

汇添富理财 30 天债券型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 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：2020 年 7 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 07 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 2020 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富理财 30 天债券	
基金主代码	470030	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 5 月 9 日	
报告期末基金份额总额	23,104,647,124.17 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	长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型证券投资基金。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金管理人将经营管理中的主要风险划分为投资风险、合规风险、营运风险和道德风险四大类，其中，投资风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。针对上述各类风险，基金管理人建立了一套完整的风险管理体系	
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	
下属分级基金的基金简称	汇添富理财 30 天债券 A	汇添富理财 30 天债券 B
下属分级基金的交易代码	470030	471030
报告期末下属分级基金的份额总额	222,237,058.91 份	22,882,410,065.26 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（2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日）	
	汇添富理财 30 天债券 A	汇添富理财 30 天债券 B
1. 本期已实现收益	1,202,622.94	145,275,474.77
2. 本期利润	1,202,622.94	145,275,474.77
3. 期末基金资产净值	222,237,058.91	22,882,410,065.26

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 30 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	0.5150%	0.0005%	0.3357%	0.0000%	0.1793%	0.0005%
过去六个月	1.1655%	0.0009%	0.6713%	0.0000%	0.4942%	0.0009%
过去一年	2.4831%	0.0011%	1.3564%	0.0000%	1.1267%	0.0011%
过去三年	10.5599%	0.0023%	4.1115%	0.0000%	6.4484%	0.0023%
过去五年	17.7478%	0.0044%	6.9415%	0.0000%	10.8063%	0.0044%
自基金合同 生效起至今	34.7426%	0.0054%	11.5525%	0.0000%	23.1901%	0.0054%

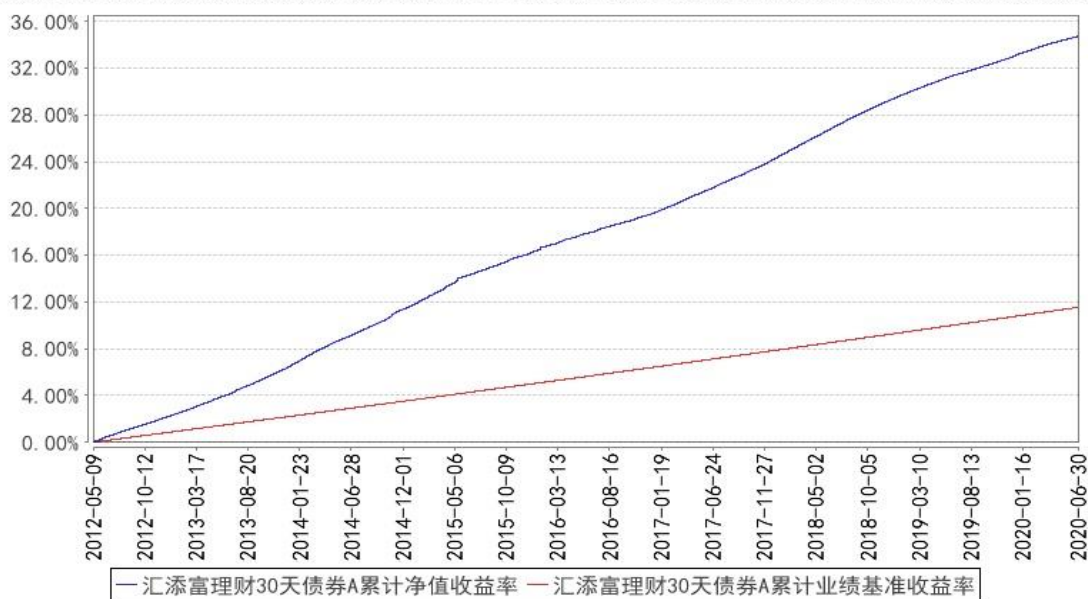
汇添富理财 30 天债券 B

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	0.5875%	0.0005%	0.3357%	0.0000%	0.2518%	0.0005%
过去六个月	1.3114%	0.0009%	0.6713%	0.0000%	0.6401%	0.0009%
过去一年	2.7809%	0.0011%	1.3564%	0.0000%	1.4245%	0.0011%
过去三年	11.5241%	0.0023%	4.1115%	0.0000%	7.4126%	0.0023%
过去五年	19.4644%	0.0044%	6.9415%	0.0000%	12.5229%	0.0044%
自基金合同 生效起至今	37.9570%	0.0054%	11.5525%	0.0000%	26.4045%	0.0054%

