

汇添富实业债债券型证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 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	汇添富实业债债券
基金主代码	000122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 06 月 14 日
报告期末基金份额总额(份)	132,614,807.82
投资	在严格管理风险和保持资产流动性的基础上，努力实现资产的长期稳健增值。

目标		
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，重点自下而上的深入挖掘价值被低估的实业债标的券种。本基金采取的投资策略主要包括：类属资产配置策略、普通债券投资策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债券投资策略。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	中债综合指数	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富实业债债券 A	汇添富实业债债券 C
下属分级基金的交易代码	000122	000123
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	108,280,625.26	24,334,182.56

§ 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(2023 年 07 月 01 日 - 2023 年 09 月 30 日)	
	汇添富实业债债券 A	汇添富实业债债券 C
1. 本期已实现收益	1,072,268.36	228,314.75
2. 本期利润	1,566,341.40	343,046.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0157	0.0137
4. 期末基金资产净值	142,761,773.35	30,613,224.67
5. 期末基金份额净值	1.318	1.258

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

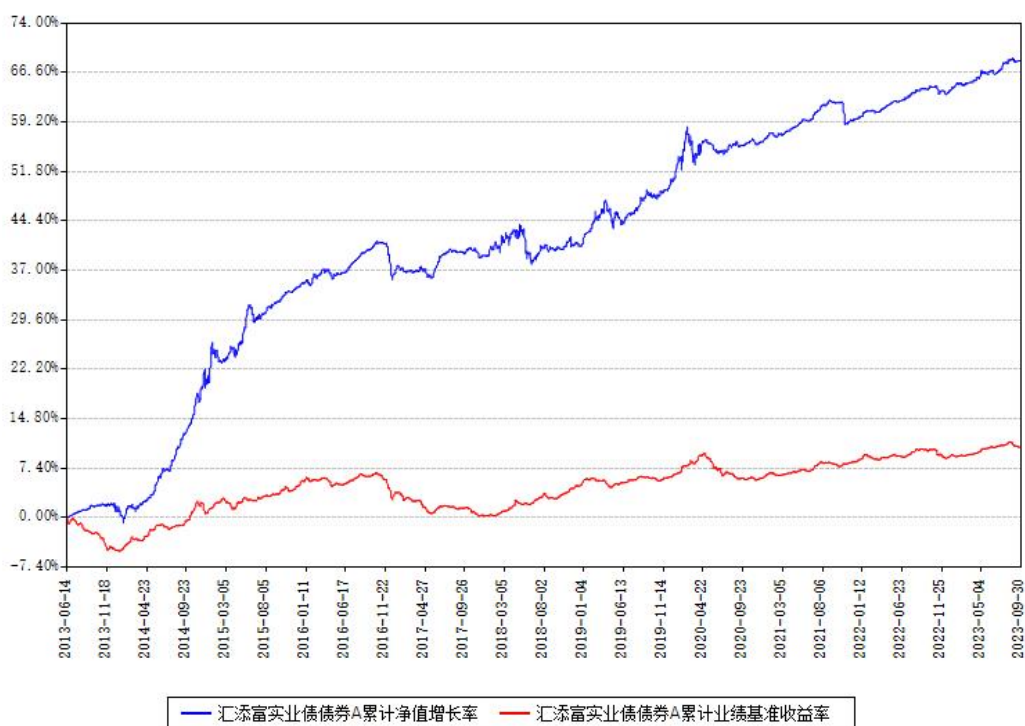
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富实业债债券 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	1.15%	0.08%	0.01%	0.05%	1.14%	0.03%
过去六个月	1.93%	0.08%	0.95%	0.04%	0.98%	0.04%
过去一年	2.65%	0.07%	0.62%	0.05%	2.03%	0.02%
过去三年	8.12%	0.07%	4.54%	0.05%	3.58%	0.02%
过去五年	19.82%	0.15%	7.27%	0.06%	12.55%	0.09%
自基金合同生效日起至今	68.36%	0.18%	10.59%	0.08%	57.77%	0.10%
汇添富实业债债券 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

