

汇添富安心中国债券型证券投资基金 2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 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

报告送出日期：2018 年 7 月 18 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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 2018 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富安心中国债券	
交易代码	000395	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 11 月 22 日	
报告期末基金份额总额	200,076,351.57 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过重点投资于高信用等级债券，力争实现资产的稳健增值。	
投资策略	本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的 80%，其中投资于高等级信用债券的投资比例不低于基金资产净值的 70%；持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。	
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，低于混合型基金和股票型基金。	
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	汇添富安心中国债券 A	汇添富安心中国债券 C
下属分级基金的交易代码	000395	000396
报告期末下属分级基金的份额总额	194,546,351.14 份	5,530,000.43 份

§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（2018年4月1日—2018年6月30日）	
	汇添富安心中国债券 A	汇添富安心中国债券 C
1. 本期已实现收益	1,177,612.71	153,222.81
2. 本期利润	2,107,205.70	187,957.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0354
4. 期末基金资产净值	229,943,971.37	6,621,367.32
5. 期末基金份额净值	1.182	1.197

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 本报告期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

汇添富安心中国债券 A

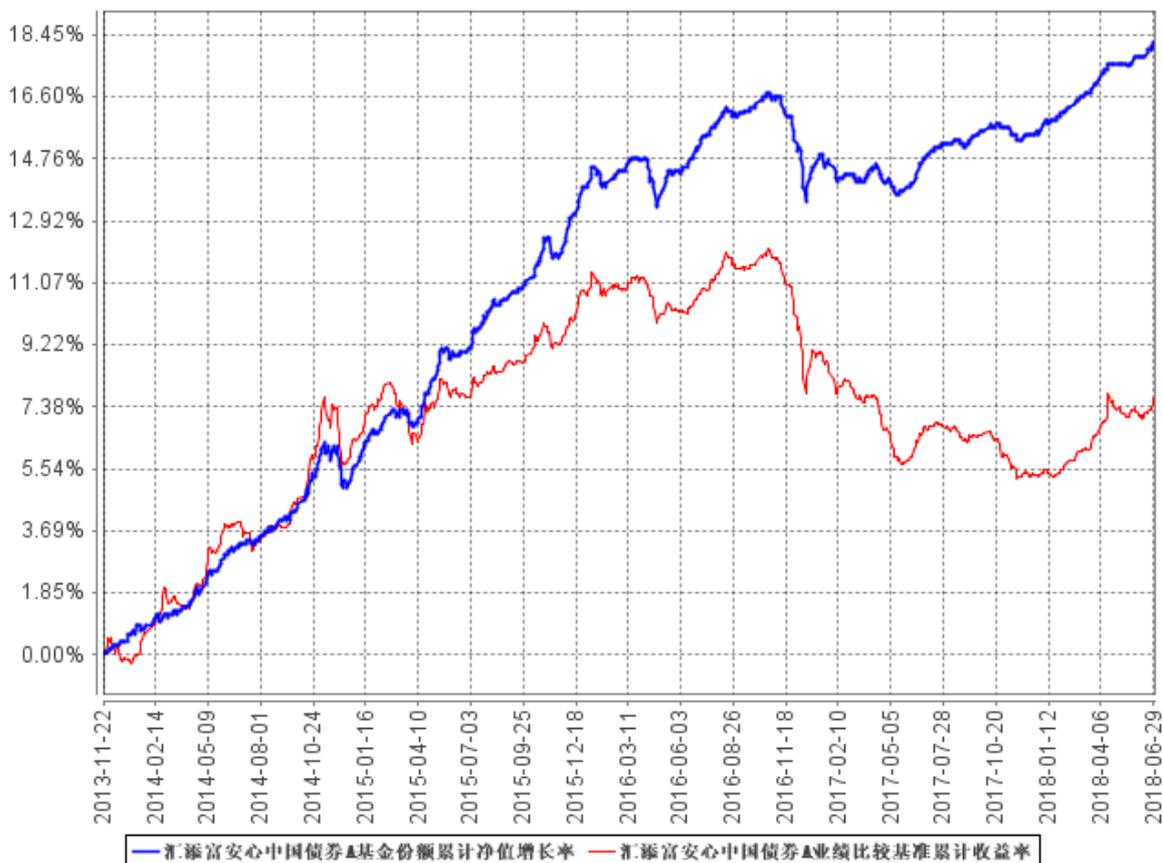
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.03%	0.04%	1.01%	0.10%	0.02%	-0.06%

