汇添富理财14天债券型证券投资基金2019年第3季度报告

2019年09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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019年10月22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10月18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2019年7月1日起至2019年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富理财14天债券	
基金主代码	470014	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年7月10日	
报告期末基金份额总额	7,433,655,626.94份	
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在134天以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金。	
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	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B

下属分级基金的交易代码	470014	471014
报告期末下属分级基金的份额总额	111,209,468.66份	7,322,446,158.28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（2019年7月1日-2019年9月30日）	
	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
1.本期已实现收益	713,888.18	59,910,937.13
2.本期利润	713,888.18	59,910,937.13
3.期末基金资产净值	111,209,468.66	7,322,446,158.28

注: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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

汇添富理财14天债券A

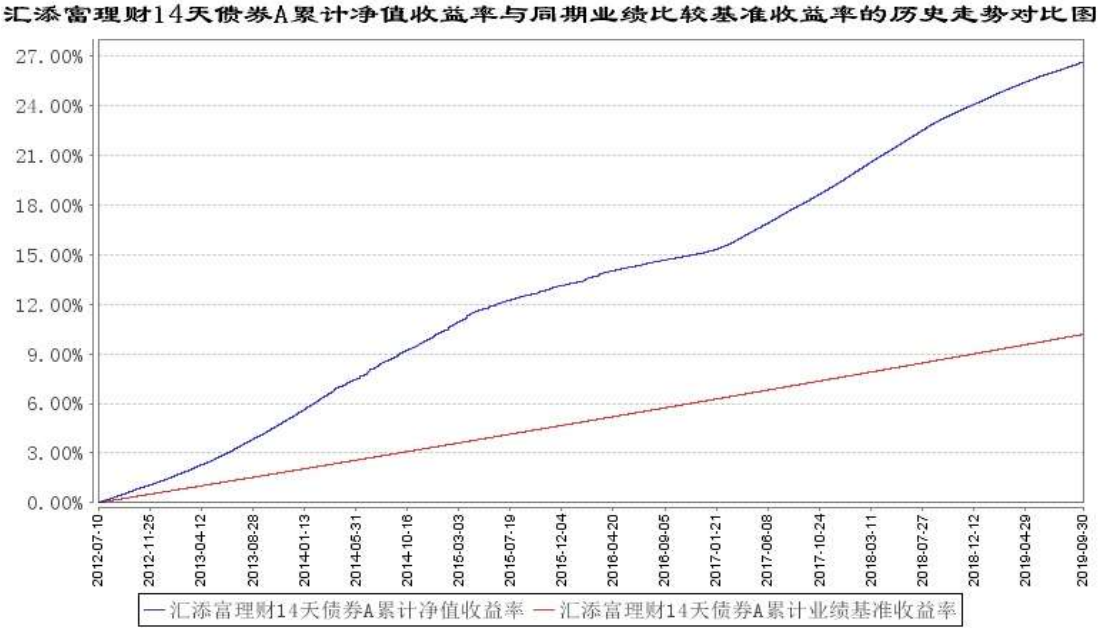
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.5619%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.2216%	0.0009%

