

汇添富双盈回报一年持有期债券型证券投资 基金 2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富双盈回报一年持有债券
基金主代码	004534
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 10 月 11 日
报告期末基金份额总额(份)	39,391,236.57
投资目标	在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及基金的投资增强回报，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、债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、基金投资策略等。

业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率*85%+MSCI 中国 A50 互联互通指数收益率*10%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，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。 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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富双盈回报一年持有债券 A	汇添富双盈回报一年持有债券 C
下属分级基金的交易代码	004534	004535
报告期末下属分级基金的份额总额（份）	36,279,315.93	3,111,920.64

§ 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07月01日 - 2023年09月30日)	
	汇添富双盈回报一年持有债券 A	汇添富双盈回报一年持有债券 C
1. 本期已实现收益	190,928.98	11,732.97
2. 本期利润	-418,909.88	-38,923.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0114	-0.0125
4. 期末基金资产净值	46,376,928.72	3,879,688.81
5. 期末基金份额净值	1.2783	1.2467

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。

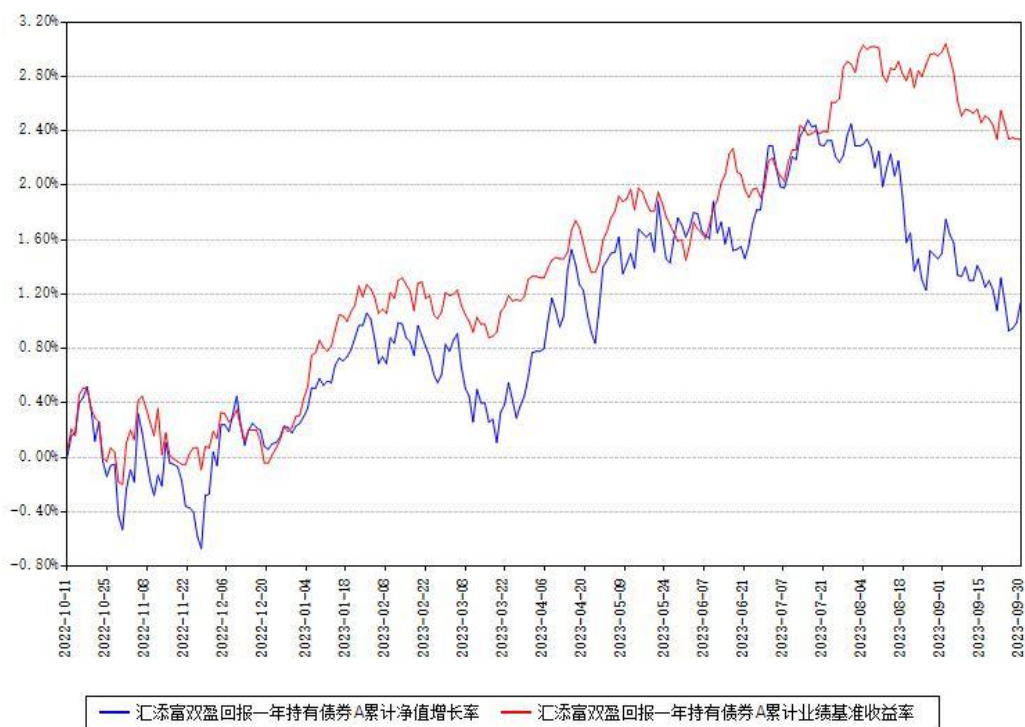
3.2 基金净值表现

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

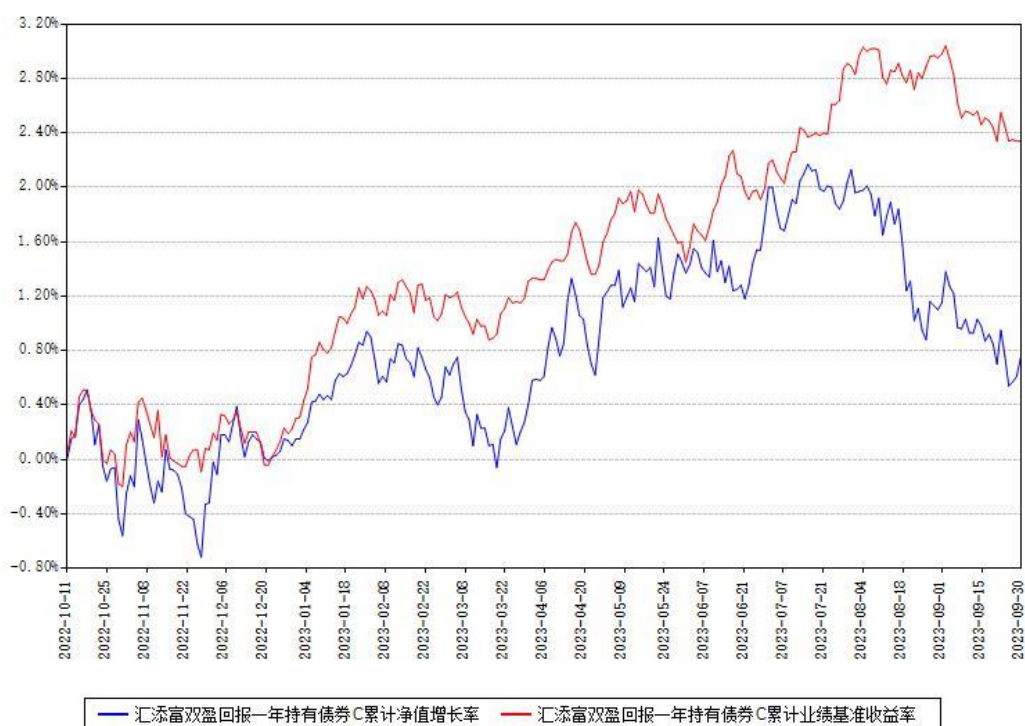
汇添富双盈回报一年持有债券 A						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.90%	0.13%	0.34%	0.09%	-1.24%	0.04%
过去六个月	0.37%	0.14%	1.00%	0.09%	-0.63%	0.05%
自基金合同生效日起至今	1.14%	0.14%	2.34%	0.10%	-1.20%	0.04%
汇添富双盈回报一年持有债券 C						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.99%	0.14%	0.34%	0.09%	-1.33%	0.05%
