

汇添富 6 月红添利定期开放债券型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 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 2018 年 10 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富 6 月红定期开放债券
基金主代码	470088
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 17 日
报告期末基金份额总额	1,689,951,642.15 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，在严格控制风险的基础上，动态调整基金大类资产的投资比例，力争为基金资产获取文件回报。
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，属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种，其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富 6 月红定期开放债券 A	汇添富 6 月红定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	470088	470089
报告期末下属分级基金的份额总额	1,688,813,545.38 份	1,138,096.77 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(2018年10月1日 - 2018年12月31日)	报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)
	汇添富 6 月红定期开放债券 A	汇添富 6 月红定期开放债券 C
1. 本期已实现收益	-43,634,570.90	-30,221.56
2. 本期利润	-19,758,018.73	-14,323.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0117	-0.0126
4. 期末基金资产净值	1,625,907,332.53	1,101,729.47
5. 期末基金份额净值	0.963	0.968

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 6 月红定期开放债券 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	-1.12%	0.29%	0.55%	0.16%	-1.67%	0.13%

汇添富 6 月红定期开放债券 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	-1.33%	0.30%	0.55%	0.16%	-1.88%	0.14%

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6月红定期开放债券A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6月红定期开放债券C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（2016年02月17日）起6个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
郑慧莲	汇添富双利增强债券、汇添富双利债券、添富年年丰定开混合、添富年年泰定开混合、汇添富6月红定期开放债券、汇添富多元收益债券、添富年年益定开混合、添富熙和混合、汇添富安鑫智选混合、汇添富达欣混合、添富全球消费混合（QDII）的基金经理。	2017年12月12日-		8年	国籍：中国。 学历：复旦大学会计学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格、中国注册会计师。从业经历：2010年7月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任行业研究员、高级研究员。2017年5月18日至2017年12月11日任汇添富年年丰定开混合基金和汇添富6月红定开债基金的基金经理助理，2017年5月18日至2017年12月25日任汇添富年年益定开混合基金的基金经理助理。2017年12月12日至今任汇添富双利增强债券、汇添富双利债券、添富年年

					<p>丰定开混合、添富年年泰定开混合、汇添富6月红定期开放债券的基金经理，2017年12月26日至今任汇添富多元收益债券、添富年年益定开混合的基金经理，2018年3月1日至今担任添富熙和混合的基金经理，2018年4月2日至今任汇添富安鑫智选混合的基金经理，2018年7月6日至今任汇添富达欣混合的基金经理，2018年9月21日至今任添富全球消费混合(QDII)的基金经理。</p>
何旻	<p>汇添富安心中国债券基金、汇添富6月红定期开放债券基金、汇添富盈鑫保本混合基金、汇添富美元债券(QDII)基金、添富添福吉祥混合基金、添富盈润混合基金、汇添富弘安混合</p>	2014年1月21日	-	20年	<p>国籍：中国。 学历：英国伦敦政治经济学院金融经济学硕士。相关业务资格：基金从业资格、特许金融分析师(CFA)，财务风险经理人(FRM)。从业经历：曾任国泰基金管理有限公司行业研究员、综合研究小组负责</p>

	<p>基金的基金 经理。</p>			<p>人、基金经理助理，固定收益部负责人；金元比联基金管理有限公司基金经理。 2004 年 10 月 28 日至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金龙债券基金的基金经理，2005 年 10 月 27 日至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金象保本基金的基金经理，2006 年 4 月 28 日至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金鹿保本基金的基金经理。 2007 年 8 月 15 日至 2010 年 12 月 29 日担任金元比联宝石动力双利债券基金的基金经理，2008 年 9 月 3 日至 2009 年 3 月 10 日担任金元比联成长动力混合基金的基金经理，2009 年 3 月 29 日至 2010 年 12 月 29 日担任金元比联丰利债券基金的基金经理。2011 年 1 月加入汇添富资产管理（香港）有限公司，</p>
--	----------------------	--	--	--

				<p>2012 年 2 月 17 日至今任汇添富人民币债券基金的基金经理。2012 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，2013 年 11 月 22 日至今任汇添富安心中国债券基金的基金经理，2014 年 1 月 21 日至今任汇添富 6 月红定期开放债券基金（原汇添富信用债债券基金）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，2017 年 4 月 20 日至今任汇添富美元债债券（QDII）基金的基金经理，2017 年 7 月 24 日至今任添富添福吉祥混合基金的基金经理，2017 年 9 月 6 日至今任添富盈润混合基金的基金经理，2017 年 9 月 29 日至今任汇添富弘安混合基金的基金经理，2018 年 7 月 5 日至今任添富配售</p>
--	--	--	--	--

					基金的基金经理。
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、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富 6 月红定期开放债券基金、汇添富盈安保本混合基金、汇添富盈稳保本混合基金、汇添富保鑫保本混合基金、汇添富长添利定期开放债券基金、添富年年益定开混合基金、添富熙和混合基金、汇添富达欣混合基金的基金经理，现金管理部总经理。	2016 年 2 月 17 日 -		17 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。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

				<p>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 2 月 17 日至今任汇添富 6 月红定期开放债券基金的基金经理，2016 年 3 月 16 日至今任汇添</p>
--	--	--	--	--

				富稳健添利定期开放债券基金的基金经理，2016年4月19日至今任汇添富盈安保本混合基金的基金经理，2016年8月3日至今任汇添富盈稳保本混合基金的基金经理，2016年9月29日至今任汇添富保鑫保本混合基金的基金经理，2016年12月6日至今任汇添富长添利定期开放债券基金的基金经理，2017年5月15日至今任添富年年益定开混合的基金经理，2018年2月11日至今任添富熙和混合基金的基金经理，2018年7月6日至今任汇添富达欣混合基金的基金经理。
--	--	--	--	---

