汇添富精选美元债债券型证券投资基金
2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 01 月 17 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 2019 年 10 月 01 日起至 12 月 31 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 4 月 20 日
报告期末基金份额总额	82,072,361.63 份
投资目标	基金主要投资于全球以美元计价的债券，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。
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%+商业银行活期存款基准利率（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。			
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
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	52,606,778.40 份	26,577,756.72 份	2,130,126.60 份	757,699.91 份
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（2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日）			
	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
1.本期已实现收益	774,057.13	361,073.96	97,774.61	49,048.84
2.本期利润	358,864.40	46,402.32	1,255.07	14,697.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0016	0.0010	0.0230
4.期末基金资产净值	58,890,921.00	29,566,212.64	16,376,595.80	5,762,027.89
5.期末基金份额净值	1.1195	1.1124	1.1020	1.0901

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

汇添富美元债券（QDII）人民币 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	0.61%	0.12%	-0.09%	0.26%	0.70%	-0.14%

汇添富美元债券（QDII）人民币 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	0.52%	0.12%	-0.09%	0.26%	0.61%	-0.14%

汇添富美元债券（QDII）美元现汇 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	1.89%	0.07%	-0.09%	0.26%	1.98%	-0.19%

汇添富美元债券（QDII）美元现汇 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	1.90%	0.07%	-0.09%	0.26%	1.99%	-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

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

汇添富美元债券（QDII）人民币C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（2017 年 4 月 20 日）起 6 个月，建仓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	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	2017 年 4 月 20 日	-	21 年	国籍：中国。学历：英国伦敦政治经济学

	美元债债券（QDII）基金、添富 3 年封闭配售混合（LOF）基金、添富中债 1-3 年国开债基金、汇添富中债 1-3 年农发债基金的基金经理。				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），财务风险经理人（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 2019 年 8 月 28 日任汇添富 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 2019 年 8 月 28 日任汇添富盈鑫混合（原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 2019 年 8 月 28 日任添富添福吉祥混合基金的基金经理，2017 年 9 月 6 日至 2019 年 8 月 28 日任添富盈润混合基金的基金经理,2017 年 9 月 29 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富弘安混合基金的基金经理，2018 年 7 月 5 日至今任添富 3 年封闭配售混合（LOF）基金的基金经理，2019 年 4 月 15 日至今任添富中债 1-3 年国开债基金的基金经理，2019 年 6 月 19 日至今任汇添富中债 1-3 年农发债基金的基金经理。
高欣	汇添富美元债债券（QDII）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。	2017 年 4 月 20 日	-	10 年	国籍：中国香港；学历：香港大学经济学硕士，香港中文大学电子工程学哲学硕士；相关业务资格：基金从业资格；从业经历：曾任泰康资产管理

					（香港）有限公司助理投资经理，广发资产管理（香港）有限公司高级分析师。2012 年 10 月加入汇添富资产管理（香港）有限公司，现任汇添富资产管理（香港）有限公司投资董事、固定收益投资副总监，2013 年 9 月 2 日至今任汇添富港币债券基金（香港公募基金）的基金经理，2017 年 3 月 27 日至今任汇添富精选美元债券基金（香港公募基金）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。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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 11 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内，美国国债收益率持续震荡，美国 5 年期国债收益率从 1.55%上升至 1.69%，美国 10 年期国债收益率从 1.67%上升至 1.92%。

市场方面，iboxx 美元债总回报指数下跌 0.1%，海外中资美元债市场上涨 1.4%，受美国国债收益率上行拖累，投资级债券指数仅小幅上涨 0.7%，高收益市场受投资者信心恢复，指数大幅上涨 3.0%。

汇率方面，4 季度受贸易战阶段性协议达成，中国外汇交易中心的人民币汇率从 7.07 升值至 6.98。

截至 2019 年 12 月 31 日，汇添富美元债债券（QDII）人民币 A 基金份额净值为 1.1195 元，

本报告期份额净值增长率为 0.61%；汇添富美元债债券（QDII）人民币 C 基金份额净值为 1.1124 元，本报告期份额净值增长率为 0.52%；汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 A 基金份额净值为 1.1020 元，本报告期份额净值增长率为 1.89%；汇添富美元债债券（QDII）美元现汇 C 基金份额净值为 1.0901 元，本报告期份额净值增长率为 1.90%；同期业绩比较基准增长率为-0.09%。

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(人民币元)	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	105,075,961.93	92.88
	其中：债券	105,075,961.93	92.88
	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	4,755,215.34	4.20
8	其他资产	3,300,369.35	2.92
9	合计	113,131,546.62	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股票及存托凭证。

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股票及存托凭证。

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股票及存托凭证。

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（%）
A-至 A+	24,069,917.49	21.76
BBB-至 BBB+	7,415,247.15	6.70
BB-至 BB+	48,401,469.17	43.76
B-至 B+	25,189,328.12	22.78
无评级	0.00	0.00

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名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例(%)
1	XS1637274124	SHIMAO 4.75 07/03/22 Cor	10,000	7,133,583.07	6.45
2	XS1521768058	YLLGSP 5 7/8 01/23/22	10,000	7,043,032.00	6.37
3	XS1618597535	LOGPH 5.25 02/23/23	10,000	6,961,131.41	6.29
4	018007	国开 1801	59,000	5,944,250.00	5.37
5	XS1219965297	CENCHI 8.75 01/21	8,000	5,709,489.51	5.16

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。

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。

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本期是否出现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。

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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	2,906.00
2	应收证券清算款	30,789.45
3	应收股利	-
4	应收利息	1,826,261.06
5	应收申购款	1,440,412.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,300,369.35

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

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
报告期期初基金份额总额	59,385,909.14	22,400,506.48	612,961.94	418,062.72
报告期期间基金总申购份额	12,078,808.10	25,980,908.10	1,526,727.35	365,127.86
减:报告期期间基金总赎回份额	18,857,938.84	21,803,657.86	9,562.69	25,490.67
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	52,606,778.40	26,577,756.72	2,130,126.60	757,699.91

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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 20 层　　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

2020 年 1 月 21 日