

汇添富精选美元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

基金简称	汇添富美元债债券（QDII）
基金主代码	004419
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年04月20日
报告期末基金份额总额(份)	1,009,191,880.65
投资目标	本基金主要投资于以美元计价的债券，通过自上而下和自下而上相结合的方式，对组合资产配置及个券选择进行合理布局，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期的稳定增值。

投资策略	本基金将密切关注全球美元债市场的运行状况与风险收益特征，分析全球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国家/地区配置策略、类属资产配置策略、利率类品种投资策略、信用债投资策略等。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：基金投资策略、其他金融衍生品投资、汇率避险策略。			
业绩比较基准	iBoxx 美元债总回报指数(iBoxx USD Overall Total Return Index)收益率*95%+商业活期存款基准利率(税后)*5%			
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。本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。			
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司			
基金托管人	中国银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	汇添富美元债债券（QDII）人民币 A	汇添富美元债债券（QDII）人民币 C	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A	汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 C
下属分级基金的交易代码	004419	004420	004421	004422
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	997,518,161.22	10,618,965.94	618,272.61	436,480.88
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited			
	中文名称:中国银行（香港）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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)			
	汇添富美元债 债券（QDII） 人民币 A	汇添富美元债 债券（QDII） 人民币 C	汇添富美元债 债券（QDII） 美元现汇 A	汇添富美元债 债券（QDII） 美元现汇 C
1. 本期已实现 收益	-7,385,773.54	-78,636.89	-29,068.91	-22,996.06
2. 本期利润	20,267,343.94	-208,779.84	-83,531.69	-61,042.99
3. 加权平均基 金份额本期利 润	-0.0193	-0.0200	-0.1342	-0.1378
4. 期末基金资 产净值	1,003,006,984 .25	10,459,754.14	4,286,294.60	2,936,869.30
5. 期末基金份 额净值	1.0055	0.9850	0.9656	0.9371

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

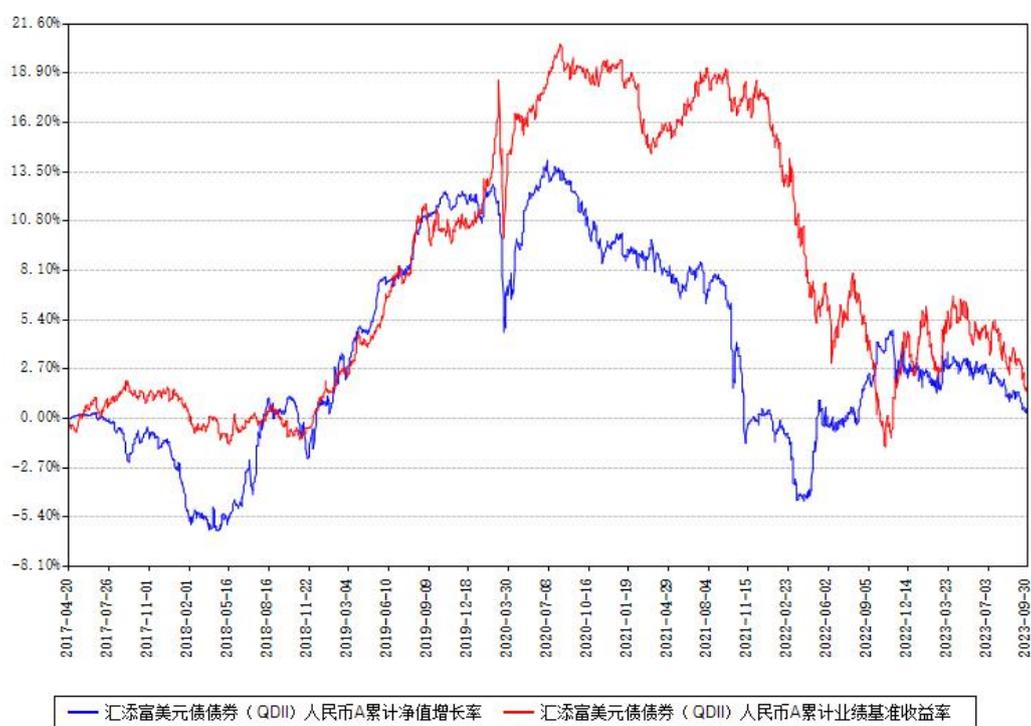
汇添富美元债债券（QDII）人民币 A						
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个 月	-1.90%	0.17%	-2.88%	0.34%	0.98%	-0.17%
过去六个 月	-2.33%	0.24%	-3.71%	0.33%	1.38%	-0.09%
过去一年	-3.35%	0.32%	0.86%	0.40%	-4.21%	-0.08%

