

汇添富理财 60 天债券型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告

2018 年 3 月 31 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 4 月 21 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 4 月 19 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | | |
|-----------------|--|--------------------|------------------|
| 基金简称 | 汇添富理财 60 天债券 | | |
| 交易代码 | 470060 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2012 年 6 月 12 日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 4,014,723,102.64 份 | | |
| 投资目标 | 在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。 | | |
| 投资策略 | 将采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在 180 天以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。 | | |
| 业绩比较基准 | 七天通知存款税后利率 | | |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型证券投资基金。 | | |
| 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 | 汇添富理财 60 天债券 A | 汇添富理财 60 天债券 B | 汇添富理财 60 天债券 E |
| 下属分级基金的交易代码 | 470060 | 471060 | 005503 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 210,941,539.53 份 | 3,473,660,654.09 份 | 330,120,909.02 份 |

注：本基金自 2017 年 12 月 21 日起增设 E 类份额，份额申购首次确认日为 2017 年 12 月 22 日。

§ 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 1 月 1 日 — 2018 年 3 月 31 日） | | |
|-------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
| | 汇添富理财 60 天债券 A | 汇添富理财 60 天债券 B | 汇添富理财 60 天债券 E |
| 1. 本期已实现收益 | 2,595,603.95 | 26,930,075.36 | 1,845,283.85 |
| 2. 本期利润 | 2,595,603.95 | 26,930,075.36 | 1,845,283.85 |
| 3. 期末基金资产净值 | 210,941,539.53 | 3,473,660,654.09 | 330,120,909.02 |

注：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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富理财 60 天债券 A

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.1073% | 0.0002% | 0.3329% | 0.0000% | 0.7744% | 0.0002% |

注：1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

汇添富理财 60 天债券 B

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.1795% | 0.0002% | 0.3329% | 0.0000% | 0.8466% | 0.0002% |

注：1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

汇添富理财 60 天债券 E

| 阶段 | 净值收益率 | 净值收益率标准差 | 业绩比较基 | 业绩比较基准收 | ①—③ | ②—④ |
|----|-------|----------|-------|---------|-----|-----|
| | | | | | | |

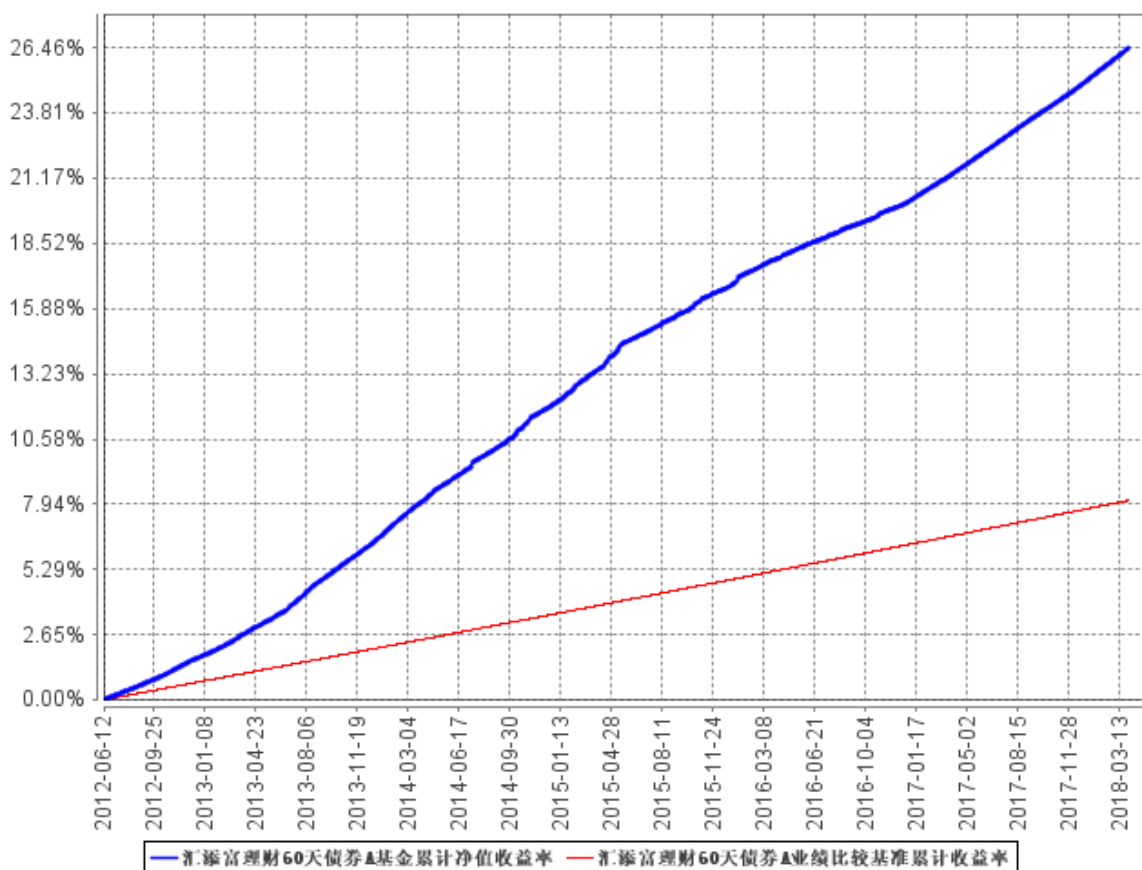
| | ① | 准差② | 准收益率③ | 益率标准差④ | | |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 过去三个月 | 1.1455% | 0.0002% | 0.3329% | 0.0000% | 0.8126% | 0.0002% |