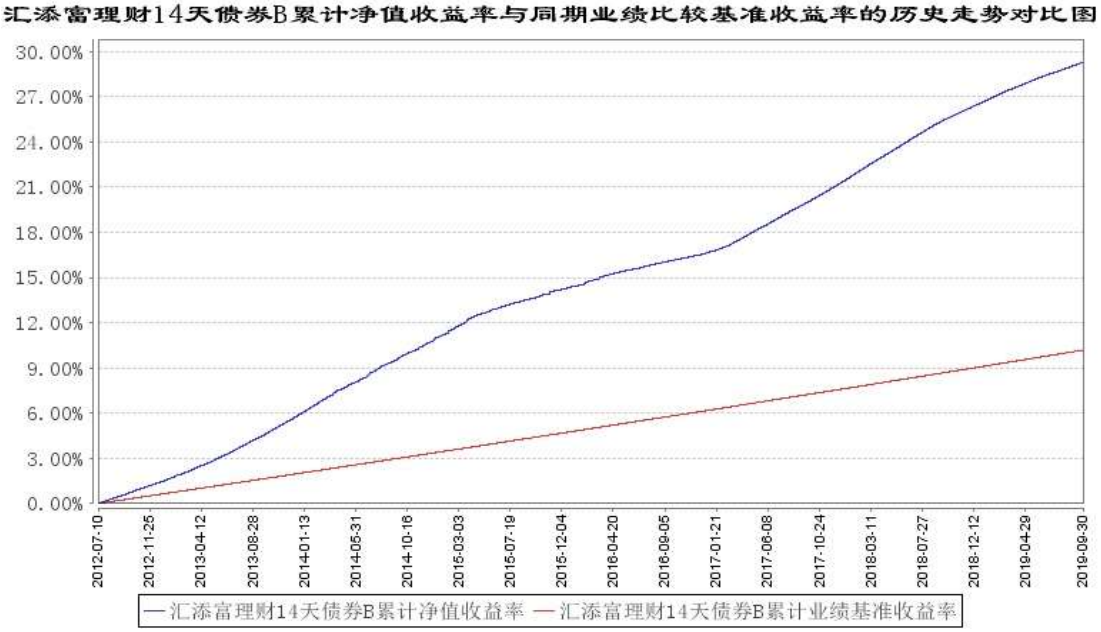
汇添富理财14天债券B

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
过去三个月	0.6356%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.2953%	0.0009%

注：本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2012 年 7 月 10 日）起两周，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		
徐寅喆	汇添富和聚宝货币基	2018 年 5 月 4 日	-	11 年	国籍：中国。学历：复旦大

	金、汇添富理财7天债券基金、汇添富货币基金、汇添富理财14天债券基金、汇添富理财30天债券基金、汇添富理财60天债券基金、汇添富添富通货币基金、汇添富汇鑫货币基金的基金经理。				学法学学士。曾任长江养老保险股份有限公司债券交易员。2012年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任债券交易员、固定收益基金经理助理。2014年8月27日至今任汇添富理财7天债券型证券投资基金的基金经理，2014年8月27日至2018年5月4日任汇添富收益快线货币市场基金的基金经理，2014年11月26日至今任汇添富和聚宝货币市场基金经理，2014年12月23日至2018年5月4日任汇添富收益快钱货币基金基金经理，2016年6月7日至2018年5月4日任汇添富全额宝货币基金的基金经理，2018年5月4日至今任汇添富货币基金、汇添富理财14天债券基金、汇添富理财30天债券基金、汇添

					富理财60天债券基金的基金经理，2019年1月25日至今任汇添富添富通货币基金的基金经理，2019年9月10日至今任汇添富汇鑫货币基金的基金经理。

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，基金管理人对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7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

三季度全球宏观事件密集发生，国内稳增长压力加大。美联储进行了年内第二次降息，市场对美国经济前景陷入衰退的担忧致使美国几大股指和美债经历了剧烈的大幅震荡。中美经贸谈判仍在艰难中前进，反反复复，短期内难以达成最终全面协议。根据美国商务部8月公布的新一轮加征关税清单，第一批商品自9月开始加征。受此影响，我国出口预期将面临进一步压力。从已公布的数据显示，经济下行压力在三季度得到部分验证，工业增加值持续下滑，固定资产投资呈现小幅回落，制造业PMI边际企稳。通胀方面，CPI明显抬升，主要是由猪肉价格的快速上涨导致。尽管原油价格在沙特油田遇袭后短期飙升，但随后价格走势疲软，影响有限。货币政策方面，货币政策在定力和灵活性上平衡。央行及时跟进国务院常务会议提出要“及时运用全面降准和定向降准手段”的会议要求，安排了全面降准0.5个百分点，向市场释放了较大的增量资金，但其在公开市场的灵活操作可有效调节货币市场流动性总量。诸多细节显示当前货币政策带有明显的结构性目标，既积极推进疏通货币信用向房地产以外的实体企业的传导路径，加快落实降低实际利率水平，加大逆周期政策调节力度，但又坚定引导金融机构不出现“大水漫灌”的预期，有效抑制资金在金融体系空转。

三季度银行间流动性整体充裕，但资金利率中枢相比上个季度有所提高20bp-30bp。短期限资产方面，收益率先上后下，期限利差有所缩窄。以3M国有股份制银行存单为代表的短期收益率在2.45%到2.8%之间。基金操作方面，报告期内以高等级银行存款和高等级同业存单为主要配置资产，增加了短期融资券的配置比例，采取积极的投资思路，提高组合的剩余天数和灵活调整杠杆水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富理财14天债券A的基金份额净值收益率为0.5619%，本报告期汇添富理财14天债券B的基金份额净值收益率为0.6356%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	固定收益投资	5,089,717,621.61	60.10
	其中：债券	5,089,717,621.61	60.10
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,345,748,578.59	39.51
-	-	-	-
4	其他资产	33,344,923.04	0.39
5	合计	8,468,811,123.24	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	11.33	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,028,770,736.84	13.84
	其中：买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例（%）	原因	调整期
1	2019-08-09	21.93	-	-
2	2019-08-12	21.89	-	-
3	2019-09-24	23.76	-	-
4	2019-09-25	23.69	-	-
5	2019-09-26	21.14	-	-