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，形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理，涉及交易所市场、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 6 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年 9 月，CPI 达到 2.5%后，逐月回落。去除了食品和能源价格之后的核心 CPI 在第四季度基本持平，并低于第三季度的平均水平。市场对于通胀的忧虑逐渐消除。PPI 的走势下降速度较快，在 11 月到达今年年内的最低点 2.70%。中国制造业采购经理指数 PMI 在 12 月回落至 50 荣枯线以下，只有 49.4，其中新订单和生产两个分项指数都有所下降，新订单指数在 12 月跌至 49.7。宏观基本面数据在第四季度基本呈现疲弱的趋势。投资数据方面，房地产投资的同比增速略有回落，而制造业投资累计同比增速全年基本呈现反弹走势。总体的固定资产投资累计同比增速在第四季度小幅上升。从房地产的细项数据上看，70 个大中城市商品房价格指数在 4 月份的最低点持

续反弹，12月份同比涨幅达到10.30，与2017年3月份涨幅相同，但是商品房销售额、销售面积都在回落，新开工面积的累计同比增速基本持平。货币政策方面，第四季度央行通过公开市场操作净投放货币4500亿元。各期限逆回购利率与第三季度不变。M1和M2同比增速都回到了2014年1月以来的历史低位。整个债券市场的资金在第四季度较为宽松，只是在个别月底短暂出现资金利率上升的情况。人民币兑美元汇率在第四季度先贬后升，年末基本和上季末汇率持平。第四季度各月份的外汇占款增加额在各个月份均为负值。

在第四季度，债券市场在资金面宽松、经济基本面预期疲弱以及通货膨胀预期缓解的局面下，收益率一路下行。只是在11月末和12月中旬由于一些较弱的因素扰动，收益率短暂向上小幅反弹。中债综合财富指数上涨2.67%。月度表现上，第四季度的3个月都获得正回报。股票市场第四季度沪深300指数下跌12.45%。

本基金在第四季度，主要是买入中长期利率债券和信用债券，减持组合中资质较弱的信用债，增加了组合中债券的比重和久期，并且提高了组合的杠杆。股票方面，择时买卖，总体上降低了股票比重。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富6月红定期开放债券A基金份额净值为0.963元，本报告期基金份额净值增长率为-1.12%；截至本报告期末汇添富6月红定期开放债券C基金份额净值为0.968元，本报告期基金份额净值增长率为-1.33%；同期业绩比较基准收益率为0.55%。

4.6 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	32,424,940.58	1.33
	其中：股票	32,424,940.58	1.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,339,571,416.12	95.74
	其中：债券	2,339,571,416.12	95.74
	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	27,195,707.63	1.11
8	其他资产	44,606,741.11	1.83
9	合计	2,443,798,805.44	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	19,693,374.00	1.21
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	12,731,566.58	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	32,424,940.58	1.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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	002507	涪陵榨菜	653,860	14,123,376.00	0.87
2	601933	永辉超市	1,617,734	12,731,566.58	0.78
3	002536	西泵股份	302,400	2,803,248.00	0.17
4	000661	长春高新	15,810	2,766,750.00	0.17

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	4,118,000.00	0.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	227,608,689.00	13.99
	其中：政策性金融债	125,573,689.00	7.72
4	企业债券	1,544,883,158.34	94.95
5	企业短期融资券	80,261,000.00	4.93
6	中期票据	381,231,000.00	23.43
7	可转债（可交换债）	62,441,568.78	3.84
8	同业存单	39,028,000.00	2.40
9	其他	-	-
10	合计	2,339,571,416.12	143.80

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（份）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	180210	18国开10	800,000	82,504,000.00	5.07
2	136301	16龙盛03	700,000	69,874,000.00	4.29
3	112692	18GLPR3	600,000	60,666,000.00	3.73
4	143599	18甬投01	500,000	51,225,000.00	3.15
5	143761	18电投04	500,000	50,660,000.00	3.11

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

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	339,059.03
2	应收证券清算款	1,858,066.72
3	应收股利	-
4	应收利息	42,409,615.36
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,606,741.11

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	128024	宁行转债	16,828,882.14	1.03
2	132005	15 国资 EB	10,817,000.00	0.66
3	113508	新风转债	7,707,200.00	0.47
4	113014	林洋转债	7,594,400.00	0.47
5	123006	东财转债	4,639,136.04	0.29
6	110042	航电转债	1,069,300.00	0.07
7	113015	隆基转债	806,320.00	0.05

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：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富6月红定期开放债券 A	汇添富6月红定期开放债券 C
报告期期初基金份额总额	1,688,809,576.98	1,138,096.77
报告期期间基金总申购份额	3,968.40	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,688,813,545.38	1,138,096.77

注：总申购份额含红利再投份额。

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2018年10月1日至2018年12月31日	1,193,114,638.06	-	-	1,193,114,638.06	70.60
	2	2018年10月1日至2018年12月31日	388,927,647.48	-	-	388,927,647.48	23.01
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
1、持有人大会投票权集中的风险							

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

2、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将无法及时赎回所持有的全部基金份额。

3、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

4、基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

5、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或其他基金合并。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富信用债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富 6 月红添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富 6 月红添利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 6 月红添利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。

9.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 20 楼 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 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。

2019 年 1 月 21 日