过去三年	-9.63%	0.32%	-14.49%	0.36%	4.86%	-0.04%
过去五年	-0.37%	0.29%	1.87%	0.34%	-2.24%	-0.05%
自基金合同生效日起至今	0.55%	0.28%	1.72%	0.31%	-1.17%	-0.03%
汇添富美元债债券（QDII）人民币 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	-2.00%	0.17%	-2.88%	0.34%	0.88%	-0.17%
过去六个月	-2.52%	0.24%	-3.71%	0.33%	1.19%	-0.09%
过去一年	-3.73%	0.32%	0.86%	0.40%	-4.59%	-0.08%
过去三年	-10.71%	0.32%	-14.49%	0.36%	3.78%	-0.04%
过去五年	-2.24%	0.30%	1.87%	0.34%	-4.11%	-0.04%
自基金合同生效日起至今	-1.50%	0.28%	1.72%	0.31%	-3.22%	-0.03%
汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 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	-1.27%	0.19%	-2.88%	0.34%	1.61%	-0.15%
过去六个月	-6.53%	0.22%	-3.71%	0.33%	-2.82%	-0.11%
过去一年	-4.41%	0.29%	0.86%	0.40%	-5.27%	-0.11%
过去三年	-13.91%	0.25%	-14.49%	0.36%	0.58%	-0.11%
过去五年	-4.22%	0.24%	1.87%	0.34%	-6.09%	-0.10%
自基金合同生效日起至今	-3.44%	0.22%	1.72%	0.31%	-5.16%	-0.09%
汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 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	-1.38%	0.19%	-2.88%	0.34%	1.50%	-0.15%
过去六个	-6.72%	0.21%	-3.71%	0.33%	-3.01%	-0.12%

月						
过去一年	-4.79%	0.29%	0.86%	0.40%	-5.65%	-0.11%
过去三年	-15.32%	0.25%	-14.49%	0.36%	-0.83%	-0.11%
过去五年	-6.48%	0.24%	1.87%	0.34%	-8.35%	-0.10%
自基金合同生效日起至今	-6.29%	0.22%	1.72%	0.31%	-8.01%	-0.09%

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

汇添富美元债债券（QDII）人民币A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图



汇添富美元债债券（QDII）人民币C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富美元债债券（QDII）美元现汇A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富美元债债券（QDII）美元现汇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（2017年04月20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		
王骞	本基金的基金经理, 汇添富资产管理（香港）有限公司投资董事、固定收益投资副总监	2022年09月02日	-	16	国籍：中国香港。学历：香港大学经济学硕士。 从业资格：证券投资基金从业资格。 从业经历：2007年6月至2008年3月任中银国际亚洲有限公司、中银国际证券有

				<p>限公司研究员，2008 年 6 月至 2009 年 8 月任邦德资产管理（香港）有限公司研究员，2009 年 8 月至 2011 年 8 月任 Marco Polo Pure Asset Management Limited 研究员，2011 年 9 月至 2015 年 7 月任中国交银保险有限公司投资部主管，2015 年 7 月至 2017 年 8 月任交银国际资产管理有限公司联席董事，2017 年 8 月至 2021 年 11 月任工银资管（全球）有限公司固定收益部主管。2021 年 11 月至今任汇添富资产管理（香港）有限公司投资董事、固定收益投资副总监。2022 年 9 月 2 日至今任汇添富精选美元债券型证券投资基金的基金</p>
--	--	--	--	---

					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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的成员简介

注： 本基金无境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期内，海外方面，美国经济持续稳健增长，推升实际通胀率；国内方面，在稳经济政策支持下，主要经济指标底部企稳。

海外方面，美国中小银行风波事件引发的避险情绪，已经消退，经济在宽财政政策影响下，表现强劲，9月美国制造业PMI为49.8。在稳健的经济增长情况下，就业仍较为紧张，8月非农就业新增18.7万，处于较高水平。由于美国经济的稳健增长，叠加欧派克+减产，原油价格大幅上涨，截止9月末，布伦特原油价格已达每桶95.31美元，未来通胀走势预期不确定性增强，美联储各位官员亦发表偏鹰表态，市场对明年降息预期推迟至下半年，次数亦由初期的4次降至2次。由于通胀的不确定性，以及美国发债规模的增加，导致实际利率和久期期限溢价上涨，美国国债收益率，尤其是长期国债收益率从六月初的3.840%上涨至9月末的4.572%。

