然较大，尽管5月份CPI环比略降，但PPI再创新高，且涨幅已经赶超CPI，成本的持续上涨对下游工业企业盈利影响开始显现，工业企业盈利增速放缓，工业企业利润率更是出现明显下滑。在这样的背景下，A股市场在2季度继续大幅调整，同期上证指数下跌21.21%，而本基金净值亦下跌16.34%。

本基金在2季度始终维持较低仓位，组合以偏公用事业、偏消费的防御型配置为主。回顾2季度，尽管我们已经在消费品领域增加配置，但绝对比重仍然偏低，配置比例较高的交通运输、资本品、金属材料等资产对业绩造成了较大拖累，组合结构需要进一步优化。

下半年投资思路

经过半年多的调整，A股市场累计跌幅已经超过55%，市场估值水平迅速回落，开始进入相对合理的估值区间，继续大幅下跌风险已经降低。不过，我们认为A股市场彻底反转的条件还不成熟，主要是经济基本面好转还需要较长时间，整个08年紧缩基调不会改变。

以石油为主的大宗商品价格持续上升意味着我国经济增长已经遭遇了外部条件的制约，过去那种高投入的粗放式增长模式将难以持续，经济发展面临转型。然而，产业升级、劳动生产率提高、资源利用效率提高都不能一蹴而就，特别是在土地、资本等要素价格仍然没有市场化的情况下，经济转型会是一个漫长的过程。

目前通胀已经是全球问题，最终的消除一定是以牺牲经济增长为代价。发达国家相对于发展中国家压力相对较小，而且基础雄厚，美国甚至执行宽松货币政策以防止衰退；而发展中国家则普遍压力较大，越南、印度等国家甚至出现经济危机信号，因此，本轮通胀的消除最终很可能会以发展中国家经济减速为代价，基于财政基础、石油自给率、粮食自给率等指标判断，中国抗通胀能力会好于其他发展中国家，但压力仍然存在。我们预期到2009年美国才有可能进入加息周期，届时我国乃至全球通胀压力有望逐步缓解。

就经济构成而言，在全球经济增长减速和人民币升值背景下，出口前景仍不乐观；而从建筑业贷款增速变化和房地产施工面积变化看，我们认为未来房地产投资增速将放缓，从而拖累固定资产投资增速；消费仍然会是经济增长亮点，居民收入持续增长以及教育、医疗社会保障加强也将促进消费平稳增长。

3季度我们仍将保持稳健投资风格，在市场回调中控制好仓位，并进一步调整行业配置以增强组合的防御性，耐心等待投资机会出现，在市场普跌情况下，一些质地优良的个股开始出现投资机会，未来一个阶段自下而上选股变得更为重要，10倍PE、1.5倍PB、5%息率是我们择股重要标准。

感谢持有人在股市调整期对我们一如既往的支持，作为受托资产管理人，我们深感责任重大，我们将继续勤勉工作，以专业的研究分析为基础，坚持价值投资理念，努力为我们的持有人实现长期稳定的财富增长。

**五、投资组合报告**

（一）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 | 股票投资 | 12,774,942,014.29 | 64.82% |
| 2 | 债券投资 | 241,092,271.75 | 1.22% |
| 3 | 权证投资 | 10,521,151.20 | 0.05% |
| 4 | 银行存款和结算备付金合计 | 3,939,649,562.28 | 19.99% |
| 5 | 其它资产 | 2,741,486,449.13 | 13.91% |
| | 合计 | 19,707,691,448.65 | 100.00% |

