

# 汇添富鑫瑞债券型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2021 年 07 月 21 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 19 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 04 月 01 日起至 2021 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富鑫瑞债券
基金主代码	004089
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额 (份)	494,503,297.78
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，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种。本基金采取的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。本基金的投资策略还包括：期限结构配置策略、个券选择策略、可转换债券和可交换公司债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。

业绩比较基准	中债综合指数收益率	
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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富鑫瑞债券 A	汇添富鑫瑞债券 C
下属分级基金的交易代码	004089	004090
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	494,502,206.16	1,091.62

### § 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04月01日 - 2021年06月30日)	
	汇添富鑫瑞债券 A	汇添富鑫瑞债券 C
1. 本期已实现收益	3,447,867.43	6.96
2. 本期利润	4,938,194.07	10.32
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.0100	0.0094
4. 期末基金资产净值	510,597,216.45	1,147.28
5. 期末基金份额净值	1.0325	1.0510

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

汇添富鑫瑞债券 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	0.97%	0.03%	0.45%	0.03%	0.52%	0.00%

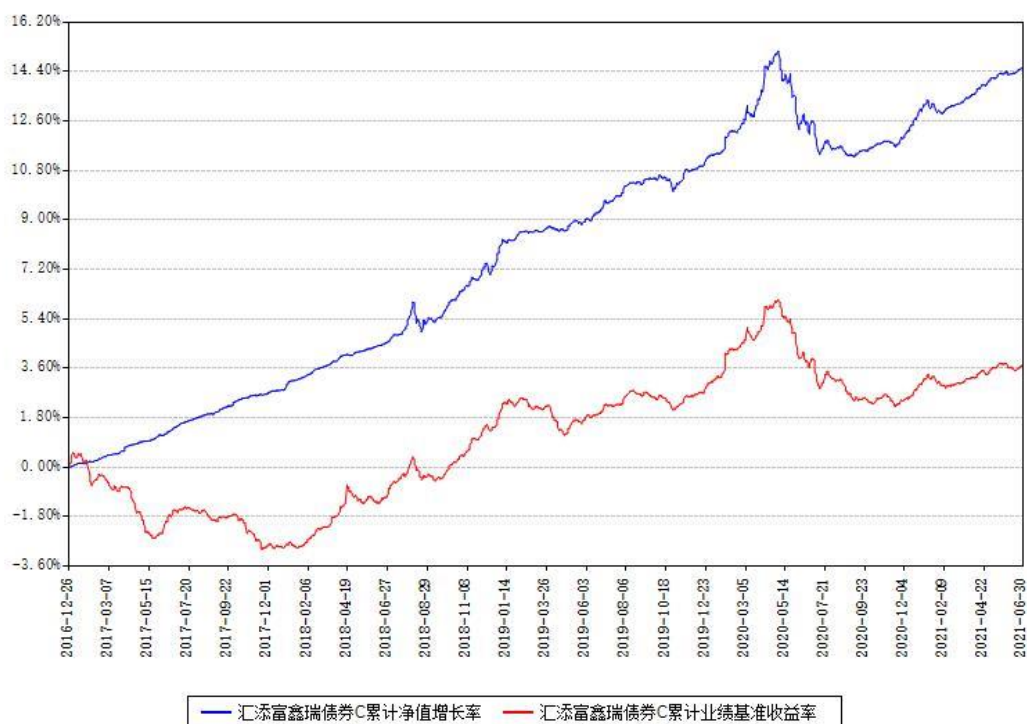
个月						
过去六个月	1.47%	0.04%	0.65%	0.04%	0.82%	0.00%
过去一年	2.05%	0.05%	-0.20%	0.06%	2.25%	-0.01%
过去三年	10.68%	0.08%	4.53%	0.07%	6.15%	0.01%
自基金合同生效日起至今	17.03%	0.06%	3.72%	0.07%	13.31%	-0.01%
汇添富鑫瑞债券 C						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.90%	0.03%	0.45%	0.03%	0.45%	0.00%
过去六个月	1.33%	0.04%	0.65%	0.04%	0.68%	0.00%
过去一年	1.73%	0.05%	-0.20%	0.06%	1.93%	-0.01%
过去三年	9.50%	0.08%	4.53%	0.07%	4.97%	0.01%
自基金合同生效日起至今	14.54%	0.06%	3.72%	0.07%	10.82%	-0.01%

### 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

汇添富鑫瑞债券A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富鑫瑞债券C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2016年12月26日）起6个月，建仓期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 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
刘通	本基金的 基金经理	2020 年 03 月 23 日		10	国籍:中国。学历:浙江大学金融学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2011 年 7 月至 2015 年 8 月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益分析师, 2015 年 8 月至 2019 年 7 月任汇添富基金管理股份有限公司专户投资经理。2020 年 3 月 23 日至今任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月 23 日至今任汇添富鑫泽定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月 1 日至今任汇添富多策略纯债债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 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。

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中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 5 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

2021 年二季度资金是影响市场的主旋律，资金面在整个二季度维持了宽松的状态。尽管 PPI 处于连续上行态势，全球通胀预期升温，但是央行并未收紧，我们认为核心原因在于经济复苏的不平衡性导致 PPI 和核心 CPI 大幅背离，叠加上半年经济的环比动能是放缓的，因此央行收紧的必要性在降低。同时，由于上半年地方债的发行进度弱于往年，也促使了资金面的宽松。在资金宽松的影响下，债券收益率维持了区间震荡，信用利差收缩。

展望未来，三季度面临的是美国经济见顶，国内 PPI 见顶的环境，但是随着服务业的修复，核心 CPI 将持续上行，因此整体上我们认为三季度货币政策仍然偏稳定，市场也依然是震荡的走势。

基金操作方面，报告期内主要加仓了 3 年以内的利率债。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期 A 类基金份额净值增长率为 0.97%；C 类基金份额净值增长率为 0.90%。同期业绩比较基准收益率为 0.45%。

#### 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	493,477,780.00	96.10
	其中：债券	493,477,780.00	96.10
	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	10,837,207.62	2.11
8	其他资产	9,176,098.76	1.79
9	合计	513,491,086.38	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	2,600,780.00	0.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	490,877,000.00	96.14
	其中：政策性金融债	490,877,000.00	96.14
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	493,477,780.00	96.65

### 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	200312	20 进出 12	1,300,000	130,520,000.00	25.56
2	190308	19 进出 08	1,200,000	120,816,000.00	23.66
3	190214	19 国开 14	1,200,000	120,456,000.00	23.59
4	200303	20 进出 03	900,000	89,010,000.00	17.43
5	190202	19 国开 02	200,000	20,074,000.00	3.93

### 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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金将按照相关法律法规的规定，根据风险管理原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在追求基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的中长期稳定增值。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					2,427.18
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-10,750.00

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期国债期货投资在一定程度上对冲了利率波动的风险，符合既定的投资政策和投资目标。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国进出口银行、国家开发银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

### 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	549.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,175,549.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,176,098.76

#### 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

项目	汇添富鑫瑞债券 A	汇添富鑫瑞债券 C
本报告期期初基金份额总额	494,502,754.48	1,101.39
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	548.32	9.77
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	494,502,206.16	1,091.62

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 4 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	494,461,036.39	-	-	494,461,036.39	99.99
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

### 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鑫瑞债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富鑫瑞债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富鑫瑞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、报告期内汇添富鑫瑞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 07 月 21 日