汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）
2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 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

报告送出日期：2017 年 10 月 25 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 23 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富纯债债券
场内简称	添富纯债
交易代码	164703
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 11 月 6 日
报告期末基金份额总额	3,788,809,675.01 份
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。
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

注：根据《基金合同》的规定，汇添富互利分级债券型证券投资基金的 3 年分级运作期届满后，

本基金无需召开基金份额持有人大会，自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）”。

§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（ 2017 年 7 月 1 日 － 2017 年 9 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	4,644,810.90
2.本期利润	2,519,020.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0036
4.期末基金资产净值	3,124,092,430.66
5.期末基金份额净值	0.825

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。

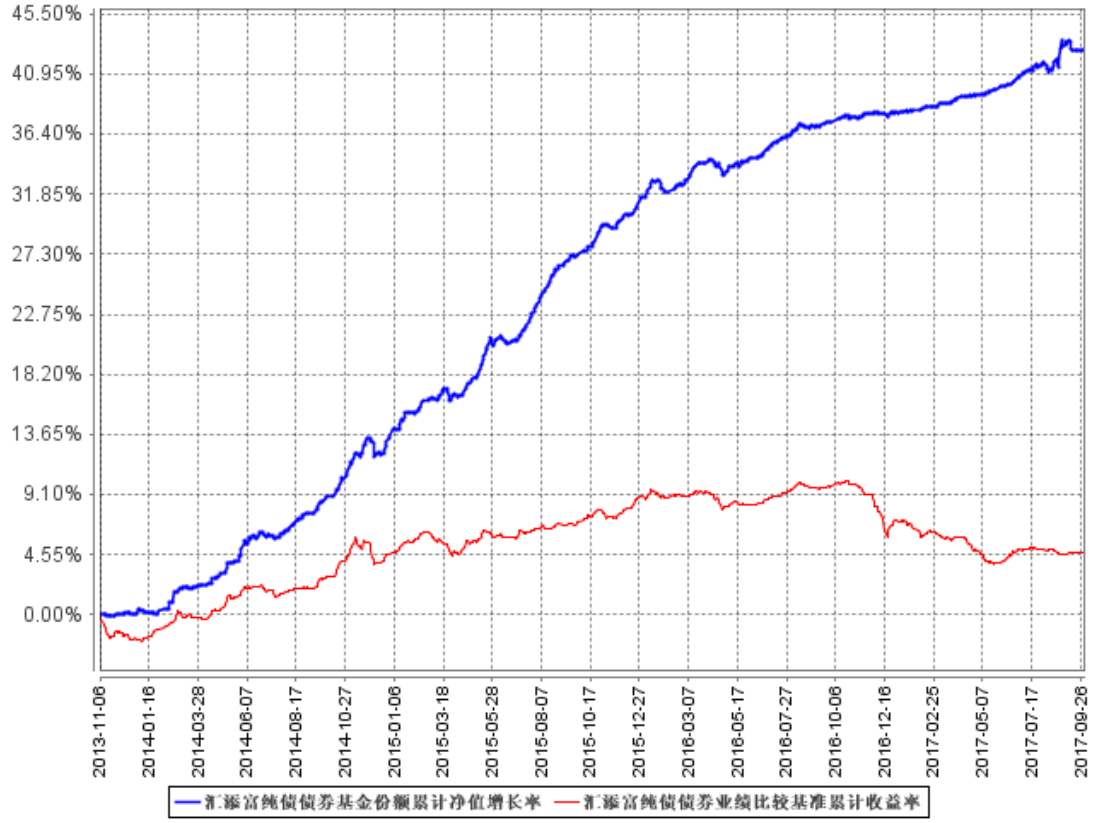
3.2 基金净值表现

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

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	1.51%	0.16%	-0.15%	0.03%	1.66%	0.13%

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

汇添富纯债债券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 06 日）起 6 个月，建仓期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		
陆文磊	汇添富增强收益债券基金、	2013 年 11 月 6 日	-	15 年	国籍：中国。学历：华东师范大学金融学博士。相关业务资格：

	汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富纯债(LOF) 基金、汇添富收益快钱货币基金、汇添富鑫瑞债券基金、添富年年泰定开混合基金的基金经理，固定收益投资总监。				基金从业资格。从业经历：曾任上海申银万国证券研究所有限公司高级分析师。2007 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任总经理助理、固定收益投资总监。2008 年 3 月 6 日至今任汇添富增强收益债券基金的基金经理，2009 年 1 月 21 日至 2011 年 6 月 21 日任汇添富货币基金的基金经理，2011 年 1 月 26 日至 2013 年 2 月 7 日任汇添富保本混合基金的基金经理，2012 年 7 月 26 日至今任汇添富季季红定期开放债券基金的基金经理，2013 年 11 月 6 日至今任汇添富纯债(LOF)基金（原汇添富互利分级债券基金）的基金经理，2013 年 12 月 13 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富全额宝货币基金的基金经理，2014 年 1 月 21 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富收益快线货币基金的基金经理，2014 年 12 月 23 日至今任汇添富收益快钱货币基金的基金经理，2016 年 12 月 26 日至今任汇添富鑫瑞债券基金的基金经理，2017 年 4 月 14 日至今任添富年年泰定开混合基金的基金经理。
李怀定	汇添富季季红定期	2015 年 11 月 18 日	-	10 年	国籍：中国。学历：复旦大学经济学博