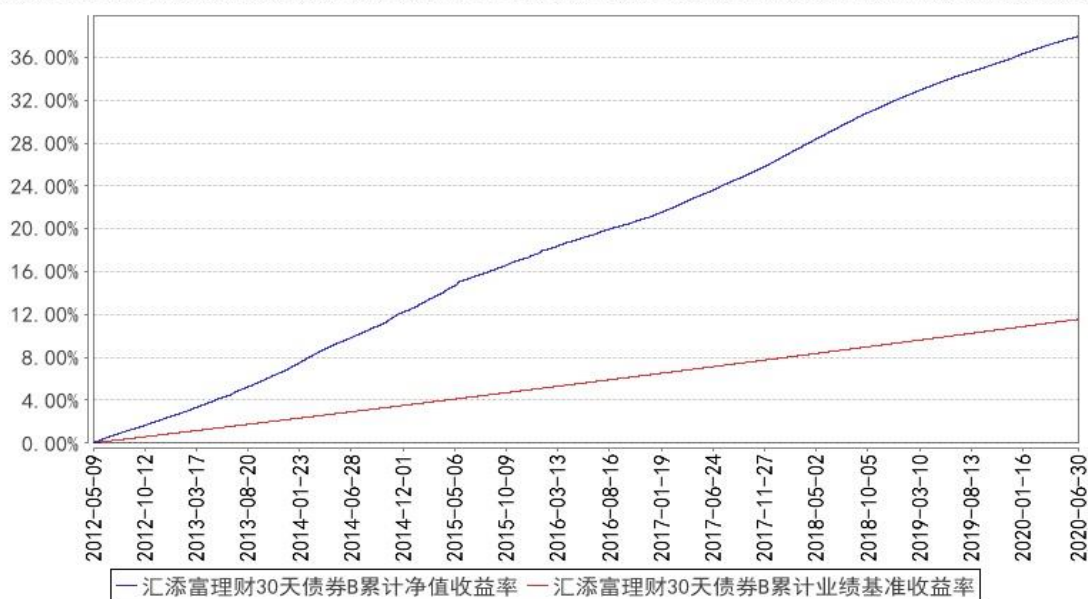
注：本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

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

汇添富理财30天债券A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



汇添富理财30天债券B累计净值收益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（2012年5月9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		
温开强	本基金的基金经理	2018年8月7日	-	8年	国籍：中国，学历：天津大学管理学硕士，相关业务资格：证券投资基金从业资格、

					<p>CFA。从业经历：曾任长城基金债券交易员、中金基金交易主管，高级经理，2016 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，2016 年 8 月 30 日至今任汇添富现金宝货币、汇添富理财 14 天债券的基金经理助理，2016 年 8 月 30 日至 2019 年 1 月 25 日任汇添富添富通货币、汇添富货币的基金经理助理，2016 年 8 月 30 日至 2018 年 8 月 7 日任汇添富理财 30 天债券的基金经理助理，2016 年 8 月 30 日至 2020 年 2 月 26 日任汇添富理财 60 天债券的基金经理助理，2018 年 8 月 7 日至今任汇添富理财 30 天债券的基金经理，2019 年 1 月 25 日至今任汇添富添富通货币、汇添富货币、汇添富理财 7 天债券的基金经理，2020 年 2 月 26 日至今任汇添富收益快钱货币、汇添富理财 60 天债券的基金经理。</p>
徐寅喆	本基金的基金经理、现金管理部主管	2018 年 5 月 4 日	-	12 年	<p>国籍：中国。学历：复旦大学管理学硕士。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，现任现金管理部主管。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 日任汇添富收益快线货币基金基金经理，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，2020 年 2 月 26 日至今任汇添富全额宝货币基金、汇添富收益快线货币基金的基金经理。</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、本报告期末发生本基金的基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《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。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作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。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运、风险管理以及合规稽核等相关部门组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控，确保公平交易制度的执行和实现。

