

汇添富民安增益定期开放混合型证券投资 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	添富民安增益定开混合	
交易代码	005329	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 2 月 13 日	
报告期末基金份额总额	496,918,839.08 份	
投资目标	本基金在科学严格管理风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。	
投资策略	本基金采取稳健的投资策略，通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报，在灵活配置各类资产以及严格的风险管理基础上，力争实现基金资产的持续稳定增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*20%+中债综合财富指数收益率*80%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中等收益/风险特征的基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	添富民安增益定开混合 A	添富民安增益定开混合 C
下属分级基金的交易代码	005329	005330
报告期末下属分级基金的份额总额	365,667,014.42 份	131,251,824.66 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 ）	
	添富民安增益定开混合 A	添富民安增益定开混合 C
1. 本期已实现收益	2,355,793.59	712,916.17
2. 本期利润	4,456,253.20	1,465,890.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0112
4. 期末基金资产净值	371,479,284.09	133,138,051.97
5. 期末基金份额净值	1.0159	1.0144

- 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

添富民安增益定开混合 A

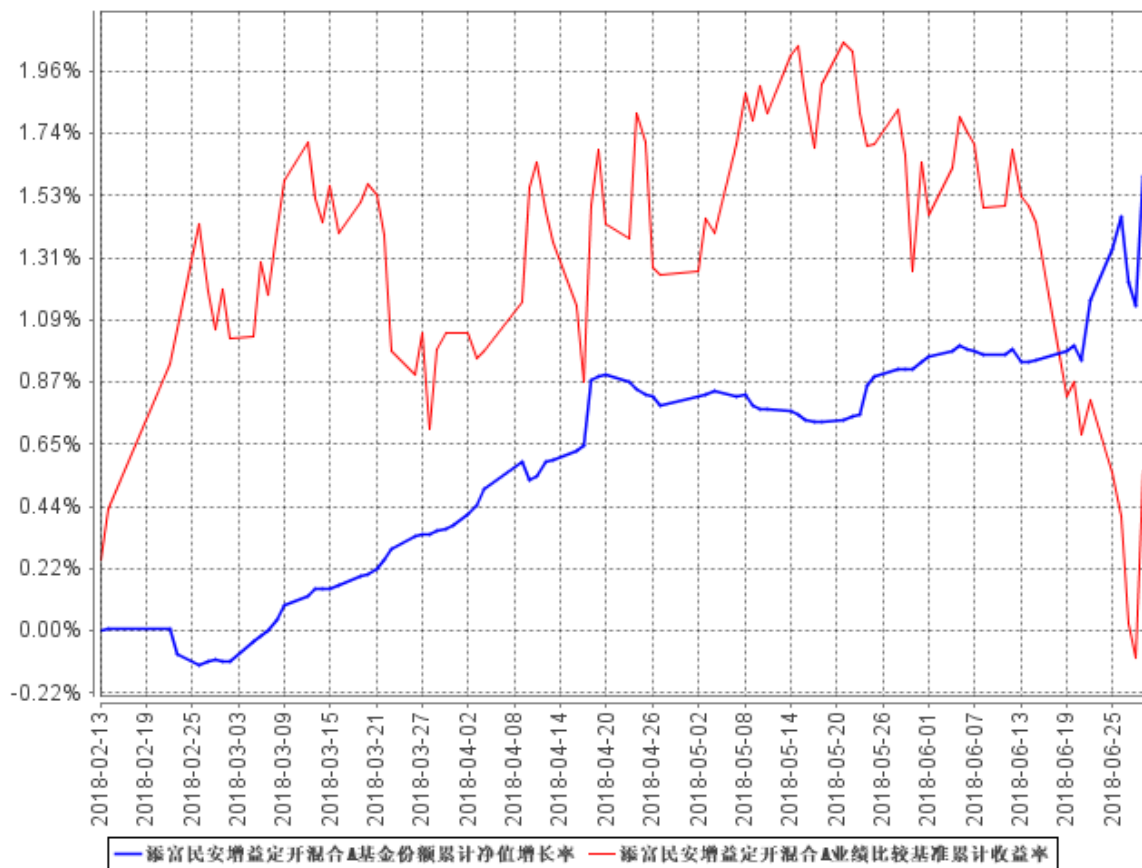
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.22%	0.08%	-0.48%	0.23%	1.70%	-0.15%

