

汇添富双利债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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 10 月 28 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 10 月 26 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富双利债券	
基金主代码	470018	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 1 月 28 日	
报告期末基金份额总额	4,947,326,360.63 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	
下属分级基金的基金简称	汇添富双利债券 A	汇添富双利债券 C
下属分级基金的交易代码	470018	000692
报告期末下属分级基金的份额总额	4,563,892,329.12 份	383,434,031.51 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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）	
	汇添富双利债券 A	汇添富双利债券 C
1. 本期已实现收益	93,442,444.54	5,080,023.67
2. 本期利润	90,085,174.96	2,780,382.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0257	0.0101
4. 期末基金资产净值	8,712,063,717.81	654,696,717.79
5. 期末基金份额净值	1.909	1.707

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

汇添富双利债券 A

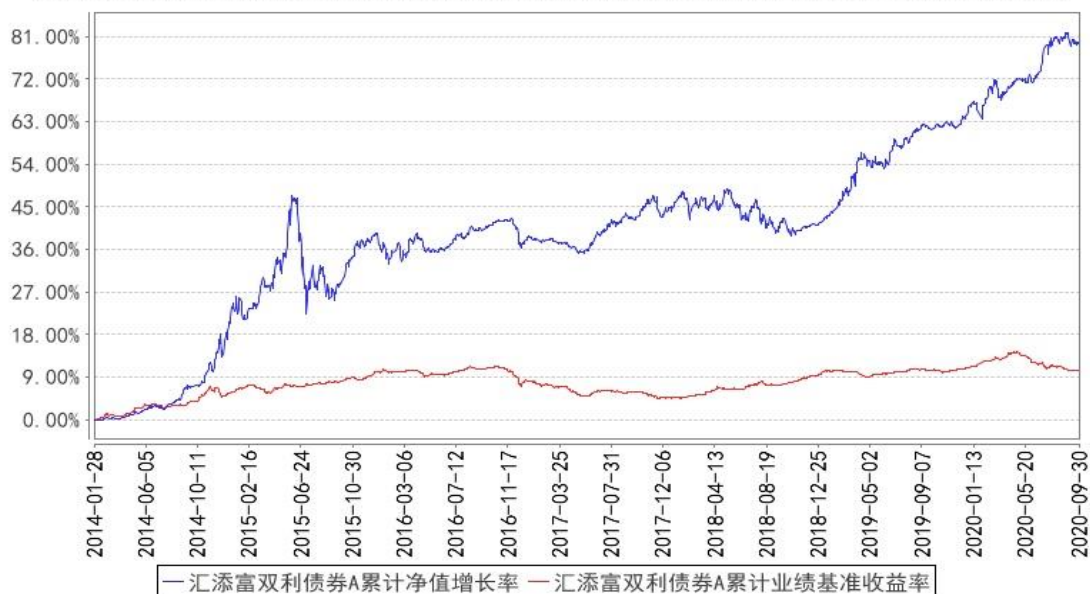
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.86%	0.33%	-1.48%	0.08%	4.34%	0.25%
过去六个月	6.23%	0.29%	-2.50%	0.10%	8.73%	0.19%
过去一年	11.38%	0.30%	-0.09%	0.09%	11.47%	0.21%
过去三年	25.92%	0.36%	4.21%	0.07%	21.71%	0.29%
过去五年	39.65%	0.33%	2.00%	0.08%	37.65%	0.25%
自基金合同生效日起至 今	79.76%	0.47%	10.35%	0.08%	69.41%	0.39%