对于同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3 日内和 5 日内）同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算平均价差率。根据 95%置信区间下平均价差率的 T 检验显著程度、同向交易占优比等方面进行综合分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本公司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成交量的 5%的情况有 26 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易，基金经理按内部规定履行了审批程序，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度新冠病毒仍在蔓延，统计到的全球感染人群数字不断上升，但各大经济体都陆续有步骤地完成了经济活动的部分重启。海外方面，美联储推出无限量 QE 计划后其资产负债表迅速扩增，政府推出史上最大救助法案，风险资产价格普遍出现回升，甚至创下新高。国内方面，全国各地疫情防控严格落实外防输入内防反弹的要求，有效控制住了疫情，零星的爆发也在第一时间管控。经济复工复产推进顺利，个别行业已经恢复到了疫情前的水平。PMI 数据 2 月份跳水到 35.7% 的历史地位后，二季度逐月数据都显示出显著的恢复。最新 6 月份的 PMI 已至 50.9%，连续 4 个月高于 50% 的荣枯线。同时，我们也注意到土地一级市场迅速回暖，前几大地产公司的商品房销售数据可观，5 月房地产销售增速已回正。5 月全国两会顺利召开，首次不设 GDP 增长目标，更加围绕“六保”和“六稳”出台相应政策。经济工作领域，财政政策更加积极有为，增加赤字规模，提高地方专项债券发行规模，发行抗疫特别国债 1 万亿。货币政策更加灵活适度，提出综合运用降准降息、再贷款等手段，创新直达实体经济的货币政策工具，推动利率持续下行，引导广义货币供应量和社会融资规模增速明显高于去年。

二季度银行间流动性整体充裕，但资金价格和债券资产收益率触底反弹。银行间市场融资金量持续上升，高峰突破五万亿，过度加杠杆容易引发后续发生风险事件。在货币宽松“适时退出”的预期下，债券市场收益率大幅反弹，短端资产普遍上升 100bp。以 3M 国股行存单为代表的短期收益率从最低 1.2% 反弹到了 2.2%，12M 国股行存单收益率从 2.0% 上行至 2.4% 附近。本基金充分考虑到了流动性过于宽松带来的潜在风险，结合理财基金的转型要求，在基金操作方面，采取稳健的投资思路，组合的剩余期限有明显缩减，杠杆率降低至零。报告期内以银行存款、同业存单和逆回购为主要配置资产，尤其加大了逆回购资产的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富理财 30 天债券 A 的基金份额净值收益率为 0.5150%，本报告期汇添富理财 30 天债券 B 的基金份额净值收益率为 0.5875%，同期业绩比较基准收益率为 0.3357%。

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	11,743,830,730.10	50.78
	其中：债券	11,743,830,730.10	50.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	7,872,482,384.29	34.04
	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	3,467,346,799.97	14.99
4	其他资产	41,527,407.49	0.18
5	合计	23,125,187,321.85	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	2.28	
	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	-	-
	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

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	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	42

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

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 150 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	各期限负债占基金资产净
----	--------	----------	-------------

		资产净值的比例 (%)	值的比例 (%)
1	30 天以内	53.07	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	14.59	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	18.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	12.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.91	-

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：本报告期内本货币基金投资组合平均剩余存续期未超过 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	190,386,649.37	0.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,162,207,213.84	5.03
	其中：政策性金融债	1,162,207,213.84	5.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	759,929,967.16	3.29
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,631,306,899.73	41.69
8	其他	-	-
9	合计	11,743,830,730.10	50.83
10	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名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	112010218	20 兴业银行 CD218	10,000,000	995,248,828.75	4.31
2	112081834	20 晋商银行 CD058	5,000,000	499,299,121.32	2.16
3	112081821	20 厦门银行 CD119	5,000,000	499,292,884.80	2.16
4	111903112	19 农业银行 CD112	5,000,000	498,197,344.15	2.16
5	112017127	20 光大银行 CD127	5,000,000	497,618,698.29	2.15
6	111908197	19 中信银行 CD197	5,000,000	497,135,474.60	2.15
7	111983260	19 贵阳银行 CD089	4,500,000	449,211,501.55	1.94
8	111986059	19 徽商银行 CD069	4,000,000	398,113,170.53	1.72

9	111976889	19 徽商银行 CD127	4,000,000	394,280,978.17	1.71
10	112008011	20 中信银行 CD011	4,000,000	393,278,309.37	1.70

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.2219%
报告期内偏离度的最低值	0.0195%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1240%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内，本基金未发生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：本报告期内，本基金未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

5.8 报告期末按摊余成本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投资。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

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	99,923.77
3	应收利息	41,427,483.72
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	41,527,407.49

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富理财 30 天债券 A	汇添富理财 30 天债券 B
报告期期初基金份额总额	244,148,504.43	25,192,125,888.88
报告期期间基金总申购份额	1,248,478.11	146,257,054.94
报告期期间基金总赎回份额	23,159,923.63	2,455,972,878.56
报告期期末基金份额总额	222,237,058.91	22,882,410,065.26

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	1	2020 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	10,819,565,294.53	65,921,252.02	0.00	10,885,486,546.55	47.11
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、转换运作方式或与其他基金合并。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§ 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 30 天债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富理财 30 天债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富理财 30 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 30 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
2020 年 7 月 21 日