添富民安增益定开混合 C

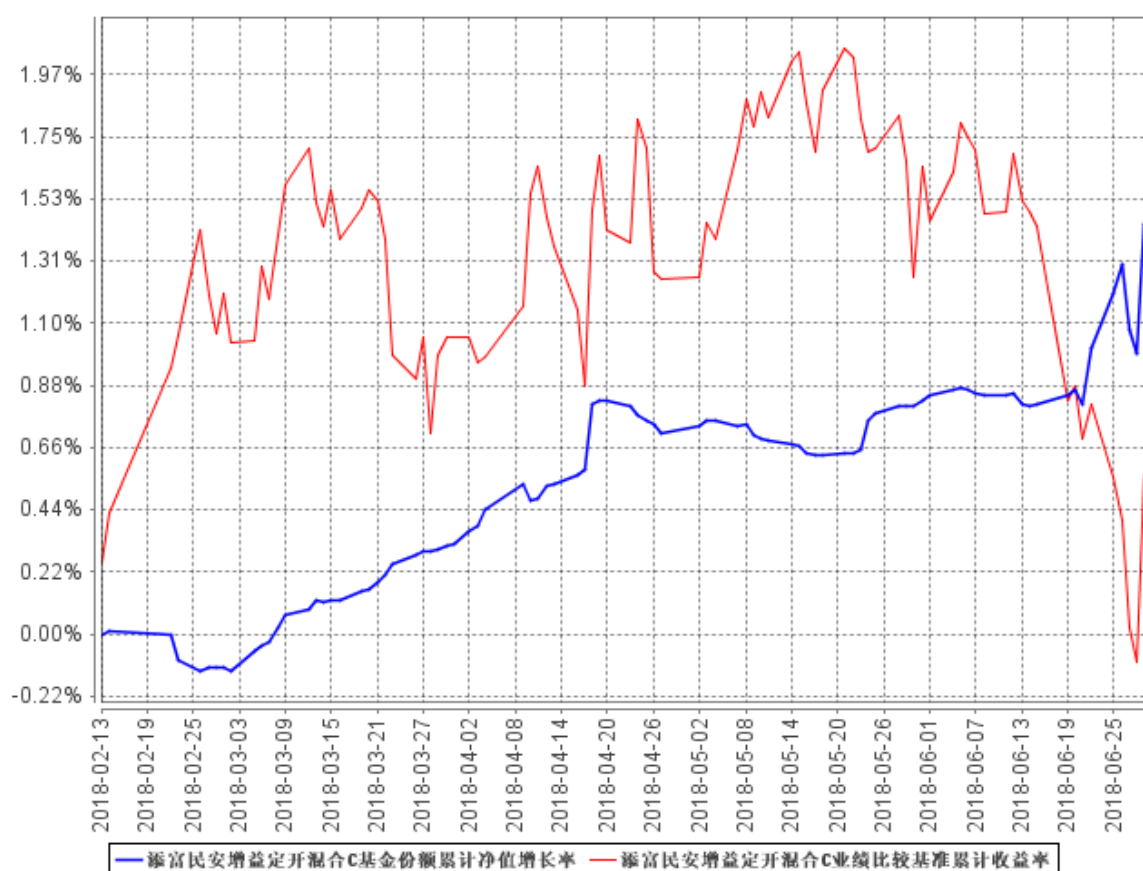
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.12%	0.08%	-0.48%	0.23%	1.60%	-0.15%

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

添富民安增益定开混合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



添富民安增益定开混合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《基金合同》生效之日为 2018 年 2 月 13 日，截至本报告期末，基金成立未满 6 个月；本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2018 年 2 月 13 日）起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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		
陈加荣	汇添富双利债券基金、汇添富高息债券基金、汇添富年年	2018 年 2 月 13 日	—	17 年	国籍：中国。学历：天津大学管理工程硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾在中国平安集团任债券研究员、交易员及本外币投资经理，国联安基金公司任基金经理助理、债券组合经理，农银汇

	利定期 开放债 券基金、 添富年 年丰定 开混合 基金、添 富民安 增益定 开混合 基金、添 富鑫成 定开债 基金的 基金经 理。				理基金公司任固定收益投资负责人。2008 年 12 月 23 日到 2011 年 3 月 2 日任农银汇理恒久增利债券基金的基金经理，2009 年 4 月 2 日到 2010 年 5 月 9 日任农银汇理平衡双利混合基金的基金经理。2012 年 3 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任金融工程部高级经理、基金经理助理。2012 年 12 月 21 日至 2014 年 1 月 21 日任汇添富收益快线货币基金的基金经理，2013 年 2 月 7 日至今任汇添富双利债券基金的基金经理，2013 年 2 月 7 日至 2015 年 8 月 28 日任汇添富信用债债券基金的基金经理，2013 年 6 月 27 日至今任汇添富高息债债券基金的基金经理，2013 年 9 月 6 日至今任汇添富年年利定期开放债券基金的基金经理，2017 年 4 月 20 日至今任添富年年丰定开混合基金的基金经理，2018 年 2 月 13 日至今任添富民安增益定开混合基金的基金经理，2018 年 4 月 26 日至今任添富鑫成定开债基金的基金经理。
胡娜	添富年 年泰定 开混合 基金、汇 添富鑫 瑞债券 基金、添 富民安 增益定 开混合 基金、添 富鑫盛 定开债	2018 年 2 月 13 日	-	9 年	国籍：中国。学历：西南财经大学经济学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2009 年至 2012 年期间任职于华泰联合证券固定收益部，担任自营交易员职务；2012 年 11 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任研究员、基金经理助理职务，自 2015 年 1 月 29 日至 2016 年 10 月 18 日任银华增强收益债券型证券投资基金、银华信用季

