

# 汇添富利率债债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 03 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2021 年 04 月 22 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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 2021 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富利率债
基金主代码	472007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 30 日
报告期末基金份额总额(份)	2,913,868,739.34
投资目标	在科学严格管理风险的前提下，本基金力争创造超越业绩比较基准的较高收益。
投资策略	本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期。本基金采取的投资策略主要包括久期策略、骑乘策略、期限结构配置策略、息差策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	中债-总全价（总值）指数收益率×90%+银行活期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，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

主要财务指标	报告期(2021年01月01日 - 2021年03月31日)
1. 本期已实现收益	20,023,685.01
2. 本期利润	10,754,127.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0034
4. 期末基金资产净值	2,956,626,463.66
5. 期末基金份额净值	1.0147

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 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	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	0.41%	0.04%	-0.18%	0.07%	0.59%	-0.03%
自基金合同生效日起至今	1.47%	0.05%	0.63%	0.07%	0.84%	-0.02%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

汇添富利率债累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：1、本《基金合同》生效之日为 2020 年 10 月 30 日，截至本报告期末，基金成立未满一年。

2、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

## § 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 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
蒋文玲	本基金的 基金经理	2020 年 10 月 30 日		15	国籍:中国。学 历:上海财经大 学经济学硕士。 从业资格:证券 投资基金从业资 格。从业经历: 曾任汇添富基金 管理股份有限公司 债券交易员、 债券风控研究 员,浦银安盛基

					<p>金管理公司基金经理。2014 年 1 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任金融工程部高级经理、固定收益基金经理助理。</p> <p>2014 年 4 月 8 日至今任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理助理。</p> <p>2015 年 3 月 10 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富理财 14 天债券型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2015 年 3 月 10 日至今任汇添富现金宝货币市场基金的基金经理。2015 年 3 月 10 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富优选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 6 月 7 日至 2019 年 1 月 25 日任汇添富货币市场基金的基金经理。2016 年 6 月 7 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富理财 60 天债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 6 月 7 日至 2020 年 6 月 4 日任汇添富实业债债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>2016 年 6 月 7 日至 2019 年 1 月 25 日任汇添富添富通货币市场基金的基金经理。2016 年 6 月 7 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富鑫禧债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 4 月 20 日至 2019 年 9 月 4 日任汇添富鑫益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 5 月 15 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 6 月 23 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富鑫汇定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 8 月 2 日至 2019 年 9 月 17 日任汇添富睿丰混合型证券投资基金（LOF）的基金经理。2018 年 8 月 2 日至 2019 年 9 月 17 日任汇添富新睿精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 12 月 13 日至今任汇添富短债债券型证券投资基金的基金</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>经理。2018 年 12 月 24 日至今任汇添富丰润中短债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月 18 日至今任汇添富丰利短债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 6 月 12 日至今任汇添富 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2020 年 10 月 30 日任汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 9 月 10 日至今任汇添富汇鑫浮动净值型货币市场基金的基金经理。2020 年 10 月 30 日至今任汇添富利率债债券型证券投资基金的基金经理。</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“离任日期”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 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

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

本基金管理人通过建立嵌入式全流程管控模式实现了不同组合之间公平交易的执行和实现。具体情况如下:

一、本基金管理人进一步完善了公司内部公平交易管理规范 and 流程,以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略及投资品种。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则,本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合采用了交易系统内的公平交易模块进行操作,实现事前和事中公平交易的管控。

三、对不同投资组合进行了同向交易价差分析,具体方法为:在不同时间窗口(日内、3日内、5日内)下,对不同组合同一证券同向交易的溢价率进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易,再根据交易价格、交易频率、交易数量和交易时间进行了具体分析,进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、根据交易价格、交易频率、交易数量等对不同组合之间的反向交易进行了综合分析。

通过上述管控措施的有效落实,本报告期内,本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易,也未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异异常的情况。

#### 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 9 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

一季度海外疫情仍较为严重,国内局部地区也有反复,总体来看随着疫苗的产能扩大和接种人群的逐步扩大,疫情对经济的拖累已经接近尾声,全球经济进入后疫情时代的复苏阶段,国内经济表现仍较为亮眼,出口保持韧性,以房地产和基建为代表的固定资产投资增速



也维持高位，国内消费增速已接近疫情前水平。政策方面：为保持经济增长动能和充分就业，货币政策强调不急转弯，央行仍通过 MLF 续作、公开市场操作等方式投放资金。但是全球货币政策放松的后遗症也开始显现，今年年初以来大宗商品、黑色金属等上游资源品连创新高，国内房价也报复性反弹，央行对此也较为关注和警惕，反映在一月中下旬公开市场操作投放较为克制，出现一波小型的“钱荒”，债券市场资金极度紧张，隔夜利率最高达到 20%，债券收益率快速上行 20-30BP，2-3 月份资金较为宽松，尤其是 3 月份资金宽松程度远超预期，导致收益率小幅下行，与去年末相比，一季度末收益率整体上行，其中一年期国债收益率上行约 10BP，10 年国债上行约 5BP，收益率曲线呈平坦化特征。

本组合在一季度较为谨慎，久期维持在同期限指数水平，组合构成上以 1-3 年金融债为主，并适当使用杠杆策略增厚收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 0.41%。同期业绩比较基准收益率为-0.18%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,900,142,000.00	98.07
	其中：债券	2,900,142,000.00	98.07
	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	11,467,886.79	0.39
8	其他资产	45,724,493.96	1.55
9	合计	2,957,334,380.75	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

注：本基金报告期末未投资境内股票。

### 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投资股票。

## 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 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	98,955,000.00	3.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,801,187,000.00	94.74
	其中：政策性金融债	2,801,187,000.00	94.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,900,142,000.00	98.09

## 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	190202	19 国开 02	5,200,000	521,508,000.00	17.64
2	200312	20 进出 12	3,600,000	360,252,000.00	12.18
3	200302	20 进出 02	3,200,000	317,760,000.00	10.75
4	200212	20 国开 12	2,000,000	199,900,000.00	6.76
5	180409	18 农发 09	1,800,000	180,666,000.00	6.11

#### 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投资。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

##### 5.11.1

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、交易所立

案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 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	应收股利	-
4	应收利息	45,724,493.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,724,493.96

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	5,133,718,554.11
本报告期基金总申购份额	985,802,444.80
减：本报告期基金总赎回份额	3,205,652,259.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,913,868,739.34

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：本基金的基金管理人本报告期末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者超过 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	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 1 月 12 日	1,495,513,459.62	-	1,495,513,459.62	-	-
	2	2021 年 3 月 3 日至 2021 年 3 月 11 日	505,134,609.99	-	505,134,609.99	-	-
	3	2021 年 3 月 12 日至 2021 年 3 月 30 日	398,564,168.99	-	-	398,564,168.99	13.68

	日						
4	2021 年 1 月 13 日至 2021 年 3 月 30 日	997,506,234.41	-	500,000,000.00	497,506,234.41	17.07	
5	2021 年 1 月 13 日至 2021 年 3 月 31 日	997,506,234.41	-	-	997,506,234.41	34.23	

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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 7 天债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富利率债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富利率债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、报告期内汇添富利率债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](http://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

2021 年 04 月 22 日