注：1、本基金自 2017 年 12 月 21 日起增设 E 类份额，本表净值收益率数据所取的基金运作周期为 2017 年 12 月 21 日起为起始日的运作周期。

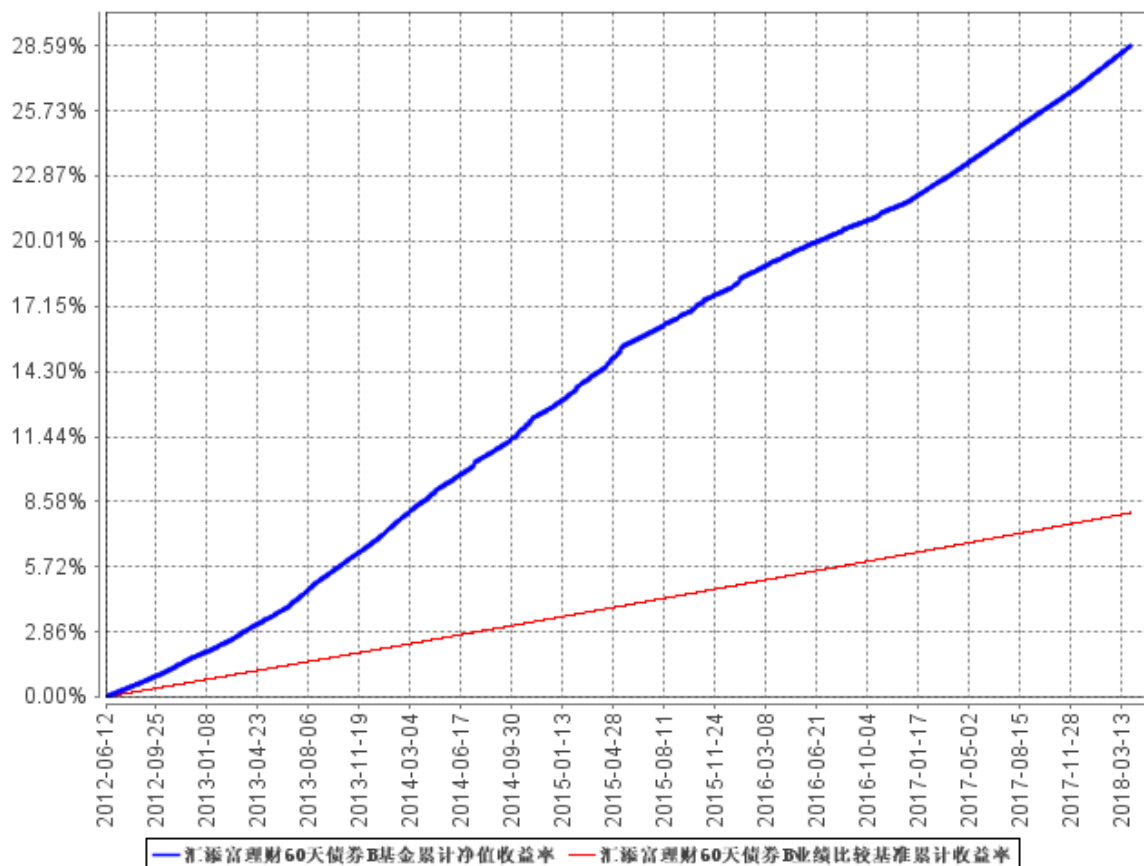
2、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