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业 | 股票市值（元） | 占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 326,815.28 | 0.00% |
| B | 采掘业 | 2,355,860,202.80 | 11.98% |
| C | 制造业 | 3,511,223,895.96 | 17.86% |
| C0 | 其中：食品、饮料 | 643,811,021.48 | 3.27% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 235,096.40 | 0.00% |
| C2 | 木材、家具 | 971,774.61 | 0.00% |
| C3 | 造纸、印刷 | 3,395,669.26 | 0.02% |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 341,976,338.75 | 1.74% |
| C5 | 电子 | 7,047,178.90 | 0.04% |
| C6 | 金属、非金属 | 728,953,302.01 | 3.71% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 1,687,754,172.47 | 8.58% |
| C8 | 医药、生物制品 | 96,888,511.18 | 0.49% |
| C99 | 其他制造业 | 190,830.90 | 0.00% |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 284,576,513.30 | 1.45% |
| E | 建筑业 | 20,799,994.80 | 0.11% |
| F | 交通运输、仓储业 | 1,652,732,646.03 | 8.41% |
| G | 信息技术业 | 236,732,769.09 | 1.20% |
| H | 批发和零售贸易 | 618,404,915.99 | 3.15% |
| I | 金融、保险业 | 3,005,845,093.96 | 15.29% |
| J | 房地产业 | 966,410,889.21 | 4.92% |
| K | 社会服务业 | 53,228,291.66 | 0.27% |
| L | 传播与文化产业 | 483,421.75 | 0.00% |
| M | 综合类 | 68,316,564.46 | 0.35% |
| | 合 计 | 12,774,942,014.29 | 64.98% |

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 股票数量（股） | 期末市值（元） | 市值占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600036 | 招商银行 | 47,406,840 | 1,110,268,192.80 | 5.65% |
| 2 | 601939 | 建设银行 | 177,751,201 | 1,050,509,597.91 | 5.34% |
| 3 | 601088 | 中国神华 | 19,076,534 | 716,705,382.38 | 3.65% |
| 4 | 601006 | 大秦铁路 | 48,193,192 | 655,909,343.12 | 3.34% |
| 5 | 000002 | 万 科 A | 65,701,451 | 591,970,073.51 | 3.01% |
| 6 | 601169 | 北京银行 | 39,101,242 | 537,642,077.50 | 2.73% |
| 7 | 600031 | 三一重工 | 18,298,526 | 508,882,008.06 | 2.59% |
| 8 | 600717 | 天津港 | 35,159,299 | 483,791,964.24 | 2.46% |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 11,500,000 | 359,950,000.00 | 1.83% |
| 10 | 600005 | 武钢股份 | 25,909,949 | 252,881,102.24 | 1.29% |

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合

| 序号 | 名称 | 期末市值（元） | 市值占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 0.00 | 0.00% |
| 2 | 金融债券 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 央行票据 | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 企业债券 | 239,866,484.21 | 1.22% |
| 5 | 可转换债券 | 1,225,787.54 | 0.01% |
| | 债券投资合计 | 241,092,271.75 | 1.23% |

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券名称 | 期末市值（元） | 市值占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 08石化债 | 160,769,321.60 | 0.82% |
| 2 | 08宝钢债 | 41,245,198.00 | 0.21% |
| 3 | 08上汽债 | 16,073,499.20 | 0.08% |
| 4 | 08国电债 | 13,622,446.80 | 0.07% |
| 5 | 08康美债 | 3,753,422.40 | 0.02% |

（六）投资组合报告附注

1、报告期内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；

2、基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票；

3、基金的其他资产构成：

| 序号 | 项目 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 5,454,542.72 |
| 2 | 应收股利 | 15,999,502.16 |
| 3 | 应收利息 | 2,192,930.52 |
| 4 | 应收申购款 | 3,381,862.08 |
| 5 | 买入返售金融资产 | 1,120,401,000.20 |
| 6 | 应收证券清算款 | 1,594,056,611.45 |
| | 合计 | 2,741,486,449.13 |

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券：

| 序号 | 代码 | 名称 | 期末市值（元） | 市值占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 125709 | 唐钢转债 | 693,594.00 | 0.00% |

5、报告期内投资获得的所有权证：

| 序号 | 代码 | 名称 | 数量（份） | 成本（元） | 投资类型 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 580021 | 青啤CWB1 | 158,130 | 586,130.40 | 投资分离交易可转债附送 |
| 2 | 580022 | 国电CWB1 | 1,997,262 | 4,678,740.25 | 投资分离交易可转债附送 |
| 3 | 580023 | 康美CWB1 | 978,280 | 1,627,513.58 | 投资分离交易可转债附送 |
| 4 | 580024 | 宝钢CWB1 | 8,789,600 | 12,305,476.35 | 投资分离交易可转债附送 |

6、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

**六、本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

报告期末，基金管理人持有本基金份额18,757,983.54份，占报告期末基金总规模的0.07%。

**七、开放式基金份额变动**

| 序号 | 项目 | 份额(份) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期初基金份额总额 | 27,827,383,995.22 |
| 2 | 报告期末基金份额总额 | 27,033,407,638.83 |
| 3 | 报告期间基金总申购份额 | 384,991,961.63 |
| 4 | 报告期间基金总赎回份额 | 1,178,968,318.02 |

