

# 汇添富理财 30 天债券型证券投资基金

## 2020 年第 1 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 04 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 2020 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	汇添富理财 30 天债券
基金主代码	470030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 9 日
报告期末基金份额总额	25,436,274,393.31 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，原则上将投资组合的平均剩余期限控制在 150 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	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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富理财 30 天债券 A	汇添富理财 30 天债券 B
下属分级基金的交易代码	470030	471030
报告期末下属分级基金的份额总额	244,148,504.43 份	25,192,125,888.88 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（2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日）	
	汇添富理财 30 天债券 A	汇添富理财 30 天债券 B
1. 本期已实现收益	1,639,158.43	180,297,790.05
2. 本期利润	1,639,158.43	180,297,790.05
3. 期末基金资产净值	244,148,504.43	25,192,125,888.88

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 30 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	0.6473%	0.0004%	0.3357%	0.0000%	0.3116%	0.0004%

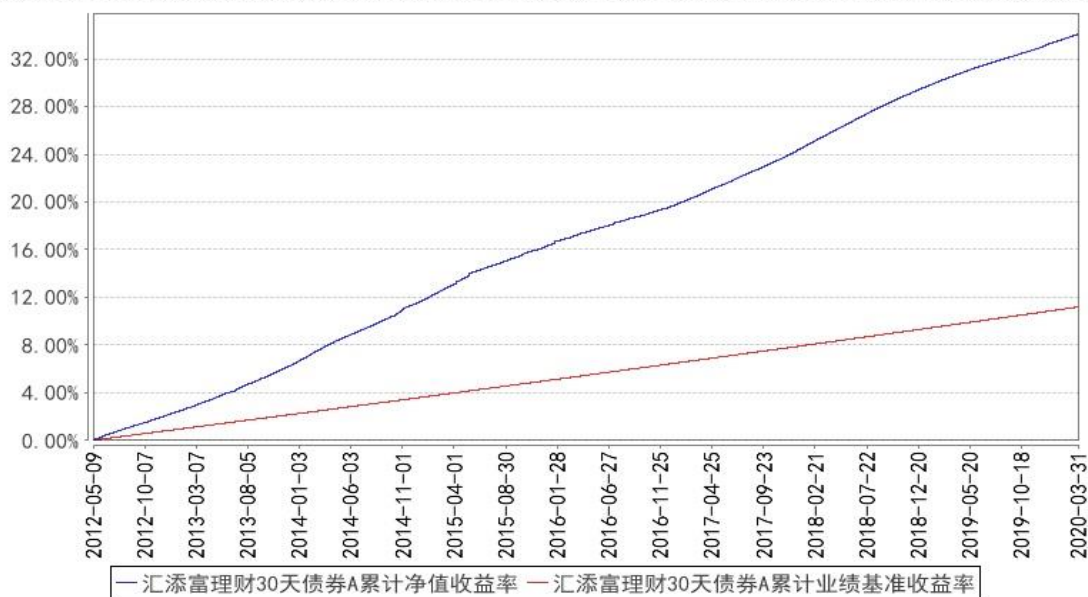
汇添富理财 30 天债券 B

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	0.7198%	0.0004%	0.3357%	0.0000%	0.3841%	0.0004%

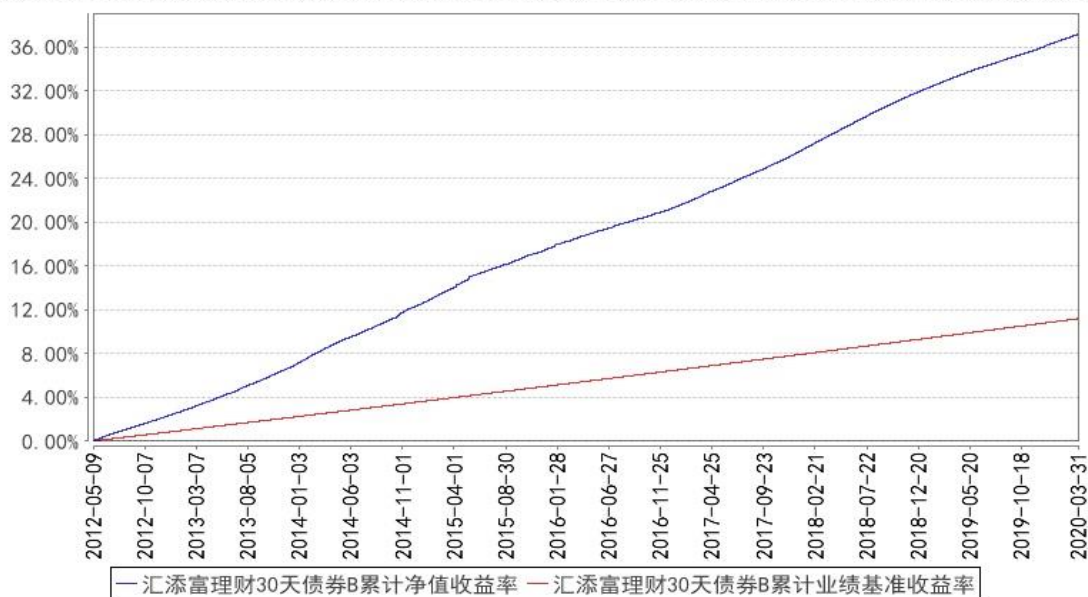
注：本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