汇添富双利债券 C

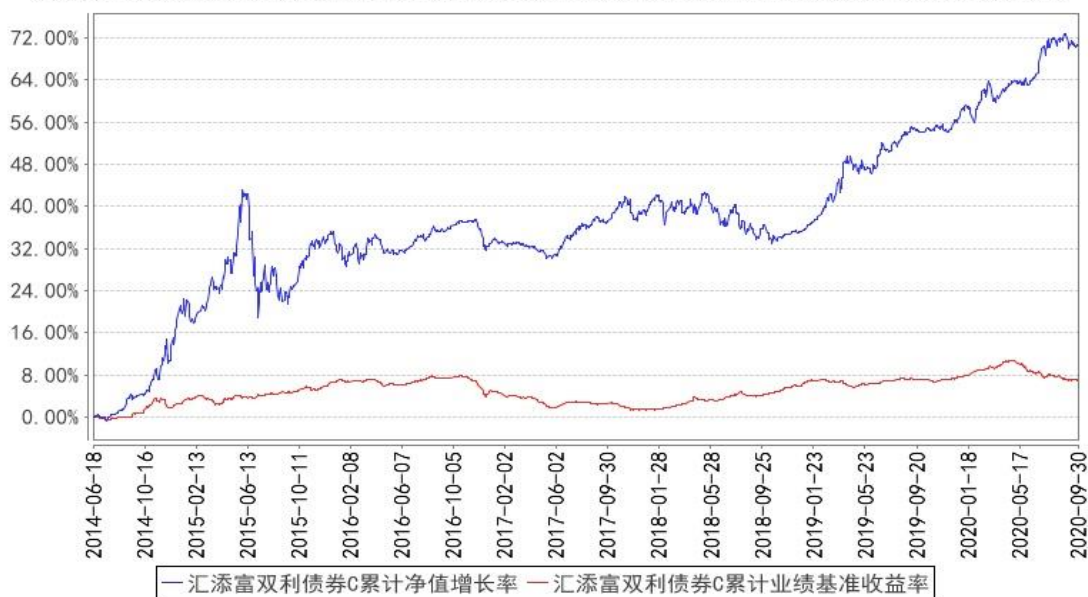
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.71%	0.33%	-1.48%	0.08%	4.19%	0.25%
过去六个月	5.96%	0.29%	-2.50%	0.10%	8.46%	0.19%
过去一年	10.84%	0.30%	-0.09%	0.09%	10.93%	0.21%
过去三年	24.33%	0.36%	4.21%	0.07%	20.12%	0.29%
过去五年	36.78%	0.33%	2.00%	0.08%	34.78%	0.25%
自基金合同生效日起至 今	70.70%	0.48%	6.93%	0.08%	63.77%	0.40%

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

汇添富双利债券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



汇添富双利债券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：1、自 2014 年 1 月 28 日起，汇添富保本混合型证券投资基金转型为汇添富双利债券型证券投资基金，本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2014 年 1 月 28 日)起 6 个月，建仓期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		
吴江宏	本基金的基金经理	2018 年 9 月 28 日	-	9 年	国籍：中国，学历：厦门大学经济学硕士。2011 年加入汇添富基金管理股份有限公司任固定收益分析师。2015 年 7 月 17 日至今任汇添富可转换债券基金的基金经理，2016 年 4 月 19 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈安混合（原汇添富盈安保本混合）基金的基金经理，2016 年 8 月 3 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈泰混合（原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混合（原汇添富保鑫保本混合）基金的基金经理，2017 年 3 月 13 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫利定开债基金（原添

					富鑫利债券基金) 的基金经理, 2017 年 3 月 15 日至今任汇添富绝对收益定开混合基金的基金经理, 2017 年 4 月 20 日至 2019 年 9 月 4 日任汇添富鑫益定开债基金的基金经理, 2017 年 6 月 23 日至 2019 年 8 月 28 日任添富鑫汇定开债券基金的基金经理, 2017 年 9 月 27 日至 2020 年 6 月 3 日任汇添富民丰回报混合基金的基金经理, 2018 年 1 月 25 日至 2019 年 8 月 29 日任添富鑫永定开债基金的基金经理, 2018 年 4 月 16 日至 2020 年 3 月 23 日任添富鑫盛定开债基金的基金经理, 2018 年 9 月 28 日至 2020 年 6 月 4 日任添富年年丰定开混合的基金经理, 2018 年 9 月 28 日至今任汇添富双利债券的基金经理, 2019 年 8 月 28 日至今任添富添福吉祥混合、添富盈润混合、汇添富弘安混合、汇添富 6 月红定期开放债券的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本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 1 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

三季度，国内经济仍处于疫情控制后的渐进修复过程中。货币政策由宽松基调回归至中性，重点强调结构性货币政策工具的精准导向。短端资金利率完成重定价，以 DR007 和 NCD 为代表的短端利率上行至政策利率附近。宏观基本面的修复以及流动性相对宽裕环境下，权益市场有较好表现。三季度债券市场继续调整，中债财富指数下跌 1.19%。股票市场全面上涨，沪深 300 指数上涨 10.17%，中证 500 指数上涨 5.59%。光伏、新能源电动车等快速增长的行业表现优异。

报告期内，组合股票仓位维持高位，结构有所调整，减持估值偏高的成长股，增持了顺周期的价值股。纯债部分，组合维持防御策略，主要配置 3 年以内高等级信用债，组合久期和杠杆均不高。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富双利债券 A 基金份额净值为 1.909 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.86%；截至本报告期末汇添富双利债券 C 基金份额净值为 1.707 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.71%；同期业绩比较基准收益率为-1.48%。