汇添富安心中国债券 C

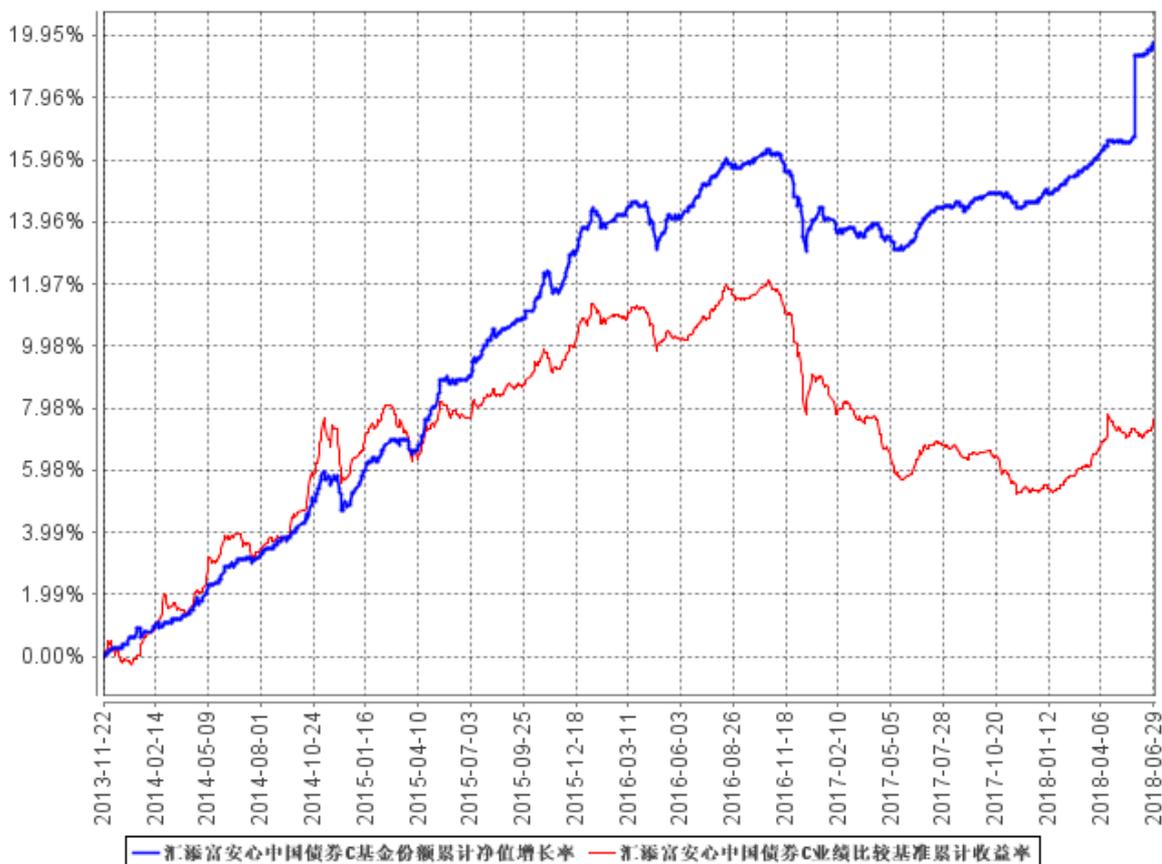
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.19%	0.29%	1.01%	0.10%	2.18%	0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

汇添富安心中国债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



汇添富安心中国债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2013 年 11 月 22 日）起 6 个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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	说明
		任职日期	离任日期		
何旻	汇添富安心中国债券基金、汇添富6月红定期开放债券基金、汇添富盈鑫保本混	2013年11月22日	-	20年	国籍：中国。学历：英国伦敦政治经济学院金融经济学硕士。相关业务资格：基金从业资格、特许金融分析师（CFA），财务风险经理（FRM）。从业经历：曾任国泰基金管理有限公司行业研究员、综合研究小组负责人、基金经理助

	<p>合基金、 汇添富美 元债债券 (QDII) 基金、添 富添福吉 祥混合基 金、添富 盈润混合 基金、汇 添富弘安 混合基金 的基金经 理。</p>			<p>理，固定收益部负责人； 金元比联基金管理有限公司基金经理。2004 年 10 月 28 日至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金龙债 券基金的基金经理， 2005 年 10 月 27 日至 2006 年 11 月 11 日担任国 泰金象保本基金的基金经 理，2006 年 4 月 28 日至 2006 年 11 月 11 日担任国 泰金鹿保本基金的基金经 理。2007 年 8 月 15 日至 2010 年 12 月 29 日担任金 元比联宝石动力双利债券 基金的基金经理，2008 年 9 月 3 日至 2009 年 3 月 10 日担任金元比联成长动 力混合基金的基金经理， 2009 年 3 月 29 日至 2010 年 12 月 29 日担任金 元比联丰利债券基金的基 金经理。2011 年 1 月加入 汇添富资产管理（香港） 有限公司，2012 年 2 月 17 日至今任汇添富人民币 债券基金的基金经理。 2012 年 8 月加入汇添富基 金管理股份有限公司， 2013 年 11 月 22 日至今任 汇添富安心中国债券基金 的基金经理，2014 年 1 月 21 日至今任汇添富 6 月红 定期开放债券基金（原汇 添富信用债债券基金）的 基金经理，2016 年 3 月 11 日至今任汇添富盈鑫保 本混合基金的基金经理， 2017 年 4 月 20 日至今任汇 添富美元债债券（QDII） 基金的基金经理，2017 年 7 月 24 日至今任添富添福 吉祥混合基金的基金经理， 2017 年 9 月 6 日至今任添 富盈润混合基金的基金经</p>
--	--	--	--	---