过去六个月	0.17%	0.14%	1.00%	0.09%	-0.83%	0.05%
自基金合同生效日起至今	0.75%	0.14%	2.34%	0.10%	-1.59%	0.04%

3.2.2 自基金转型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

汇添富双盈回报一年持有债券A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富双盈回报一年持有债券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 2022 年 10 月 11 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。

本基金由原汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金于 2022 年 10 月 11 日转型而来。

§ 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		
何彪	本基金的 基金经理	2022 年 10 月 11 日	-	9	<p>国籍：中国。学历：厦门大学金融工程硕士。从业资格：证券投资基金从业资格, CPA、CFA。</p> <p>从业经历：2014 年加入汇添富基金管理股份有限公司，历任固定收益助理分析师、固定收益分析师、固定收益高级分析师及专户投资经理等。</p> <p>2021 年 9 月 3 日至今任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 3 日至今任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 3 日至今任汇添富民丰回报混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2022 年 1 月 7 日至今任汇添富鑫福债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 10 月 11 日至今任汇添富双盈回报一年持有期债券</p>

					型证券投资基金的基金经理。 2022 年 10 月 25 日至今任汇添富睿丰混合型证券投资基金（LOF）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,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 and 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 14 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

债券市场方面，汇率维稳使得资金面利率中枢有所上行且波动率加大，叠加债券收益率和利差均处于历史低位水平，市场微观结构较为脆弱，负债端赎回引发资产端短期剧烈调整，8 月下旬至 9 月回吐较多前期涨幅但三季度依然有正回报。期间十年期国开债收益率从 2.77% 下行至最低 2.65%，季末又反弹至 2.74%；三年期 AAA 信用债收益率从 2.78% 下行至最低 2.64%，后小幅上行至 2.87%。结构上信用债持有期回报与利率债基本相当。经济基本面和汇率因素主导了第三季度的债券市场行情，未来需关注经济基本面复苏情况及政策应对的节奏和力度。