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	1,690,865,038.67	16.56
	其中：股票	1,690,865,038.67	16.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,282,205,905.19	81.11
	其中：债券	8,207,204,262.04	80.38
	资产支持证券	75,001,643.15	0.73
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	118,136,327.66	1.16
8	其他资产	119,811,473.93	1.17
9	合计	10,211,018,745.45	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	1,011,970,190.67	10.80
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	30,951,000.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	78,872,000.00	0.84
J	金融业	165,352,868.00	1.77
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	222,940,000.00	2.38
M	科学研究和技术服务业	91,350,000.00	0.98
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	75,948,980.00	0.81
R	文化、体育和娱乐业	13,480,000.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	1,690,865,038.67	18.05

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。

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	601888	中国中免	1,000,000	222,940,000.00	2.38
2	600519	贵州茅台	112,928	188,420,368.00	2.01
3	300760	迈瑞医疗	299,979	104,392,692.00	1.11
4	603259	药明康德	900,000	91,350,000.00	0.98
5	000568	泸州老窖	600,000	86,130,000.00	0.92
6	600036	招商银行	2,299,913	82,796,868.00	0.88
7	600570	恒生电子	800,000	78,872,000.00	0.84
8	600887	伊利股份	1,999,951	76,998,113.50	0.82
9	000538	云南白药	800,000	76,864,000.00	0.82
10	601318	中国平安	1,000,000	76,260,000.00	0.81

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	501,201,685.00	5.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	169,664,000.00	1.81
	其中：政策性金融债	19,810,000.00	0.21
4	企业债券	5,021,255,107.80	53.61
5	企业短期融资券	150,464,000.00	1.61
6	中期票据	2,002,887,200.00	21.38
7	可转债（可交换债）	361,732,269.24	3.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,207,204,262.04	87.62

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	019627	20 国债 01	4,478,150	447,367,185.00	4.78

2	163760	20 京资 01	2,000,000	199,220,000.00	2.13
3	112729	18 申宏 02	1,700,000	174,250,000.00	1.86
4	122659	12 石油 06	1,000,000	101,750,000.00	1.09
5	132018	G 三峡 EB1	864,720	100,480,464.00	1.07

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值 比例（%）
1	168263	碧山 01 优	300,000	30,000,000.00	0.32
2	165721	时代 06 优	200,000	20,000,000.00	0.21
3	168042	20 德清 A3	200,000	20,000,000.00	0.21
4	165914	开新 6 优	50,000	5,001,643.15	0.05

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	671,114.54
2	应收证券清算款	14,188,551.83
3	应收股利	-
4	应收利息	97,627,382.14
5	应收申购款	7,324,425.42

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	119,811,473.93

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	132018	G 三峡 EB1	100,480,464.00	1.07
2	110059	浦发转债	20,462,000.00	0.22
3	132015	18 中油 EB	19,922,000.00	0.21
4	127006	敖东转债	10,685,000.00	0.11
5	113562	璞泰转债	9,811,451.20	0.10
6	127011	中鼎转 2	5,851,592.80	0.06
7	128032	双环转债	4,754,978.37	0.05
8	113020	桐昆转债	4,662,309.30	0.05
9	123039	开润转债	4,496,523.23	0.05
10	110045	海澜转债	4,088,810.40	0.04
11	128046	利尔转债	3,676,317.00	0.04
12	113534	鼎胜转债	3,559,820.60	0.04
13	128064	司尔转债	3,082,956.32	0.03
14	110055	伊力转债	3,007,881.80	0.03
15	132013	17 宝武 EB	1,129,150.00	0.01
16	113508	新风转债	1,031,000.00	0.01
17	128044	岭南转债	720,585.00	0.01
18	113032	桐 20 转债	399,899.70	0.00
19	128035	大族转债	269,690.04	0.00

5.10.5 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	000538	云南白药	76,864,000.00	0.82	大宗流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富双利债券 A	汇添富双利债券 C
报告期期初基金份额总额	1,449,796,791.22	78,362,144.99
报告期期间基金总申购份额	4,037,574,810.21	439,393,417.88
减：报告期期间基金总赎回份额	923,479,272.31	134,321,531.36
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	4,563,892,329.12	383,434,031.51
-------------	------------------	----------------

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

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保本混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《汇添富双利债券型证券投资基金基金合同》；
- 5、《汇添富双利债券型证券投资基金托管协议》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、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；
- 8、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 10 月 28 日