

汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）2024 年第 2 季度报告

2024 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 07 月 19 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 2024 年 7 月 17 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 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	汇添富纯债（LOF）
场内简称	汇添富纯债 LOF
基金主代码	164703
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 07 日
报告期末基金份额总额(份)	1,754,138,133.63
投资目标	在严格控制风险的基础上，本基金通过深入分析固定收益类金融工具的投资价值并进行主动管理，力争实现资产的长期稳健增值。
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、可转债投资策略等。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：普通债券投资策略、中小企业私募债券投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。
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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)
1. 本期已实现收益	10,127,535.11
2. 本期利润	10,822,837.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0062
4. 期末基金资产净值	1,486,791,972.73
5. 期末基金份额净值	0.8476

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

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	0.74%	0.02%	1.06%	0.07%	-0.32%	-0.05%
过去六个月	1.42%	0.02%	2.42%	0.07%	-1.00%	-0.05%

过去一年	2.62%	0.03%	3.27%	0.06%	-0.65%	-0.03%
过去三年	8.97%	0.05%	6.58%	0.05%	2.39%	0.00%
过去五年	16.86%	0.05%	0.06%	8.51%	-0.01%	
自基金合同生效日起至今	26.92%	0.07%	7.27%	0.07%	19.65%	0.00%

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

汇添富纯债（LOF）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11月07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。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

本基金由原汇添富互利分级债券型证券投资基金于2016年11月07日转型而来。

§ 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		
胡娜	本基金的 基金经理	2018年07 月06日	-	15	国籍：中国。学历：西南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：2009年至2012年期间任职于华泰联合证券固定收益部，担任自营交易员职务；2012年11月加入银华基金管理有限公司，曾担任研究员、基金经理助理和基金经理职务。2016年11月加入汇添富基金管理股份有限公司任基金经理。2017年4月25日至2017年7月2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助理。2017年4月25日至2017年7月2日任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理助理。2017年7月3日至2019年9月17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。2017年7月3日至2020

				<p>年3月23日任汇添富鑫瑞债券型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2018年2月13日至2019年9月17日任汇添富民安增益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月16日至2023年3月2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7月6日至今任汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）的基金经理。2019年8月29日至今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。2019年9月24日至今任汇添富盛安39个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2021年9月2日至2022年10月19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。2021年9月2日至2022年10月19日任汇添富鑫远债券型证券投资基金的基金经理。2021年12</p>
--	--	--	--	--

					<p>月 24 日至 2023 年 3 月 15 日任汇添富中债-市场隐含评级 AA+ 及以上信用债（1-3 年）指数发起式证券投资基金的基金经理。2022 年 1 月 21 日至 2023 年 3 月 2 日任汇添富鑫弘定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2022 年 5 月 24 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。2023 年 3 月 7 日至今任汇添富稳丰中短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 4 月 25 日至 2024 年 5 月 9 日任汇添富稳合 4 个月持有期债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

注: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。

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。

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

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，保障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，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

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 5 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。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年二季度，全球经济复杂多变，地缘政治冲突不断，贸易保护主义升温，给全球经济增长带来不确定性。美国方面，通胀回落幅度低于预期，美联储延迟降息，美元指数居高不下。

国内方面，2024 年二季度，中国经济表现平稳，中采制造业 PMI 略有回落，中采服务业 PMI 维持在 50 以上。2024 年二季度，出口屡超预期，消费稳健增长，节假日旅游行情火爆。房地产领域，销售持续低迷，热点城市呈现以价换量的特征，地产调控政策多次放松。基建领域，中央加杠杆下，基建增速维持平稳，对经济起到了一定的托底作用。整体看，2024 年二季度，中国经济稳健增长，出口表现亮眼，但内需不足的问题依然存在。

政策方面，2024 年二季度，积极的财政政策加力提效，特别国债如期启动发行，货币政策精准有力，流动性合理充裕，为实体经济复苏保驾护航。

本报告期内，在经济基本面和资金面的支持下，债券收益率震荡下行。具体看，10 年国债下行 10bp，10 年国开下行 14bp，3 年 AAA 中票下行 37bp，5 年 AAA 中票下行 37bp，3 年 AA+中票下行 41bp，5 年 AA+中票下行 46bp。

本报告期内，本基金根据市场预判和流动性预判，灵活调整了组合久期和杠杆，并择机参与交易机会。

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 0.74%。同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

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	1,530,594,133.67	99.86
	其中：债券	1,530,594,133.67	99.86

	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	1,867,700.82	0.12
8	其他资产	219,756.89	0.01
9	合计	1,532,681,591.38	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	10,182,991.76	0.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	913,358,951.85	61.43
	其中：政策性金融债	81,145,731.51	5.46
4	企业债券	459,287,881.65	30.89
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	147,764,308.41	9.94
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	1,530,594,133.67	102.95

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	2120071	21 上海银行	1,400,000	143,881,993.44	9.68
2	240398	23 信投 S2	1,100,000	111,686,923.83	7.51
3	2120087	21 东莞银行 01	1,000,000	102,637,639.34	6.90
4	112412057	24 北京银行 CD057	1,000,000	98,396,976.44	6.62
5	2228016	22 华夏银行 01	900,000	91,281,027.95	6.14

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**

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司、东莞银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、国家开发银行、国泰君安证券股份有限公司、交通银行股份有限公司、浙商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	20,412.01
2	应收证券清算款	189,435.58
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,909.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	219,756.89

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	1,754,272,531.19
本报告期基金总申购份额	587,291.46
减：本报告期基金总赎回份额	721,689.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,754,138,133.63

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	2024年4月1日至2024年6月30日	353,567,758.76	-	-	353,567,758.76	20.16
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互利分级债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）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

2024年07月19日