**八、备查文件目录**

1、中国证监会批准博时新兴成长股票型证券投资基金设立的文件

2、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》

3、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

5、博时新兴成长股票型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时新兴成长股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

存放地点：基金管理人、基金托管人处

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

客户服务中心电话：010-65171155、95105568（免长途话费）

**本基金管理人：博时基金管理有限公司**

**2008年7月18日**

# 汇添富增强收益债券型证券投资基金

## 2008年第二季度报告

**§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2008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2008年3月6日（基金合同生效日）起至6月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金简称：添富增收

交易代码：519078

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2008年3月6日

报告期末基金份额总额：4,390,749,228.23份

投资目标：在严格控制投资风险的基础上，主要投资于债券等固定收益类品种和其他低风险品种，力求为基金份额持有人谋求持续稳定的投资收益。

投资策略：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、不同类别债券利差水平研究，判断不同类别债券类属的相对投资价值，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：中债总指数。

风险收益特征：本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，高于货币市场基金。

基金管理人：汇添富基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

**§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

| 项目 | 2008年4月1日至2008年6月30日 | 2008年3月6日（基金合同生效日）至2008年3月31日 |
|---|---|---|
| 1.本期利润 | 40,613,114.15 | 4,480,851.02 |
| 2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 45,658,871.07 | 4,700,796.49 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0085 | 0.0009 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,431,679,228.81 | 5,069,457,951.10 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.009 | 1.001 |

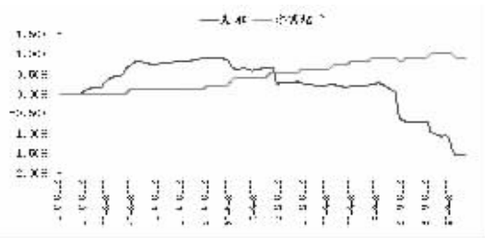
注：上述本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 本报告期 | 0.90% | 0.04% | -1.56% | 0.11% | 2.46% | -0.07% |

§3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



注：本基金合同生效日为2008年3月6日，截至本报告期末，基金成立未满1年，尚在建仓期内。

**§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基金经理。 | 2008年3月6日 | - | 14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，曾任交易主管，现任汇添富货币市场基金基金经理、汇添富增强收益债券型证券投资基金基金经理。 |
| 陆文磊 | 本基金的基金经理。 | 2008年3月6日 | - | 6年 | 国籍：中国。学历：华东师范大学金融学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任申银万国证券研究所宏观经济、固定收益资深高级分析师。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、汇添富增强收益债券型证券投资基金基金经理。 |

§4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制，涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的，贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程，并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

§4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为债券型基金，与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

§4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司公平交易制度执行情况良好，未发生任何异常交易行为。

§4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

尽管二季度宏观经济继续维持降温的趋势，CPI涨幅也从2月份8.7%的高点小幅回落，但二季度债券市场的投资环境却并未因此明显转暖，相反，市场出现了持续调整的压力，除了4月份市场运行相对平稳以外，5－6月份市场呈现出不断下跌的走势，二季度中债总指数跌幅为1.31%，国债和企业债指数跌幅分别为2.39%和0.94%。在市场调整中，中长端收益率上升幅度略大于短端，债券收益率曲线陡峭化程度有所提高。

导致债券市场二季度出现较大幅度调整的主要原因有二：（1）国际原油和农产品价格的持续上涨加剧了投资者对下半年通胀反弹的担忧。二季度国际大宗商品价格继续大幅上涨，6月末原油价格突破140美元，玉米和大豆期货价格也创出了历史新高。而政府6月19日宣布上调成品油价格的政策在时间上早于市场预期，由此加剧了市场对下半年通胀压力反弹以及央行进一步加息的担忧。（2）准备金率不断上调使得债券市场资金面偏紧。二季度共行3次上调准备金率，6月份准备金率上调幅度达到1个百分点，受准备金率持续上调的影响，债券市场资金面始终处于偏紧的状态。

