

汇添富双利债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2021 年 10 月 27 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 10 月 25 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 07 月 01 日起至 2021 年 09 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 01 月 28 日
报告期末基金份额总额(份)	11,394,910,085.84
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。本基金的投资

	策略主要包括：资产配置策略、债券（不含可转债）投资策略、可转换债券投资策略、二级市场股票投资策略、新股申购策略、权证投资策略、其他衍生工具投资策略、存托凭证投资策略。	
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(份)	9,887,388,294.44	1,507,521,791.40

§ 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07月01日 - 2021年09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	48,452,771.62	10,113,948.51
2. 本期利润	-192,192,679.29	-37,902,675.47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0197	-0.0193
4. 期末基金资产净值	20,211,054,098.76	2,745,296,491.86
5. 期末基金份额净值	2.044	1.821

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	-0.92%	0.30%	0.83%	0.06%	-1.75%	0.24%
过去六个月	2.00%	0.26%	1.28%	0.05%	0.72%	0.21%
过去一年	7.07%	0.30%	2.13%	0.04%	4.94%	0.26%
过去三年	34.92%	0.31%	4.80%	0.07%	30.12%	0.24%
过去五年	36.45%	0.32%	1.62%	0.07%	34.83%	0.25%
自基金合同生效日起至今	92.47%	0.45%	12.70%	0.08%	79.77%	0.37%
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	-1.03%	0.30%	0.83%	0.06%	-1.86%	0.24%
过去六个月	1.79%	0.26%	1.28%	0.05%	0.51%	0.21%
过去一年	6.68%	0.30%	2.13%	0.04%	4.55%	0.26%
过去三年	33.31%	0.31%	4.80%	0.07%	28.51%	0.24%
过去五年	33.80%	0.32%	1.62%	0.07%	32.18%	0.25%

自基金合同生效日起至今	82.10%	0.46%	9.21%	0.08%	72.89%	0.38%
-------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

3.2.2 自基金转型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

汇添富双利债券A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富双利债券C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



- 注：1、本基金由原汇添富保本混合型证券投资基金于 2014 年 01 月 28 日转型而来。
- 2、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。
- 3、本基金于 2014 年 6 月 18 日新增 C 类份额，新增份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 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		
吴江宏	本基金的基金经理，股债混合部主管	2018 年 09 月 28 日		10	国籍:中国。学历:厦门大学经济学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2011 年加入汇添富基金管理股份有限公司，历任固定收益分析师，

				<p>现任股债混合部主管。2015 年 7 月 17 日至今任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 4 月 19 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 8 月 3 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 9 月 29 日至今任汇添富保鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 13 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 15 日至今任汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起式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</p>
--	--	--	--	--

				<p>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。2017 年 9 月 27 日至 2020 年 6 月 3 日任汇添富民丰回报混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 1 月 25 日至 2019 年 8 月 29 日任汇添富鑫永定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 4 月 16 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫盛定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至 2020 年 6 月 4 日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至今任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至今任汇添富 6 月红添利定期开放债券型证券投</p>
--	--	--	--	--

				<p>资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2020 年 10 月 30 日任汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2019 年 8 月 28 日至 2021 年 4 月 20 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2021 年 5 月 20 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 4 日至今任汇添富稳健睿选一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 23 日至今任汇添富稳健盈和一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 25 日至今任汇添富稳健鑫添益六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 7 月 21 日至今任汇添富鑫享添利六个月持有期混合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事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式,确保公平交易制度的执行和实现。具体情况如下:

一、本基金管理人建立了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、投资品种及投资管理的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则,对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块,实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析,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平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易,再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析,进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易,根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量占市场成交量比值、组合规模、市场收益率变化等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上,本基金管理人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 4 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易，相关交易事前严格根据公司内部规定进行审批，事后对其交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，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，在疫情散点爆发、地产严控、限电限产等多因素共同影响下，经济数据明显回落，除出口表现较好，其余分项皆有不同程度的放缓，尤其地产前端下行较快，地产产业链下行压力上升。通胀方面，PPI 和 CPI 剪刀差持续走扩，国内供给严控导致商品价格猛涨，带动 PPI 同比突破年内高点。宏观基本面呈类滞胀格局，这一背景下国内货币政策保持中性偏松基调。

7 月初央行全面降准超市场预期，10 年国债利率快速下行近 30BP。9 月市场对降息预期逐步消退，短端利率已回升至 7 月降准前水平，期间多地能耗双控，地产产业链数据快速下行，长端利率在 2.8-2.9 区间内窄幅震荡，利率曲线持续走平。报告期内，1Y 国债收益率下行 10BP，10Y 国债下行 20BP 收于 2.88%。

三季度股票结构分化演绎更极致，沪深 300 下跌 6.85%，创业板指数下跌 6.7%，中证 500 指数上涨 4.34%，有色金属、煤炭、基础化工等周期性行业继续大幅上涨，医药、消费等成长性资产出现显著回调，市场持续成交在万亿以上。股票市场高波动可转债表现较好，资金推动可转债市场结构性泡沫化。

组合股票仓位较二季度有所提高，持仓仍以优质行业的龙头公司为主，同时为应对市场的高波动和结构分化，组合提高了个股和行业的分散度。债券方面，降准后组合增持利率债拉长久期，并小幅增持银行永续债。

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-0.92%;C 类基金份额净值增长率为-1.03%。同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

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	4,074,943,629.74	14.53
	其中：股票	4,074,943,629.74	14.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	23,064,590,941.00	82.24
	其中：债券	23,010,795,641.00	82.05
	资产支持证券	53,795,300.00	0.19
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	552,263,321.04	1.97
8	其他资产	352,234,611.97	1.26
9	合计	28,044,032,503.75	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