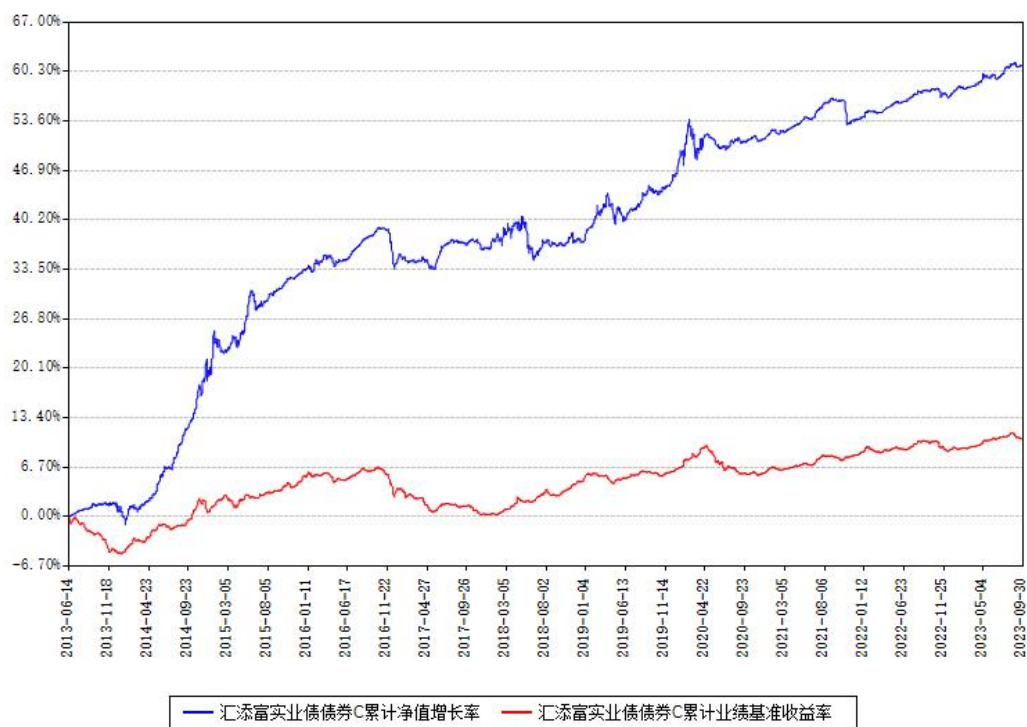
过去三个月	1.13%	0.07%	0.01%	0.05%	1.12%	0.02%
过去六个月	1.70%	0.07%	0.95%	0.04%	0.75%	0.03%
过去一年	2.28%	0.07%	0.62%	0.05%	1.66%	0.02%
过去三年	6.88%	0.07%	4.54%	0.05%	2.34%	0.02%
过去五年	17.46%	0.15%	7.27%	0.06%	10.19%	0.09%
自基金合同生效日起至今	61.15%	0.18%	10.59%	0.08%	50.56%	0.10%

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

汇添富实业债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图



汇添富实业债债券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（2013年06月14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		
徐一恒	本基金的基金经理, 固收研究组主管	2020年06月04日	-	13	国籍：中国。 学历：武汉大学金融工程硕士。 从业资格：证券投资基金从业资格。 从业经历：2010年9月至2014年12月任汇添富基金管理股份有限公司债券分析

					<p>师，2014 年 12 月至 2019 年 8 月任汇添富基金管理股份有限公司专户投资经理，现任固收研究组主管。</p> <p>2019 年 9 月 4 日至 2021 年 9 月 2 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。2019 年 12 月 4 日至 2021 年 9 月 2 日任汇添富鑫远债券型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日任汇添富年年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 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。2020 年 6 月 4 日至今任汇添富实业债债券型证券投资</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>基金的基金经理。2020 年 6 月 4 日至今任汇添富双鑫添利债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月 5 日至今任汇添富稳健收益混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 9 月 10 日至今任汇添富稳健添盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 9 日至今任汇添富稳进双盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 7 月 27 日至今任汇添富中高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月 27 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富鑫裕一年定期开放债券型发起式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、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中的公平交易模块,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，本基金管理人管理的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 14 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、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