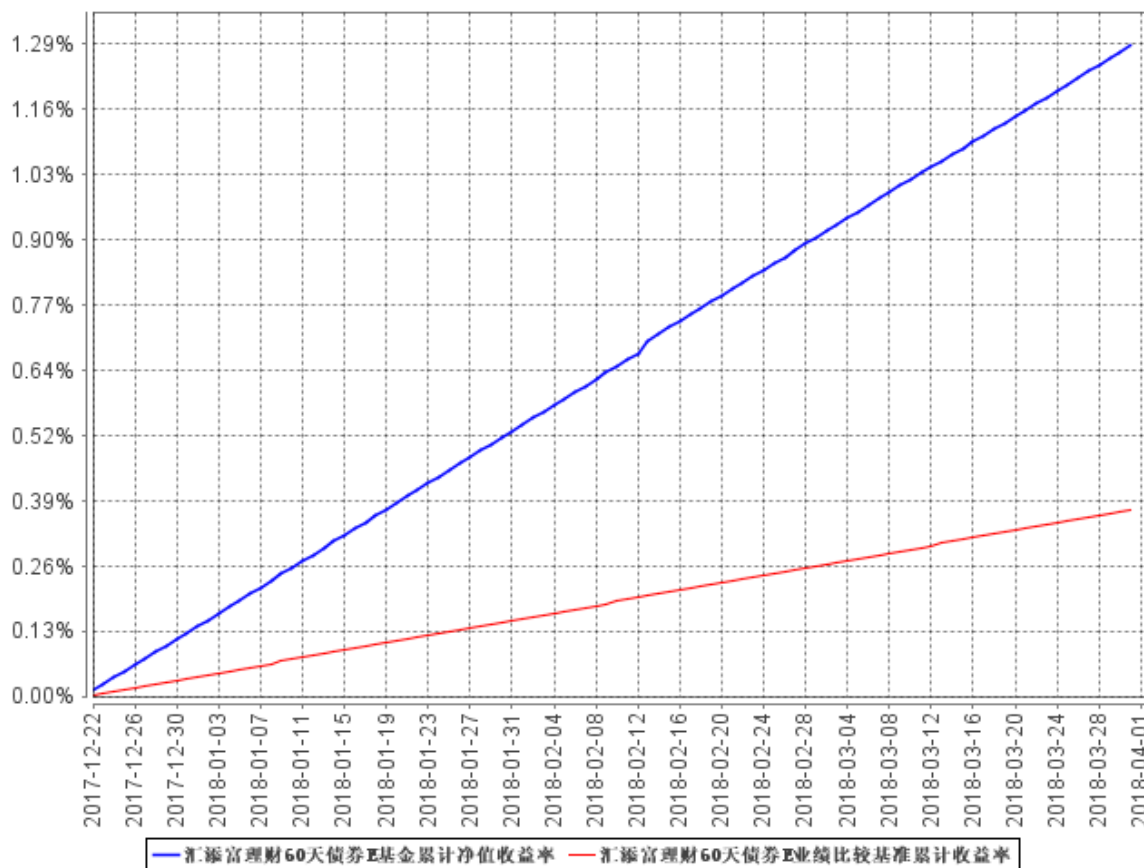
汇添富理财 60 天债券 A 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



汇添富理财60天债券B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



汇添富理财60天债券E基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2012年6月12日）起五日，建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