##### 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30天债券A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30天债券B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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2012年5月9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		
温开强	汇添富理财30天债券、	2018年8月7日	-	8年	国籍：中国， 学历：天津大

	<p>汇添富添富 通货币、汇 添富货币、 汇添富理财 7 天债券、汇 添富收益快 钱货币、汇 添富理财 60 天债券的基 金经理，汇 添富现金宝 货币、汇添 富理财 14 天 债券的基金 经理助理</p>			<p>学管理学硕 士，相关业务 资格：证券投 资基金从业资 格、CFA。从业 经历：曾任长 城基金债券交 易员、中金基 金交易主管， 高级经理， 2016 年 8 月加 入汇添富基金 管理股份有限 公司，2016 年 8 月 30 日至今 任汇添富现金 宝货币、汇添 富理财 14 天 债券的基金经 理助理，2016 年 8 月 30 日至 2019 年 1 月 25 日任汇添富添 富通货币、汇 添富货币的基 金经理助理， 2016 年 8 月 30 日至 2018 年 8 月 7 日任汇添 富理财 30 天 债券的基金经 理助理，2016 年 8 月 30 日至 2020 年 2 月 26 日任汇添富理 财 60 天债券 的基金经理助 理，2018 年 8 月 7 日至今任 汇添富理财 30 天债券的基金 经理，2019 年 1 月 25 日至今 任汇添富添富 通货币、汇添</p>
--	--	--	--	--

					富货币、汇添富理财 7 天债券的基金经理，2020 年 2 月 26 日至今任汇添富收益快钱货币、汇添富理财 60 天债券的基金经理。
徐寅喆	汇添富和聚宝货币基金、汇添富理财 7 天债券基金、汇添富货币基金、汇添富理财 14 天债券基金、汇添富理财 30 天债券基金、汇添富理财 60 天债券基金、汇添富添富通货币基金、汇添富汇鑫货币基金、汇添富全额宝货币基金、汇添富收益快线货币基金的基金经理，现金管理部主管。	2018 年 5 月 4 日	-	12 年	国籍：中国。 学历：复旦大学管理学硕士。曾任长江养老保险股份有限公司债券交易员。2012 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司任债券交易员、固定收益基金经理助理，现任现金管理部主管。2014 年 8 月 27 日至今任汇添富理财 7 天债券型证券投资基金的基金经理，2014 年 8 月 27 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富收益快线货币市场基金的基金经理，2014 年 11 月 26 日至今任汇添富和聚宝货币市场基金经理，2014 年 12 月 23 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富收益快

				<p>钱货币基金基金经理，2016 年 6 月 7 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富全额宝货币基金的基金经理，2018 年 5 月 4 日至今任汇添富货币基金、汇添富理财 14 天债券基金、汇添富理财 30 天债券基金、汇添富理财 60 天债券基金的基金经理，2019 年 1 月 25 日至今任汇添富添富通货币基金的基金经理，2019 年 9 月 10 日至今任汇添富汇鑫货币基金的基金经理，2020 年 2 月 26 日至今任汇添富全额宝货币基金、汇添富收益快线货币基金的基金经理。</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。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、

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

本基金管理人高度重视投资者利益保护。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运以及稽核监察等相关部门组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控，确保公平交易制度的执行和实现。

对于同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3 日内和 5 日内）同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算均价差率。根据 95%置信区间下均价差率的 T 检验显著程度、同向交易占优比等方面进行综合分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司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，公平对待了旗下各投资组合。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 8 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。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度受新冠病毒疫情影响，全球宏观和社会环境急剧变化，全球资本市场从期货、股票到债券、黄金石油都出现大幅震荡。当前疫情仍在海外蔓延，对全球经济造成的深层次负面影响仍难以定论。海外方面，美联储迅速推出了无限量的 QE 计划，暂时摆脱了流动性窒息的困境，资产价格也普遍出现企稳迹象。尽管失业人数急剧上升，但政府的救助计划等稳定经济措施持续加码对冲。国内方面，早期果断的封城行动，延长春节假期和有效的社交隔离措施对于防控疫情