三季度货币市场相对宽裕，银行间 7 天回购加权利率在多数时候都维持在 1.80-2.0% 的较低区间。债券市场整体宽幅震荡，7、8 月债券收益率下行，9 月收益率上行。以利率债标杆性品种 10 年国债为例，其中债估值收益率从季初的 2.64% 下行至 8 月底的 2.54%，并在 9 月上行至 2.70%。标杆性信用品种 3 年期 AAA 级企业债中债估值收益率从季初的 2.82% 下行至 8 月底的 2.65%，在 9 月回升至 2.88%。

过去一个季度，包含一揽子化债以及地产相关的政策预期升温，经济基本面修复迹象初现，服务业消费与生产相关的高频经济指标回暖出现端倪。这种经济的修复尚处于预期阶段，复苏的持续性与幅度需要政策不断扶持，预计积极的财政政策和稳健的货币政策将贯穿全年，货币市场流动性将保持合理宽裕。环比改善的经济弱复苏状态决定了债券收益率的底部，而宽裕的货币流动性决定了债券收益率的顶部，构筑未来较长一段时间债券收益率的运行区间。以更长时间维度，经济结构转型正在发生，地产、城投等债务驱动型主体在经济中的占比逐年缩减，信用波动的周期性大幅减弱，债券利率的中枢与波动率都将较过去十年显著下行。

报告期内，组合以“信用+”作为绝对收益投资策略，以高等级信用债为组合的核心资产，维持中性的久期风险暴露与非常低的信用风险暴露。基于当前部分优质转债对于信用债很好的替代性，优化调整转债持仓，对信用债资产形成替代。在信用债底仓资产票息收益的基础上，组合挖掘高等级信用债市场的结构性机会作为收益增厚的来源。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富实业债债券 A 类份额净值增长率为 1.15%，同期业绩比较基准收益率为 0.01%。本报告期汇添富实业债债券 C 类份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准收益率为 0.01%。

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	182,995,458.90	94.91
	其中：债券	182,995,458.90	94.91
	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	297,175.88	0.15
	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	9,484,326.17	4.92
8	其他资产	35,692.87	0.02
9	合计	192,812,653.82	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	9,339,057.32	5.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	105,025,273.83	60.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,962,224.62	17.86
7	可转债（可交换债）	37,668,903.13	21.73
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	182,995,458.90	105.55

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	102102256	21 甬城投 MTN001	100,000	10,352,780. 82	5.97
2	155030	18 三友 03	100,000	10,349,986. 30	5.97
3	102102323	21 甬开投 MTN001	100,000	10,340,429. 59	5.96
4	102100322	21 首旅 MTN004	100,000	10,269,014. 21	5.92
5	175698	21 交投 G1	100,000	10,233,765. 48	5.90

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人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、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。

5.11.2

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	8,278.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,414.55
6	其他应收款	-

7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	35,692.87

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	113044	大秦转债	5,633,754.12	3.25
2	132026	G 三峡 EB2	5,223,806.87	3.01
3	113037	紫银转债	3,797,060.62	2.19
4	113052	兴业转债	3,390,945.84	1.96
5	110072	广汇转债	2,858,928.84	1.65
6	110073	国投转债	2,483,049.86	1.43
7	110075	南航转债	1,702,545.42	0.98
8	132018	G 三峡 EB1	1,473,017.81	0.85
9	127045	牧原转债	1,472,533.84	0.85
10	110067	华安转债	1,095,689.18	0.63
11	113542	好客转债	894,705.30	0.52
12	128124	科华转债	854,691.39	0.49
13	113043	财通转债	798,609.45	0.46
14	123107	温氏转债	562,524.85	0.32
15	127016	鲁泰转债	524,623.19	0.30
16	110062	烽火转债	494,144.66	0.29
17	123178	花园转债	359,636.41	0.21
18	128127	文科转债	347,863.38	0.20
19	127018	本钢转债	331,399.07	0.19
20	127056	中特转债	171,133.75	0.10
21	128074	游族转债	151,925.20	0.09

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	汇添富实业债债券 A	汇添富实业债债券 C
本报告期期初基金份额总额	103,612,951.13	25,775,427.16
本报告期基金总申购份额	14,749,753.90	742,595.74
减：本报告期基金总赎回份额	10,082,079.77	2,183,840.34
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	108,280,625.26	24,334,182.56

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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实业债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富实业债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富实业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、报告期内汇添富实业债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

2023 年 10 月 25 日