2、本基金自2017年12月21日起增设E类份额，份额申购首次确认日为2017年12月22日。

§ 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 | | |
| 蒋文玲 | 汇添富货币基金、现金宝货币基金、添富 | 2016年6月7日 | - | 12年 | 国籍：中国。学历：上海财经大学经济学硕士。业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任汇添富基金债券交 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | <p>货币基金、理财 14 天债券基金、理财 30 天债券基金、理财 60 天债券基金、实业债券基金、优选回报混合基金、汇添富鑫益定开债基金、添富年年益定开混合、添富鑫汇定开债券基金的基金经理，汇添富多元收益债券基金的基金经理助理。</p> | | | <p>易员、债券风控研究员。2012 年 11 月 30 日至 2014 年 1 月 7 日任浦银安盛基金货币市场基金的基金经理。2014 年 1 月加入汇添富基金，历任金融工程部高级经理、固定收益基金经理助理。2014 年 4 月 8 日至今任汇添富多元收益债券基金的基金经理助理，2015 年 3 月 10 日至今任汇添富现金宝货币基金、汇添富理财 14 天债券基金、汇添富优选回报混合基金（原理财 21 天债券基金）的基金经理，2016 年 6 月 7 日至今任汇添富货币基金、添富货币基金、理财 30 天债券基金、理财 60 天债券基金、实业债券基金的基金经理，2017 年 4 月 20 日至今任汇添富鑫益定开债基金的基金经理，2017 年 5 月 15 日至今任添富年年益定开混合基金的基金经理，2017 年 6 月 23 日至今任添富鑫汇定开债券基金的基金经理。</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、本基金管理人于 2017 年 8 月 18 日公告，本基金的基金经理蒋文玲女士于 2017 年 8 月 21 日起休产假，无法正常履行职务。依据法律法规及公司制度规定，本公司研究决定，蒋文玲女士休假期间，本基金的投资管理工作由基金经理徐寅喆女士代为履行职责。

蒋文玲女士已于 2018 年 1 月 30 日结束休假，恢复履行本基金的基金经理职务。本基金管理人已于 2018 年 2 月 1 日就上述事项进行公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 1 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

受去年供给侧改革深入、房地产和基建投资等因素带动，今年一季度我国经济依然保持较为强劲的动能。虽然存在经济下行预期，但在供给侧改革持续推进下，经济转向高质量发展路径，新经济动能茁壮成长，宏观经济下行压力总体可控。今年政府工作报告对 2018 年经济增长的目标依然设定在“6.5%左右”，有利于稳定市场对经济增长连续性的预期。此外，政府工作报告强调加快制造强国和创新型国家建设，对发展制造业寄予厚望。从数据方面看，今年 1-2 月工业增加值累计同比增长 7.2%，明显高于去年同期的 6.3%。3 月制造业 PMI 为 51.5%，显著好于市场预期。当前制造业景气度依然较好，但库存水平已开始抬升，后续可能出现放缓。货币政策方面，新任行长易纲发文表明实施好稳健中性的货币政策。金融监管迈出关键一步，监管机构的合并调整已然到位。海外方面，美联储新上任主席鲍威尔延续鹰派路线，在 3 月份首度加息。另外，中美贸易纷争正愈演愈烈，不排除出现全面升级的可能，这将对今年的出口形势蒙上阴影。

一季度银行间流动性出现普遍超出市场机构预期的宽松态势。尽管期间面临传统春节、CRA 退出和一季末等关键时点的考验，但在央行稳健中性、松紧适度的方针下，银行间资金面明显偏松并且持续时间也大大超出预期。以 R007 回购价格为例，一季度其整体在 3.0%-3.3%之间波动，价格中枢水平相比去年四季度出现明显的下移。债券方面，受资金面大幅改善推动，长短期债券收益率均大幅回落。以 3M 国股行存单为代表的短期收益率从季初 5.3%回落至季末 3.88%，下行近 140bp。季末 10 年国开收益率相比季初下行 30bp 至 4.65%附近。本基金结合组合的运作特性，对流动性管理按照份额期限进行铺排，严格控制错配风险。针对流动性环境的回暖，一季度组合规模明显增加。操作思路以拉长组合剩余天数和灵活使用杠杆水平为主。在 1 月和 2 月积极进行存单的配置操作，同时兼顾 3 月份的流动性需要。3 月份考虑线下存款和存单的价格差异，增加了存单的配置比例。债券选择方面，考虑 AA+及以上评级，有效防范信用风险。同业存款方面，结合银行评级情况和存款利率，灵活选择多种期限，同时出于信用风险的考虑，回避与部分银行的合作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富理财 60 天债券 A 的基金份额净值收益率为 1.1073%，本报告期汇添富理财 60 天债券 B 的基金份额净值收益率为 1.1795%，本报告期汇添富理财 60 天债券 E 的基金份额净值收益率为 1.1455%，同期业绩比较基准收益率为 0.3329%。