本报告期内，本基金在遵守基金合同、控制风险的前提下，对组合进行了较为灵活的调整，4－5月份以流动性较好的3年期央票为主要投资品种，6月份以后为防范市场下跌风险，及时下调了组合久期，增持了1年期以内央票和浮动利率债。此外，在审慎研究的基础上，本基金有选择地参与新股、分离式转债的网上和网下申购，以提高组合收益。报告期内，本基金净值增长0.9%，超越基准2.46个百分点。

下半年债券市场环境依然面临一定的不确定性。一方面，受世界经济减速和宏观调控政策效应进一步显现的影响，下半年国内宏观经济增长速度可能会继续减缓，因此，从中长期来看，经济周期变动方向对债券市场有利；但另一方面，在原油价格高企和价格管制有序放松的影响下，下半年通胀可能继续维持高位，央行继续小幅加息的可能性也不能排除，同时，央行对流动性的调控力度短期内难以减弱，下半年债券市场资金面出现全面宽松的可能性较小，这些因素将制约债券收益率的下降空间。本基金将密切关注通胀和市场流动性的变动趋势，对组合久期和券种配置进行灵活调整，一方面有效控制货币政策风险和市场流动性风险，另一方面做好有中长期投资价值的核心品种的配置，争取为基金持有人创造稳健收益。

**§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 | 权益类投资 | 4,601,121.74 | 0.10 |
| | 其中：股票 | 4,601,121.74 | 0.10 |
| 2 | 固定收益类投资 | 3,558,386,086.17 | 80.03 |
| | 其中：债券 | 3,558,386,086.17 | 80.03 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 190,000,405.00 | 4.27 |
| | 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 | 69,316,434.96 | 1.56 |
| 6 | 其他资产 | 623,989,654.35 | 14.04 |
| 7 | 合计 | 4,446,293,702.22 | 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 | 3,526,127.64 | 0.08 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 449,680.00 | 0.01 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 2,401,450.97 | 0.05 |
| C8 | 医药、生物制品 | 674,996.67 | 0.02 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 1,074,994.10 | 0.02 |
| 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 | 4,601,121.74 | 0.10 |

§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 | 002242 | 九阳股份 | 54,500 | 2,203,980.00 | 0.05 |
| 2 | 002251 | 步步高 | 22,142 | 1,074,994.10 | 0.02 |
| 3 | 002252 | 上海莱士 | 27,141 | 674,996.67 | 0.02 |
| 4 | 002258 | 利尔化学 | 28,000 | 449,680.00 | 0.01 |
| 5 | 002248 | 华东数控 | 18,001 | 197,470.97 | 0.00 |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

§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 | 3,164,678,000.00 | 71.41 |
| 3 | 金融债券 | 302,380,000.00 | 6.82 |
| | 其中：政策性金融债 | 302,380,000.00 | 6.82 |
| 4 | 企业债券 | 59,081,460.07 | 1.33 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,000,000.00 | 0.45 |
| 6 | 可转债 | 12,246,626.10 | 0.28 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 3,558,386,086.17 | 80.29 |

§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 | 0801044 | 08央票44 | 15,100,000 | 1,508,037,000.00 | 34.03 |
| 2 | 0801017 | 08央票17 | 7,000,000 | 699,650,000.00 | 15.79 |
| 3 | 0801025 | 08央票25 | 2,900,000 | 278,632,000.00 | 6.29 |
| 4 | 060213 | 06国开13 | 2,000,000 | 202,100,000.00 | 4.56 |
| 5 | 0801016 | 08央票16 | 1,900,000 | 182,571,000.00 | 4.12 |

§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

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

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证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

§5.8.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

§5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 575,382,320.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 47,918,449.61 |
| 5 | 应收申购款 | 438,884.74 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 623,989,654.35 |

§5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

| 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 | 002251 | 步步高 | 1,074,994.10 | 0.02 | 网下申购新股待上市 |
| 2 | 002252 | 上海莱士 | 674,996.67 | 0.01 | 网下申购新股待上市 |
| 3 | 002258 | 利尔化学 | 449,680.00 | 0.01 | 网上申购新股待上市 |
| 4 | 002248 | 华东数控 | 197,470.97 | 0.00 | 网下申购新股待上市 |

**§6 开放式基金份额变动**

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,064,962,119.58 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 645,462,324.44 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 1,319,675,215.79 |
| 报告期期末基金份额总额 | 4,390,749,228.23 |