	基金的基金经理。				季红债券型证券投资基金和银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理。2015 年 5 月 14 日至 2016 年 10 月 18 日任银华汇利灵活配置混合型证券投资基金、银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015 年 5 月 21 日至 2016 年 10 月 18 日任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 11 月加入汇添富基金管理股份有限公司任投资经理。2017 年 4 月 25 日至 2017 年 7 月 2 日任添富年年泰定开混合基金、汇添富鑫瑞债券基金的基金经理助理，2017 年 7 月 3 日至今任添富年年泰定开混合基金、汇添富鑫瑞债券基金的基金经理，2018 年 2 月 13 日至今任添富民安增益定开混合基金的基金经理，2018 年 4 月 16 日至今任添富鑫盛定开债基金的基金经理。
赵鹏飞	汇添富多策略定开混合、汇添富高端制造股票基金、汇添富民丰回报混合基金、汇添富弘安混合基金、汇添富睿丰混合基金、添富民安增益定	2018 年 3 月 19 日	-	10 年	国籍：中国。曾任职于日信证券、光大证券和太平洋资产，担任高级投资经理等岗位。2015 年 8 月加入汇添富基金。2016 年 6 月 3 日至今任汇添富多策略定开混合基金的基金经理，2017 年 3 月 20 日至今任汇添富高端制造股票基金的基金经理，2017 年 9 月 27 日至今任汇添富民丰回报基金的基金经理，2017 年 9 月 29 日至今任汇添富弘安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，2018 年 3 月 19 日至今任添富民安增益定开混合基金的基金经理，2018 年 4 月 23 日至今

	开混合基金、添富智能制造股票的基金经理。				任添富智能制造股票基金的基金经理。
--	----------------------	--	--	--	-------------------

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 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 年二季度，中国经济平稳运行，中采 PMI 维持在景气度以上，大宗商品价格企稳回升，南华工业品指数二季度上涨 9.96%，WTI 原油上涨 9.25%。海外方面，美国经济数据表现强劲，核心 PCE 达到 2%的通胀目标，加息持续推进。二季度中美贸易摩擦继续发酵，风险偏好明显降低。4 月央行降准置换 MLF，6 月国务院常务会议中，对流动性的提法从“合理稳定”转为“合理充裕”，货币政策边际有所放松。二季度整体流动性维持宽松，债券收益率明显下行。具体看，10 年国债下行 26bp，10 年国开下行 39bp，3 年 AAA 中票下行 33bp，5 年 AAA 中票下行 40bp，3 年 AA+中票下行 21bp，5 年 AA+中票下行 26bp。二季度股市全面调整，上证综指下跌 10.14%，深圳成指下跌 13.7%，创业板上涨 8.94%，中小板指下跌 14.91%。

成立以来本基金根据行情预判对组合进行了建仓操作，主要加仓了优质 AAA 公司债，提升了组合的杠杆和久期。股票方面，二季度本基金严格控制股票仓位，降低了股市波动对组合净值的影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末添富民安增益定开混合 A 基金份额净值为 1.0159 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.22%；截至本报告期末添富民安增益定开混合 C 基金份额净值为 1.0144 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.12%；同期业绩比较基准收益率为-0.48%。

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	47,167,268.85	7.25

	其中：股票	47,167,268.85	7.25
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	589,011,006.70	90.56
	其中：债券	589,011,006.70	90.56
	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	—	—
	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	4,067,133.71	0.63
8	其他资产	10,193,721.84	1.57
9	合计	650,439,131.10	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	10,076,898.00	2.00
C	制造业	37,090,370.85	7.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	47,167,268.85	9.35

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002236	大华股份	932,700	21,032,385.00	4.17
2	002466	天齐锂业	323,815	16,057,985.85	3.18
3	601225	陕西煤业	1,225,900	10,076,898.00	2.00

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	39,768,000.00	7.88
	其中：政策性金融债	39,768,000.00	7.88
4	企业债券	394,176,599.50	78.11
5	企业短期融资券	115,578,000.00	22.90
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	576,407.20	0.11
8	同业存单	38,912,000.00	7.71
9	其他	-	-
10	合计	589,011,006.70	116.72

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	041800102	18 汇金 CP002	400,000	40,256,000.00	7.98
2	011800629	18 华电 SCP005	400,000	40,092,000.00	7.95
3	136053	15 南航 01	400,000	39,816,000.00	7.89
4	170215	17 国开 15	400,000	39,768,000.00	7.88
5	143010	17 鲁资 01	400,000	39,680,000.00	7.86

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股指期货交易情况说明

注：报告期末本基金无股指期货持仓。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	47,995.20
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	10,145,726.64
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,193,721.84

5.11.4 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。

5.11.5 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	添富民安增益定开混合 A	添富民安增益定开混合 C
报告期期初基金份额总额	365,667,014.42	131,251,824.66
报告期期间基金总申购份额	—	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—	—
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	365,667,014.42	131,251,824.66

§ 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**

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民安增益定期开放混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富民安增益定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富民安增益定期开放混合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、报告期内汇添富民安增益定期开放混合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