					理, 2017 年 9 月 29 日至今任汇添富弘安混合基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--------------------------------------

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“离职日期”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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《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，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合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

本基金管理人高度重视投资者利益保护，根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规，借鉴国际经验，建立了健全、有效的公平交易制度体系，形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理，涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内，基金管理人公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化，确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行，包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内，通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查，本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内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总成交量 5% 的交易次数为 3 次，由于组合投资策略导致，并经过公

司内部风控审核。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年 5 月的 CPI 回落至 1.80%，基本与去年 12 月持平。去除了食品和能源价格之后的核心 CPI 也是逐月回落，5 月核心 CPI 是 1.90%，同样为自 2017 年 3 月以来的低点。PPI 在 3 月份达到最低点 3.10%后开始反弹，在 5 月份达到 4.10%。这一反弹与中国制造业采购经理指数 PMI 指数趋势方向一致。PMI 指数在 4-6 月份亦有所反弹，其中的生产分项指数反弹至 54.1。宏观基本面数据在今年第一季度有回暖趋势。投资数据方面，固定资产投资、房地产投资和民间固定资产投资的同比增速都在回落。制造业投资累计同比增速倒是在反弹。从房地产的细项数据上看，70 个大中城市商品房价格指数基本保持平稳。销售额、销售面积和新开工面积的累计增速在 4 月份下探后，5 月份都出现小幅反弹。货币政策方面，第二季度央行通过公开市场操作投放货币 3400 亿元。M1 同比增速在二季度仍然在下降，5 月份增速为 6%，又创下新低。M2 同比增速仍然在低位徘徊，4、5 月份都是 8.30%。整个债券市场在第二季度呈现资金宽松的局面，只是在 5 月底短暂出现资金紧张局面。人民币兑美元汇率在第二季度走势与第一季度相反，出现贬值，至 6 月底基本与去年 12 月底汇率持平。第二季度各月份的外汇占款增加额较第一季度有所上升，在 5 月份达到 91 亿元。

第二季度，债券市场受到降准政策的刺激、经济基本面的预期，以及资金面宽松等因素的影响，中债综合财富指数上涨 1.95%。月度表现上，第二季度的 3 个月都获得正回报。

本基金在第二季度，主要是卖出短期债券，买入长期利率债券和信用债券，增加了组合中债券的久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末 A 级份额为 1.182 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.03%；截至本报告期末 C 级份额为 1.197 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.19%；同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	219,668,460.99	92.66
	其中：债券	219,668,460.99	92.66
	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	13,000,000.00	5.48
	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	1,490,340.58	0.63
8	其他资产	2,898,966.73	1.22
9	合计	237,057,768.30	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：本基金本报告期末未持有股票。

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 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	央行票据	-	-

3	金融债券	22,745,550.00	9.61
	其中：政策性金融债	22,745,550.00	9.61
4	企业债券	157,219,910.99	66.46
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	39,703,000.00	16.78
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	219,668,460.99	92.86

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	112358	16BOE01	117,840	11,560,104.00	4.89
2	180205	18 国开 05	100,000	10,487,000.00	4.43
3	122934	09 南山 2	100,000	10,198,000.00	4.31
4	112647	18 招商 R1	100,000	10,106,000.00	4.27
5	101753026	17 华能集 MTN002	100,000	10,088,000.00	4.26

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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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（元）
1	存出保证金	5,847.18
2	应收证券清算款	9,632.87
3	应收股利	-
4	应收利息	2,814,205.91
5	应收申购款	69,280.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,898,966.73

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	汇添富安心中国债券 A	汇添富安心中国债券 C
报告期期初基金份额总额	159,683,177.84	4,840,873.28
报告期期间基金总申购份额	38,184,198.56	11,142,995.59
减：报告期期间基金总赎回份额	3,321,025.26	10,453,868.44
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	194,546,351.14	5,530,000.43

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：本报告期内基金管理人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	2018 年 4 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	154,904,300.72	-	-	154,904,300.72	77.42%
个人	-	-	-	-	-	-	-

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。

§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安心中国债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富安心中国债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富安心中国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、报告期内汇添富安心中国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 19-22 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 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

2018 年 7 月 18 日