

汇添富添添乐双盈债券型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 01 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富添乐双盈债券
基金主代码	017592
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 02 月 01 日
报告期末基金份额总额(份)	293,145,974.27
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
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力争平稳收益，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。本基金采取的投资策略主要包括资产配置策略、股票精选策略、港股通标的股票的投资策略、存托凭证的投资策略、债券投资策略、可转债及可交换债投资策略及国债期货投资策略。

业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*7%+恒生指数收益率（经汇率调整）*3%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的风险与收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	汇添富添添乐双盈债券 A	汇添富添添乐双盈债券 C
下属分级基金的交易代码	017592	017593
报告期末下属分级基金的份额总额（份）	280,587,791.10	12,558,183.17

§ 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(2023 年 10 月 01 日 - 2023 年 12 月 31 日)	
	汇添富添添乐双盈债券 A	汇添富添添乐双盈债券 C
1. 本期已实现收益	1,420,897.95	54,159.27
2. 本期利润	-7,300.23	-20,662.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0000	-0.0015
4. 期末基金资产净值	283,416,778.59	12,638,238.97
5. 期末基金份额净值	1.0101	1.0064

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

汇添富添添乐双盈债券 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	0.08%	0.15%	0.54%	0.09%	-0.46%	0.06%
过去六个月	1.44%	0.13%	0.67%	0.09%	0.77%	0.04%
自基金合同生效日起至今	1.01%	0.12%	2.03%	0.09%	-1.02%	0.03%
汇添富添添乐双盈债券 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	-0.02%	0.15%	0.54%	0.09%	-0.56%	0.06%
过去六个月	1.23%	0.13%	0.67%	0.09%	0.56%	0.04%
自基金合同生效日起至今	0.64%	0.12%	2.03%	0.09%	-1.39%	0.03%

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

汇添富添添乐双盈债券A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富添添乐双盈债券C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本《基金合同》生效之日为 2023 年 02 月 01 日，截至本报告期末，基金成立未满一年。本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，截至本报告期末，本基金已完成建仓，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		
蔡志文	本基金的 基金经理	2023 年 02 月 01 日	-	10	<p>国籍：中国。学历：上海财经大学统计学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司任行业分析师。2019 年 12 月 4 日至今任汇添富外延增长主题股票型证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月 1 日至今任汇添富品牌力一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月 1 日至今任汇添富添乐双盈债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 3 月 22 日至今任汇添富战略精选中</p>

					小盘市值 3 年持有期混合型发起式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,保障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 and 流程,公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种,以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

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内的公平交易模块,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 6 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。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，中国宏观经济温和筑底有韧性。具体表现为，四季度消费持续恢复，制造业投资较为平稳，出口和基建投资温和回落，地产投资加速下行，物价数据筑底并出现回升迹象，结构上，经济新旧动能的转换趋势正在持续。政策方面，四季度稳增长政策频频出台，稳地产政策加码，增发国债、特殊再融资债等政府债券发行超预期，中央财政加杠杆和提高存量政策有效性等政策思路显现。流动性方面，在汇率因素和财政投放不及预期的影响下，整体呈现紧平衡态势。海外方面，相较第三季度的强劲增长，美国四季度经济活动温和放缓，通胀相对回落，美联储的表态发生了明显的“鸽派”调整，暗示本周期加息结束，降息讨论进入视野，美债利率见顶快速下行，美元指数走低，全球风险资产有所提振。

报告期内，债券市场收益率先上后下，市场主要围绕资金与供给两条主线。四季度以来，长端利率受稳增长政策和政府债券供给超预期的压制持续调整，同时存单利率也在资金波动加大和银行结构性缺负债的影响快速上行，整体曲线一度呈现极度平坦化；直至年末，资金预期好转叠加存款利率下调，整体收益率快速下行，部分长端利率水平接近或突破年内低点，曲线的平坦化程度也有所修复；信用债方面，短端跟随存单大幅波动，中长端在配置需求支撑下表现更为稳定，整体信用利差有所收窄。股票方面，2023 年四季度 A 股市场整体下跌，其中沪深 300 指数下跌 7%，中小板指数下跌 6.27%，创业板指数下跌 5.62%。市场结构性差异显著，与宏观经济特别是地产相关度较低的行业包括煤炭、电子、农林牧渔、医药涨幅相

对领先。而与宏观经济相对密切，特别是地产行业的上下游产业链，以及部分消费行业，包括美容护理、房地产、建筑材料、商业贸易、建筑装饰等行业回撤较大。

报告期内，债券方面，组合合理运用杠杆，根据市场波动适度调节久期，重点配置高等级信用债以获取票息收益。股票方面，组合根据产业和市场环境的变化对资产配置结构做出调整，主要增持了煤炭、有色、石油石化等行业，主要减持了食品饮料行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富添添乐双盈债券 A 类份额净值增长率为 0.08%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%。本报告期汇添富添添乐双盈债券 C 类份额净值增长率为-0.02%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%。

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	46,632,841.20	13.77
	其中：股票	46,632,841.20	13.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	260,163,428.23	76.84
	其中：债券	260,163,428.23	76.84
	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	2,105,000.00	0.62
	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	18,148,635.11	5.36
8	其他资产	11,538,570.41	3.41
9	合计	338,588,474.95	100.00

注:本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 17,906,907.20 元,占期末净值比例为 6.05%。

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	21,835,616.00	7.38
C	制造业	5,480,763.00	1.85
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	1,409,555.00	0.48
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	28,725,934.00	9.70

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例 （%）
10 能源	17,906,907.20	6.05
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	-	-
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	-	-
50 电信服务	-	-
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	17,906,907.20	6.05

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	00883	中国海洋石油	1,520,000	17,906,907.20	6.05
2	601225	陕西煤业	376,000	7,854,640.00	2.65
3	601899	紫金矿	625,200	7,789,992.00	2.63

		业			
4	000932	华菱钢铁	662,900	3,413,935.00	1.15
5	600348	华阳股份	349,600	3,412,096.00	1.15
6	600256	广汇能源	389,200	2,778,888.00	0.94
7	601339	百隆东方	424,400	2,066,828.00	0.70
8	600546	山煤国际	80,500	1,409,555.00	0.48

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	33,683,214.87	11.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,380,056.77	17.35
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	175,100,156.59	59.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	260,163,428.23	87.88

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	1928032	19 建设银行永续债	200,000	20,356,706.01	6.88
2	019729	23 国债 26	140,000	14,166,692.05	4.79
3	122374	14 招商债	100,000	10,579,953.43	3.57
4	188104	21 光证 Y1	100,000	10,468,976.99	3.54
5	2028006	20 邮储银行永续债	100,000	10,400,095.08	3.51

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：本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资国债期货。

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，中国建设银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、华泰证券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	19,060.65
2	应收证券清算款	1,508,034.29
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,011,475.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,538,570.41

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	汇添富添乐双盈债券 A	汇添富添乐双盈债券 C
本报告期初基金份额总额	311,085,615.03	15,178,976.68
本报告期基金总申购份额	22,934,836.49	60,830.20

减：本报告期基金总赎回份额	53,432,660.42	2,681,623.71
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	280,587,791.10	12,558,183.17

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末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末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添添乐双盈债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富添添乐双盈债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富添添乐双盈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、报告期内汇添富添添乐双盈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

2024 年 01 月 22 日