国内方面，中国央行实行宽松的货币政策，降低银行存款准备金率，下调贷款市场报价利率（LPR），各商业银行降低房贷利率以提振房地产。各地在“房住不炒”的方针下，本着“一城一策”，优化房地产政策，以促进房地产行业健康发展，后续对该行业的影响仍有待观察。在一系列稳经济政策的支持下，中国经济逐渐走出底部，消费信心缓慢恢复，9月中国制造业PMI50.2，自今年4月以来首次处于扩张区域（50以上为扩张区）。

本报告期内，按央行人民币汇率中间价计，美元对人民币汇率贬值0.64%。iBoxx美元债总回报指数下跌3.04%。

本报告期内，本基金重点投资高等级的投资评级债券，加配久期合理的美国国债，并审慎控制组合久期。

本报告期汇添富美元债债券（QDII）人民币A类份额净值增长率为-1.90%，同期业绩

比较基准收益率为-2.88%。本报告期汇添富美元债债券（QDII）人民币C类份额净值增长率为-2.00%，同期业绩比较基准收益率为-2.88%。本报告期汇添富美元债债券（QDII）美元现汇A类份额净值增长率为-1.27%，同期业绩比较基准收益率为-2.88%。本报告期汇添富美元债债券（QDII）美元现汇C类份额净值增长率为-1.38%，同期业绩比较基准收益率为-2.88%。

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 (人民币元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	992,480,145.07	97.11
	其中：债券	992,480,145.07	97.11
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售 金融资产	-	-

6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	26,362,675.35	2.58
8	其他资产	3,136,185.01	0.31
9	合计	1,021,979,005.43	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

注：本基金本报告期末未持有权益投资。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

注：本基金本报告期末未持有权益投资。

5.4 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及存托凭证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权益投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
AAA	42,957,876.37	4.21
AA-至 AA+	309,825,009.27	30.35
A-至 A+	339,578,613.43	33.27
BBB-至 BBB+	293,509,767.75	28.76
BB-至 BB+	6,608,878.25	0.65

注：本基金债券投资组合主要采用穆迪、标准普尔等国际权威评级机构提供的债券信用评级信息。

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	USY000AKAHO 0	HKAA 4 7/8 01/12/33	90,000	63,124,738. 78	6.18

2	US91282CHV6 3	T 5 08/31/25	80,000	57,572,130. 45	5.64
3	US91282CHN4 8	T 4 3/4 07/31/25	80,000	57,521,267. 39	5.64
4	US91282CHC8 2	T 3 3/8 05/15/33	80,000	52,844,359. 74	5.18
5	US91282CHY0 3	T 4 5/8 09/15/26	60,000	42,957,876. 37	4.21

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中，具体投资情况详见下表（买入持仓量以正数表示、卖出持仓量以负数表示）：

代码	名称	持仓量（买/卖）（单位：手）	合约市值	公允价值变动
----	----	----------------	------	--------

公允价值变动总额合计	-
------------	---

期货投资本期收益	-13,522,206.01
----------	----------------

期货投资本期公允价值变动	9,093,060.24
--------------	--------------

5.9 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金投资。

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中，中国进出口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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,136,185.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,136,185.01

5.10.4 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。

5.10.5 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	汇添富美元债券（QDII）人民币 A	汇添富美元债券（QDII）人民币 C	汇添富美元债券（QDII）美元现汇 A	汇添富美元债券（QDII）美元现汇 C
本报告期期初基金份额总额	1,040,359,995.70	10,610,826.76	624,232.83	447,896.63
本报告期基金总申购份额	86,674,657.77	2,045,801.61	1,476.21	1,840.44
减：本报告期基金总赎回份额	129,516,492.25	2,037,662.43	7,436.43	13,256.19
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-

本报告期末 基金份额总额	997,518,161.2 2	10,618,965.94	618,272.61	436,480.88
-----------------	--------------------	---------------	------------	------------

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交易明细

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	2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	525,008,591.07	-	-	525,008,591.07	52.02
	2	2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	281,843,158.71	-	30,000,000.00	251,843,158.71	24.95

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净值（美元基金份额所对应的基金资产净值需按计算日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价折算为人民币）长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或其他基金合并。

注：计算上表份额数据时，未将美元份额折算为人民币份额。如果将美元份额按照 2023 年 09 月 30 日中国人民银行美元兑换人民币汇率中间价折算为人民币份额后进行计算，上述份额占比为 51.69%, 24.79%

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精选美元债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富精选美元债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富精选美元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、报告期内汇添富精选美元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