	开放债券基金、汇添富纯债(LOF) 基金、汇添富达欣混合基金、汇添富盈鑫保本混合基金、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富长添利定期开放债券基金、汇添富新睿精选混合基金、汇添富鑫瑞债券基金、添富年年泰定开混合基金、汇添富睿丰混合基金的基金经理。				士。相关业务资格：基金从业资格。从业经历：曾任光大证券股份有限公司研究所债券分析师，国信证券股份有限公司经济研究所固定收益高级分析师。2012 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司任固定收益高级分析师。2015年5月25日至今任汇添富增强收益债券基金的基金经理助理，2015 年 11 月 18 日至今任汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富纯债(LOF)基金（原汇添富互利分级债券基金）的基金经理，2015 年 12 月 2 日至今任汇添富达欣混合基金的基金经理，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，2016 年 3 月 16 日至今任汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理，2016 年 12 月 6 日至今任汇添富长添利定期开放债券基金的基金经理，2016 年 12 月 21 日至今任汇添富新睿精选混合基金的基金经理，2016 年 12 月 26 日至今任汇添富鑫瑞债券基金的基金经理，2017 年 4 月 14 日至今任添富年年泰定开混合基金的基金经理，2017 年 9 月 29 日至今任汇添富睿丰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，基金管理人对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未出现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%的情况，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

三季度经济数据整体有所下行，特别是 8 月受环保督查影响，主要经济指标全面低于预期，相对而言，受环保督查影响不大的地区投资和工业生产指标下降并不明显，说明实际经济表现应该好于官方披露的数据，经济短期韧性仍较好。三季度工业品价格指数受环保督查影响出现明显反弹，尽管消费物价指数保持平稳，但通胀压力有所抬升。三季度货币政策整体保持偏紧局面，超储率总体保持在 1%的低位水平徘徊，资金利率尽管季初一度走低，但整体持续居高不下，尤其 9 月末资金利率大幅攀升明显超预期。三季度债券市场收益率整体震荡上行，季初在高估值和资金面短暂宽松下，收益率曲线陡峭化下行，但随后资金面再度紧张，收益率曲线再度平坦化上行，上行幅度多数在 10-20BP 附近，信用利差较二季度末变化不大。

三季度规模变化较大，操作变化相对灵活，前期增加了转债配置，后期降低了转债仓位，增加了信用债的配置比例，但组合久期持续控制在一定的区间之类。总体上，组合杠杆较和久期与二季末变化不大，均保持偏低的水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 1.51%，比较基准净值增长率为-0.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，自 2017 年 7 月 3 日起至 2017 年 8 月 3 日，本基金已连续 24 个工作日基金份额持有人数量不满二百人。

§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	2,762,766,676.70	88.22
	其中：债券	2,762,766,676.70	88.22
	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	181,600,000.00	5.80
	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	157,953,724.78	5.04
8	其他资产	29,231,923.84	0.93
9	合计	3,131,552,325.32	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投资股票。

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的股票。

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投资股票。

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	4,582,707.50	0.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	199,392,000.00	6.38
	其中：政策性金融债	199,392,000.00	6.38
4	企业债券	825,397,000.00	26.42
5	企业短期融资券	1,633,551,000.00	52.29
6	中期票据	30,369,000.00	0.97
7	可转债（可交换债）	69,474,969.20	2.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,762,766,676.70	88.43

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	170207	17 国开 07	1,300,000	129,597,000.00	4.15
2	011760026	17 中化工 SCP002	1,000,000	100,400,000.00	3.21
3	011754091	17 恒健 SCP001	1,000,000	100,380,000.00	3.21
4	011769037	17 华电 SCP014	1,000,000	100,060,000.00	3.20
5	011751091	17 国电 SCP006	1,000,000	99,970,000.00	3.20

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。

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：报告期末本基金无国债期货持仓。

5.9.3 本期国债期货投资评价

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	3,111.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,170,752.84
5	应收申购款	58,059.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,231,923.84

5.10.4 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	113011	光大转债	18,941,400.00	0.61
2	110031	航信转债	6,259,134.40	0.20
3	132005	15 国资 EB	6,075,000.00	0.19
4	113008	电气转债	5,175,506.70	0.17
5	110032	三一转债	2,361,200.00	0.08
6	110033	国贸转债	1,960,160.00	0.06
7	110034	九州转债	1,260,943.60	0.04
8	128012	辉丰转债	83,146.50	0.00

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：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	77,519,648.69
报告期期间基金总申购份额	4,493,950,909.76
减:报告期期间基金总赎回份额	782,660,883.44
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	3,788,809,675.01

注：总申购份额含红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间					
机构	1	2017年9月14日至2017年9月14日	0.00	390,623,046.88	0.00	390,623,046.88	10.31%
	2	2017年7月1日至2017年7月2日	40,673,611.11	0.00	40,673,611.11	0.00	0.00%
	3	2017年9月14日至2017年9月14日	0.00	488,280,273.44	0.00	488,280,273.44	12.89%
	4	2017年8月4日至2017年9月6日	0.00	14,719,332.68	7,719,332.00	7,000,000.68	0.18%
	5	2017年9月14日至2017年9月14日	0.00	537,107,421.88	0.00	537,107,421.88	14.18%

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互利分级债券证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富互利分级债券证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富互利分级债券证券投资基金托管协议》；

4、汇添富纯债债券型证券投资基金（LOF）上市交易公告书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、报告期内指定报刊上披露的各项公告；

7、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 21 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

2017 年 10 月 25 日