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 | 固定收益投资 | 1,686,780,830.60 | 37.22 |
| | 其中：债券 | 1,686,780,830.60 | 37.22 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,809,466,390.36 | 62.00 |
| 4 | 其他资产 | 35,358,705.94 | 0.78 |
| 5 | 合计 | 4,531,605,926.90 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金资产净值的比例（%） |
|----|--------------|----------------|---------------|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | - | 4.69 |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 499,903,450.14 | 12.45 |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：本基金合同约定：“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|-------------------|-----|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 141 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 149 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 89 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 180 天”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例 (%) | 各期限负债占基金资产净值的比例 (%) |
|----|------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 | 30 天以内 | 4.58 | 12.45 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30 天(含)-60 天 | 4.46 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60 天(含)-90 天 | 57.32 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天(含)-120 天 | 4.72 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120 天(含)-397 天(含) | 40.91 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 111.99 | 12.45 |

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本报告期内本货币基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 摊余成本（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 | 318,989,254.29 | 7.95 |
| | 其中：政策性金融债 | 318,989,254.29 | 7.95 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 1,367,791,576.31 | 34.07 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,686,780,830.60 | 42.01 |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券 | - | - |

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量（张） | 摊余成本（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|-----------------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 180404 | 18 农发 04 | 1,000,000 | 100,053,133.44 | 2.49 |
| 2 | 111821072 | 18 渤海银行 CD072 | 1,000,000 | 99,257,248.73 | 2.47 |
| 3 | 111815098 | 18 民生银行 CD098 | 1,000,000 | 99,077,002.18 | 2.47 |
| 4 | 111893561 | 18 乌鲁木齐银行 CD035 | 1,000,000 | 99,026,833.04 | 2.47 |
| 5 | 111771237 | 17 宁波银行 CD242 | 1,000,000 | 98,966,540.93 | 2.47 |
| 6 | 111894399 | 18 张家口银行 CD014 | 1,000,000 | 97,708,906.54 | 2.43 |
| 7 | 111715477 | 17 民生银行 CD477 | 1,000,000 | 96,700,953.83 | 2.41 |
| 8 | 111893601 | 18 盛京银行 CD099 | 1,000,000 | 96,616,133.30 | 2.41 |
| 9 | 111893629 | 18 西安银行 CD005 | 1,000,000 | 95,326,076.62 | 2.37 |
| 10 | 111894097 | 18 重庆银行 CD053 | 1,000,000 | 95,303,226.67 | 2.37 |

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|-------------------------------|---------|
| 报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数 | 0 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0844% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0082% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0223% |

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内，本基金未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本报告期内，本基金未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.9.2

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、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 33,152,942.99 |
| 4 | 应收申购款 | 2,205,762.95 |
| 5 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|------|---------------|
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 35,358,705.94 |

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 汇添富理财 60 天债券 A | 汇添富理财 60 天债券 B | 汇添富理财 60 天债券 E |
|--------------|----------------|------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 270,890,889.19 | 1,955,855,855.51 | 33,890,929.97 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 25,782,615.59 | 1,517,804,798.58 | 335,164,066.58 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 85,731,965.25 | - | 38,934,087.53 |
| 报告期期末基金份额总额 | 210,941,539.53 | 3,473,660,654.09 | 330,120,909.02 |

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

注：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理财 60 天债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富理财 60 天债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富理财 60 天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、报告期内汇添富理财 60 天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 4 月 21 日