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	15,570,000.00	0.07
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,177,067,212.20	13.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,840,000.00	0.11
F	批发和零售业	15,936,480.00	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	26,134,118.50	0.11
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,520,819.04	0.25
J	金融业	353,150,000.00	1.54
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	130,000,000.00	0.57
M	科学研究和技术服务业	198,640,000.00	0.87
N	水利、环境和公共设施管理业	13,800,000.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	62,285,000.00	0.27
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,074,943,629.74	17.75

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

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	600519	贵州茅台	300,000	549,000,000.00	2.39
2	600036	招商银行	7,000,000	353,150,000.00	1.54
3	300750	宁德时代	380,000	199,777,400.00	0.87

4	603259	药明康德	1,300,000	198,640,000.00	0.87
5	002415	海康威视	3,500,000	192,500,000.00	0.84
6	601799	星宇股份	900,000	162,900,000.00	0.71
7	603806	福斯特	1,200,000	152,160,000.00	0.66
8	600309	万华化学	1,300,000	138,775,000.00	0.60
9	300274	阳光电源	913,300	135,515,454.00	0.59
10	000858	五粮液	600,000	131,634,000.00	0.57

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	1,458,607,748.40	6.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,098,884,000.00	9.14
	其中：政策性金融债	874,846,000.00	3.81
4	企业债券	13,732,206,911.00	59.82
5	企业短期融资券	40,287,000.00	0.18
6	中期票据	4,014,589,650.00	17.49
7	可转债（可交换债）	1,666,220,331.60	7.26

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,010,795,641 .00	100.24

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	019654	21 国债 06	6,691,150	669,717,203.50	2.92
2	210316	21 进出 16	5,000,000	498,550,000.00	2.17
3	2028023	20 招商 银行永 续债 01	4,400,000	440,924,000.00	1.92
4	210005	21 付息 国债 05	4,000,000	422,400,000.00	1.84
5	019645	20 国债 15	3,661,610	366,490,544.90	1.60

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	189978	华能 21	170,000	16,955,800.00	0.07

		优			
2	179103	至臻 08A2	150,000	15,031,500.00	0.07
3	189408	辰悦 7A1	300,000	14,760,000.00	0.06
4	189260	辰悦 6A1	200,000	7,048,000.00	0.03

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：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

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、招商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司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	1,460,049.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	300,997,473.74
5	应收申购款	49,777,088.29
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	352,234,611.97

5.11.4 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	110051	中天转债	104,858,636.40	0.46
2	110067	华安转债	77,372,959.80	0.34
3	113042	上银转债	72,681,000.00	0.32
4	132018	G 三峡 EB1	65,420,000.00	0.28
5	128035	大族转债	64,474,410.00	0.28
6	110045	海澜转债	62,971,638.40	0.27
7	110053	苏银转债	58,380,000.00	0.25
8	113619	世运转债	52,459,808.10	0.23
9	113043	财通转债	43,333,050.00	0.19
10	127027	靖远转债	43,099,000.00	0.19
11	128131	崇达转 2	37,347,890.58	0.16
12	127016	鲁泰转债	33,217,742.76	0.14
13	127024	盈峰转债	28,226,819.37	0.12
14	127006	敖东转债	26,277,200.18	0.11
15	127013	创维转债	26,217,260.06	0.11
16	113044	大秦转债	26,008,569.60	0.11
17	128123	国光转债	21,249,575.00	0.09
18	132015	18 中油 EB	20,962,000.00	0.09
19	110059	浦发转债	20,782,000.00	0.09
20	113596	城地转债	18,774,000.00	0.08
21	127025	冀东转债	17,379,000.00	0.08

22	113607	伟 20 转债	15,479,202.70	0.07
23	110076	华海转债	14,599,630.40	0.06
24	113605	大参转债	12,511,400.40	0.05
25	110075	南航转债	12,200,000.00	0.05
26	113606	荣泰转债	11,414,000.00	0.05
27	110077	洪城转债	10,784,688.20	0.05
28	123077	汉得转债	10,746,495.28	0.05
29	127021	特发转 2	10,582,047.53	0.05
30	123076	强力转债	10,412,000.00	0.05
31	113017	吉视转债	10,046,000.00	0.04
32	128022	众信转债	5,504,824.40	0.02
33	110052	贵广转债	5,214,000.00	0.02
34	128046	利尔转债	5,010,537.00	0.02
35	113505	杭电转债	4,483,494.00	0.02
36	123039	开润转债	4,284,309.41	0.02
37	123083	朗新转债	3,955,169.76	0.02
38	113584	家悦转债	3,879,450.40	0.02
39	113579	健友转债	2,449,134.80	0.01
40	132020	19 蓝星 EB	1,739,496.00	0.01
41	128044	岭南转债	710,475.30	0.00
42	113603	东缆转债	577,197.60	0.00
43	127011	中鼎转 2	366,145.00	0.00

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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
----	-----------	-----------

本报告期期初基金份额总额	8,753,940,688.59	2,259,787,689.59
本报告期基金总申购份额	3,353,484,641.10	363,090,048.98
减：本报告期基金总赎回份额	2,220,037,035.25	1,115,355,947.17
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	9,887,388,294.44	1,507,521,791.40

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者超过 20%的情况

注：无。

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保本混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富双利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富双利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、报告期内汇添富双利债券型证券投资基金在规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

上海市黄浦区外马路 728 号 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

2021 年 10 月 27 日