注:本基金合同约定："本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	132

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	132
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	59

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2019-08-02	123	-	-
2	2019-08-03	122	-	-
3	2019-08-04	121	-	-
4	2019-08-06	121	-	-
5	2019-08-07	123	-	-
6	2019-08-08	123	-	-
7	2019-08-09	124	-	-
8	2019-08-10	123	-	-
9	2019-08-11	122	-	-
10	2019-08-12	121	-	-
11	2019-08-13	123	-	-
12	2019-08-14	122	-	-
13	2019-08-15	121	-	-
14	2019-08-16	121	-	-
15	2019-08-26	121	-	-
16	2019-08-28	121	-	-
17	2019-08-29	126	-	-
18	2019-08-30	126	-	-
19	2019-08-31	125	-	-
20	2019-09-01	124	-	-
21	2019-09-02	123	-	-
22	2019-09-03	122	-	-
23	2019-09-04	121	-	-
24	2019-09-05	122	-	-
25	2019-09-06	126	-	-
26	2019-09-07	125	-	-
27	2019-09-08	124	-	-
28	2019-09-09	123	-	-
29	2019-09-10	124	-	-
30	2019-09-11	125	-	-
31	2019-09-12	126	-	-
32	2019-09-13	125	-	-
33	2019-09-14	124	-	-
34	2019-09-15	123	-	-
35	2019-09-16	127	-	-
36	2019-09-17	127	-	-
37	2019-09-18	126	-	-
38	2019-09-19	124	-	-
39	2019-09-20	128	-	-

40	2019-09-21	127	-	-
41	2019-09-22	126	-	-
42	2019-09-23	125	-	-
43	2019-09-24	121	-	-
44	2019-09-26	121	-	-
45	2019-09-27	126	-	-
46	2019-09-28	125	-	-
47	2019-09-29	124	-	-
48	2019-09-30	132	-	-

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 134 天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	16.08	13.84
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	21.76	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	21.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	2.82	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	51.29	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		113.48	13.84

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注:本报告期内本基金投资组合平均剩余期存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	661,207,933.05	8.89
	其中：政策性金融债	661,207,933.05	8.89
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	979,819,612.72	13.18
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,448,690,075.84	46.39
-	-	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,089,717,621.61	68.47
11	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111905088	19建设银行CD088	4,000,000	390,880,405.07	5.26
2	111983811	19西安银行CD049	3,000,000	299,292,194.95	4.03
3	111984002	19宁波银行CD156	3,000,000	299,223,303.66	4.03
4	111906185	19交通银行CD185	3,000,000	292,918,147.74	3.94
5	111914123	19江苏银行CD123	3,000,000	292,869,085.51	3.94
6	011900094	19中石油SCP002	2,000,000	200,229,903.21	2.69
7	011901697	19中车SCP008	2,000,000	200,067,825.06	2.69
8	011902162	19中电信SCP010	2,000,000	199,767,137.63	2.69
9	111987813	19徽商银行CD085	2,000,000	197,300,848.51	2.65
10	111910103	19兴业银行CD103	2,000,000	197,257,349.97	2.65

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0512%
报告期内偏离度的最低值	0.0285%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0393%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.9.2

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,344,923.04
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	33,344,923.04

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富理财 14 天债券 A	汇添富理财 14 天债券 B
报告期期初基金份额总额	154,151,898.23	14,490,212,470.06
报告期期间基金总申购份额	2,265,287.04	56,555,429.09
报告期期间基金总赎回份额	45,207,716.61	7,224,321,740.87
报告期期末基金份额总额	111,209,468.66	7,322,446,158.28

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交易明细

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	2	2019年7月1日至2019年9月30日	4,258,036,876.26	27,520,098.85	-	4,285,556,975.11	57.65
	1	2019年7月1日至2019年8月8日	4,186,783,360.74	6,925,236.08	4,193,708,596.82	-	0.00
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，基金份额持有人将可能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、转换运作方式或与其他基金合并。

§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理财 14 天债券型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富理财 14 天债券型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富理财 14 天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、报告期内汇添富理财 14 天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。

汇添富基金管理股份有限公司
2019 年 10 月 22 日