汇添富双利增强债券型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 03 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2022 年 04 月 22 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富双利增强债券
基金主代码	000406
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 03 日
报告期末基金份额总额(份)	121,175,951.57
投资目标	本基金主要投资于债券资产，通过精选信用债券，并适度参与权益类品种投资，在承担合理风险和保持资产流动性的基础上，力争实现资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将主要投资于债券资产，同时密切关注一、二级股票市场的运行状况与风险收益特征，把握相对确定性的投资机会，从而在严格控制基金资产运作风险的基础上，力争实现组合的稳健增值。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、信用策略、利率策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、股票投资策略、权证投资策略。

业绩比较基准	银行三年期存款利率(税后)+1.5%	
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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富双利增强债券 A	汇添富双利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	000406	000407
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	78,518,557.87	42,657,393.70

§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(2022 年 01 月 01 日 - 2022 年 03 月 31 日)	
	汇添富双利增强债券 A	汇添富双利增强债券 C
1.本期已实现收益	-1,447,457.27	-807,857.43
2.本期利润	-1,861,137.65	-1,003,493.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0215	-0.0220
4.期末基金资产净值	91,431,686.58	49,218,165.28
5.期末基金份额净值	1.164	1.154

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 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

汇添富双利增强债券 A						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.77%	0.19%	1.05%	0.02%	-2.82%	0.17%
过去六个月	-5.75%	0.28%	2.12%	0.01%	-7.87%	0.27%
过去一年	-3.96%	0.31%	4.25%	0.01%	-8.21%	0.30%
过去三年	10.56%	0.34%	12.75%	0.01%	-2.19%	0.33%
过去五年	22.11%	0.31%	21.25%	0.01%	0.86%	0.30%
自基金合同生效日起至今	55.94%	0.32%	37.59%	0.01%	18.35%	0.31%
汇添富双利增强债券 C						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.79%	0.18%	1.05%	0.02%	-2.84%	0.16%
过去六个月	-5.87%	0.28%	2.12%	0.01%	-7.99%	0.27%
过去一年	-4.31%	0.30%	4.25%	0.01%	-8.56%	0.29%
过去三年	9.30%	0.34%	12.75%	0.01%	-3.45%	0.33%
过去五年	20.00%	0.31%	21.25%	0.01%	-1.25%	0.30%
自基金合同生效日起至今	54.33%	0.32%	37.59%	0.01%	16.74%	0.31%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2013 年 12 月 03 日）起 6 个月，建仓期结

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（年）	说明
		任职日期	离任日期		
徐光	本基金的基金经理	2020 年 07 月 08 日		10	国籍：中国。学历：美国伊利诺伊理工学院金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2012 年 12 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任债券交易员、高级债券交易员。2018 年 8 月 21 日至今任汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 8 月 21 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫泽定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至今任汇添富高息债债券型证券投

					资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至今任汇添富年年利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 1 日任汇添富鑫成定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 12 月 24 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富丰润中短债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 2 月 22 日至 2020 年 6 月 3 日任汇添富 AAA 级信用纯债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 3 月 15 日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月 30 日至 2022 年 1 月 7 日任汇添富鑫福债券型证券投资基

					金的基金经理。2020 年 4 月 9 日至今任汇添富中短债债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 8 日至今任汇添富双利增强债券型证券投资基金的基金经理。

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“离任日期”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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 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

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，确保公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程，以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种及投资管理的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统中的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量占市场成交量比值、组合规模、市场收益率变化等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人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

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本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成交量的 5%的情况有 7 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

受疫情影响，一季度 PMI 超季节性回落，经济下行压力较大。1-2 月出口仍保持韧性，3 月开始可能也会受到疫情的冲击。信贷较弱，受到居民消费和地产相关需求下滑的严重拖累。目前来看，这部分缺口靠制造业和基建难以填补。地产行业相关政策暂时还停留在销售端，部分房企资金紧张的问题仍然没有明显缓解。

资金面平稳，但短端资金价格继续下行的空间有限，Shibor 3M 小幅下行之后低位运行。央行一季度货币政策例会对基本面维持“三重压力”的判断，叠加俄乌冲突、疫情蔓延的复杂环境，悲观程度边际提升。

市场方面，Shibor 3M 小幅下行至 2.37%；3 年 AAA 企业债上行 15bp 到 3.1%附近；10 年国开债小幅下行到 3.05%附近。信用债分化继续，优质城投的评级利差维持在较低的水平；5 年期限各个品种都出现较大的波动，体现市场预期的分歧，博弈较强。

权益方面，部分个股下跌幅度较大，出现长线布局的机会。

报告期内，组合债券部分以优质 AAA 配置为主，股票部分行业均衡配置，精选个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期 A 类基金份额净值增长率为-1.77%;C 类基金份额净值增长率为-1.79%。同期业绩比较基准收益率为 1.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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	24,356,951.52	15.79
	其中：股票	24,356,951.52	15.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	124,843,838.32	80.92
	其中：债券	124,843,838.32	80.92
	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	4,967,939.90	3.22
8	其他资产	119,373.01	0.08
9	合计	154,288,102.75	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	1,505,652.80	1.07
B	采矿业	3,025,362.00	2.15
C	制造业	11,491,865.72	8.17
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	888,291.00	0.63
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	3,760,606.00	2.67
K	房地产业	2,420,680.00	1.72
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	1,264,494.00	0.90
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	24,356,951.52	17.32

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	688025	杰普特	36,986	1,764,971.92	1.25
2	000786	北新建材	53,900	1,633,709.00	1.16

3	603323	苏农银行	303,500	1,602,480.00	1.14
4	601088	中国神华	53,400	1,589,718.00	1.13
5	002714	牧原股份	26,480	1,505,652.80	1.07
6	600346	恒力石化	72,100	1,498,959.00	1.07
7	001979	招商蛇口	95,000	1,440,200.00	1.02
8	601899	紫金矿业	126,600	1,435,644.00	1.02
9	600036	招商银行	28,300	1,324,440.00	0.94
10	688029	南微医学	9,938	1,268,088.80	0.90

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	10,099,273.97	7.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	84,130,238.58	59.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,579,390.69	21.74
7	可转债（可交换债）	34,935.08	0.02
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-

10	其他	-	-
11	合计	124,843,838.32	88.76

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	188082	21 葛洲 01	100,000	10,371,736.44	7.37
2	122659	12 石油 06	100,000	10,354,150.69	7.36
3	188185	GC 华电 03	100,000	10,307,156.16	7.33
4	155389	19 南网 01	100,000	10,303,221.92	7.33
5	188377	国电投 06	100,000	10,240,333.15	7.28

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏苏州农村商业银行股份有限公司、牧原食品股份有限公司、招商银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	103,251.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,121.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	119,373.01

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富双利增强债券 A	汇添富双利增强债券 C
本报告期期初基金份额总额	98,863,891.09	49,656,789.99
本报告期基金总申购份额	5,446,576.43	1,713,666.73
减：本报告期基金总赎回份额	25,791,909.65	8,713,063.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	78,518,557.87	42,657,393.70

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人本报告期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者超过 20%的情况

注：无

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双利增强债券型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富双利增强债券型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富双利增强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、报告期内汇添富双利增强债券型证券投资基金在规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

上海市黄浦区外马路 728 号　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

2022 年 04 月 22 日