扩散发挥了重要作用。与此同时，我国经济活动进入停摆状态，电厂每日耗煤量、高铁出行人数和房地产销售数据同比都出现了巨大的下滑，疫情对经济的影响集中冲击在 2 月份，PMI 数据直接跳水到 35.7% 的历史地位。随着复工复产的推动，经济活力逐步恢复，社会秩序继续朝正常化回归。为统筹抗击疫情和经济社会发展，政策层面密集出台各类措施，救助患者保障就业稳定经济。国常会要求加大宏观政策对冲力度，有效扩大内需，多次提到加大普惠金融措施。稳健的货币政策更加灵活适度，央行年内进行了三次降准以及再贷款再贴现操作，累计向银行体系示范的流动性规模接近 3.55 万亿。近期启动了自 2008 年来首次下调超额准备金利率至 0.35% 的操作，目的是引导市场利率下行，促进银行将资金用于信贷投放。积极的财政政策更加积极有为，明确适当提高财政赤字率，发行特别国债，增加地方政府专项债发行和使用，加紧重点项目的建设。

一季度银行间流动性非常充裕，资金价格稳步下行。短期限资产收益率快速下行。以 3M 国股行存单为代表的短期收益率从 2.7% 下到 1.5%，12M 国股行存单收益率从 2.95% 下到 2.1%。本基金考虑组合后续转型要求，在基金操作方面，采取稳健的投资思路，将杠杆水平维持在合适的水平，尽力挖掘杠杆利差收益。报告期内以银行存款、同业存单、逆回购为主要配置资产。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富理财 30 天债券 A 的基金份额净值收益率为 0.6473%，本报告期汇添富理财 30 天债券 B 的基金份额净值收益率为 0.7198%，同期业绩比较基准收益率为 0.3357%。

#### 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	14,813,448,356.52	54.53
	其中：债券	14,813,448,356.52	54.53
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,500,000,000.00	5.52
	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	10,741,615,196.65	39.54
4	其他资产	108,617,785.64	0.40
5	合计	27,163,681,338.81	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	9.75	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额 (元)	占基金资产净值比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,699,872,450.11	6.68
	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	90
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	121
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

### 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 150 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	17.15	6.68
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天 (含) — 60 天	19.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天 (含) — 90 天	33.15	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天 (含) — 120 天	10.41	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

5	120 天（含）—397 天（含）	26.61	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	106.36	6.68

#### 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	180,213,006.44	0.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,245,208,547.48	4.90
	其中：政策性金融债	1,245,208,547.48	4.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,829,740,954.89	15.06
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,558,285,847.71	37.58
8	其他	-	-
9	合计	14,813,448,356.52	58.24
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名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	072000056	20 海通证券 CP002	5,000,000	500,015,003.05	1.97
2	111903203	19 农业银行 CD203	5,000,000	497,317,703.01	1.96
3	111903112	19 农业银行 CD112	5,000,000	494,489,717.87	1.94
4	111908197	19 中信银行 CD197	5,000,000	493,436,111.95	1.94
5	112094959	20 苏州银行 CD065	4,000,000	399,641,036.10	1.57
6	111903199	19 农业银行 CD199	4,000,000	398,490,869.97	1.57
7	111986059	19 徽商银行 CD069	4,000,000	395,066,036.62	1.55
8	111976889	19 徽商银行 CD127	4,000,000	391,253,294.05	1.54
9	112008011	20 中信银行 CD011	4,000,000	390,672,731.31	1.54
10	111906278	19 交通银行 CD278	3,500,000	348,152,081.80	1.37

#### 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	0.1686%

报告期内偏离度的最低值	0.0393%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0897%

**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 报告期末按摊余成本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投资。

**5.9 投资组合报告附注**

**5.9.1 基金计价方法说明**

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 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前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

**5.9.3 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	160,472.64
3	应收利息	108,457,313.00
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	108,617,785.64

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位:份

项目	汇添富理财 30 天债券 A	汇添富理财 30 天债券 B
----	----------------	----------------

报告期期初基金份额总额	265,172,671.79	25,042,224,897.76
报告期期间基金总申购份额	1,874,936.33	189,413,473.56
报告期期间基金总赎回份额	22,899,103.69	39,512,482.44
报告期期末基金份额总额	244,148,504.43	25,192,125,888.88

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

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	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	10,737,384,634.06	82,180,660.47	0.00	10,819,565,294.53	42.54
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理财 30 天债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富理财 30 天债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富理财 30 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 30 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 20 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](http://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 4 月 21 日