注：本基金合同生效日为2008年3月6日，表中报告期期初基金份额总额是指2008年3月31日清算结转后的基金份额总额。

**§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增强收益债券型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富增强收益债券型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富增强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、报告期内汇添富增强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。

§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**

**2008年7月18日**

# 汇添富货币市场基金

## 2008年第二季度报告

**§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。

基金托管人上海浦东发展银行根据本基金合同规定，于2008年7月16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2008年4月1日起至6月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金简称：添富货币

A级基金简称：添富货币A级

B级基金简称：添富货币B级

交易代码：

A级基金交易代码：519518

B级基金交易代码：519517

基金运作方式：契约型开放式基金

基金合同生效日：2006年3月23日

报告期末基金份额总额：717,615,614.69份

A级基金：249,624,017.13份

B级基金：467,991,597.56份

投资目标：力求在本金稳妥和基金资产高流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的投资收益。

投资策略：本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。

业绩比较基准：银行一年期定期存款的税后利率：（1－利息税率）×银行一年期定期储蓄存款利率。

风险收益特征：本货币市场基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。

基金管理人：汇添富基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

**§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

| 项目 | A级 | B级 |
|---|---|---|
| 1.本期利润 | 1,494,413.61 | 3,326,449.41 |
| 2.期末基金资产净值 | 249,624,017.13 | 467,991,597.56 |

§3.2 基金净值表现

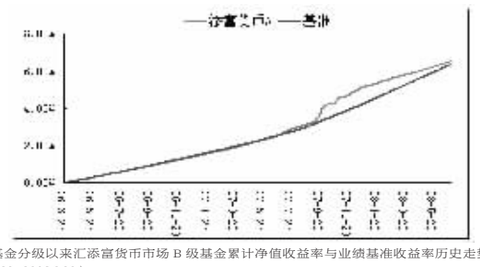
§3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| | 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A级 | 本报告期 | 0.6315% | 0.0014% | 0.9779% | 0.0000% | -0.3464% | 0.0014% |
| B级 | 本报告期 | 0.6923% | 0.0013% | 0.9779% | 0.0000% | -0.2856% | 0.0013% |

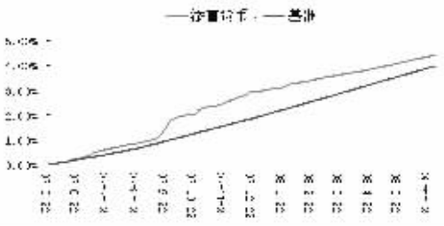
注：本基金收益分配按月结转份额

§3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

自基金合同生效以来汇添富货币市场A级基金累计净值收益率与业绩基准收益率历史走势对比图（2006.3.23-2008.6.30）



自基金分级以来汇添富货币市场B级基金累计净值收益率与业绩基准收益率历史走势对比图（2007.5.22-2008.6.30）



**§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、汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。 | 2006年3月23日 | - | 14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，曾任交易主管，现任汇添富货币市场基金基金经理、汇添富增强收益债券型证券投资基金基金经理。 |

§4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制，涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的，贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程，并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

§4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为货币市场基金，截止报告期，与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

§4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司公平交易制度执行情况良好，未发生任何异常交易行为。

§4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内中国经济依然保持较快增长的势头，但热度继续下降。数据表明固定资产投资及价格指数维持高位，5月份PPI首度超越CPI达到8.2%的水平；外贸增速放缓，顺差规模同比减少；消费增速继续保持平稳增长；货币信贷增速出现反弹。总体而言，宏观经济在一个较高通胀及较快增长的环境中运行。

报告期内，广义货币M2持续反弹，5月末M2同比增长18%。为了落实从紧的货币政策要求，继续加强对信贷规模及银行流动性的调控，央行在二季度3度上调银行存款准备金率，保持月度一次的高调控力度，6月份上调幅度更是达到1%，显示出央行控制流动性过快增长的决心。

基于市场的变化，本基金采用逐步拉长投资组合剩余期限，并适当增加高品质企业短期融资券配置的策略。至报告期末，基金投资组合剩余期限达到140天，企业短期融资券的投资比例达到22.31%，有效的提高了投资组合的收益，组合的流动性较一季度略有下降。

近期国际粮、油价格大幅波动。6月份，我国也调高了燃油价格及工业用电价格，受到