权益市场方面，主要指数均下跌；价值风格大幅跑赢成长风格，大盘风格跑赢小盘风格；上中下游表现分化明显，上游资源品表现较好，中游制造表现较差，三季度中信上游指数上涨 1.39%，中信中游指数下跌 8.89%，中信下游指数下跌 1.34%。港股受海外通胀和国内基本面偏弱影响也表现较弱。

组合操作上，本基金权益仓位有所提升，结构上加仓了港股和上游资源品行业。债券方面，本基金积极参与了中长期利率债波段交易，力争获取稳定的持有收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富双盈回报一年持有债券 A 类份额净值增长率为-0.90%，同期业绩比较基准收益率为 0.34%。本报告期汇添富双盈回报一年持有债券 C 类份额净值增长率为-0.99%，同期业绩比较基准收益率为 0.34%。

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	9,703,549.83	15.27
	其中：股票	9,703,549.83	15.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,885,729.74	81.64
	其中：债券	51,885,729.74	81.64
	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	400,000.00	0.63
	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	1,347,037.10	2.12
8	其他资产	217,229.21	0.34
9	合计	63,553,545.88	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 4,589,995.74 元，占期末净值比例为 9.13%。

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	52,320.00	0.10
B	采矿业	1,333,047.00	2.65
C	制造业	2,210,349.09	4.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	700,923.00	1.39
E	建筑业	37,278.00	0.07
F	批发和零售业	427,319.00	0.85

G	交通运输、仓储和邮政业	62,495.00	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	95,034.00	0.19
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	25,025.00	0.05
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	169,764.00	0.34
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,113,554.09	10.17

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	729,222.21	1.45
15 原材料	108,973.16	0.22
20 工业	420,259.86	0.84
25 可选消费	535,066.93	1.06
30 日常消费	144,526.73	0.29
35 医疗保健	55,470.73	0.11
40 金融	669,456.97	1.33
45 信息技术	95,488.58	0.19
50 电信服务	1,207,211.82	2.40
55 公用事业	271,985.53	0.54
60 房地产	352,333.22	0.70

合计	4,589,995.74	9.13
----	--------------	------

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	00700	腾讯控股	2,609	733,072.40	1.46
2	00883	中国海洋石油	46,000	581,667.30	1.16
3	00941	中国移动	7,000	422,018.04	0.84
4	301035	润丰股份	5,800	414,700.00	0.83
5	01398	工商银行	117,000	404,757.42	0.81
6	000690	宝新能源	68,100	367,059.00	0.73
7	01800	中国交通建设	100,000	345,946.51	0.69
8	600861	北京人力	13,500	338,580.00	0.67
9	601225	陕西煤业	17,900	330,434.00	0.66

10	600019	宝钢股 份	52,600	320,334.00	0.64
----	--------	----------	--------	------------	------

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	36,904,728.68	73.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,754,660.58	23.39
	其中：政策性金融债	4,603,779.86	9.16
4	企业债券	3,070,993.70	6.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	155,346.78	0.31
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	51,885,729.74	103.24

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	019688	22 国债 23	144,420	14,664,434.50	29.18
2	230001	23 付息 国债 01	100,000	10,141,627.40	20.18
3	230202	23 国开 02	45,000	4,603,779.86	9.16

4	230018	23 付息 国债 18	40,000	3,956,534.78	7.87
5	019695	23 国债 02	35,000	3,588,316.03	7.14

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，国家开发银行、交通银行股份有限公司、中国工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	9,773.01
2	应收证券清算款	189,165.07
3	应收股利	18,291.13

4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	217,229.21

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110061	川投转债	118,526.24	0.24
2	127058	科伦转债	36,820.54	0.07

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金投资。

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023 年 07 月 01 日至 2023 年 09 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-

当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	-	-
当期交易基金产生的交易费（元）	-	-
当期交易基金产生的转换费（元）	-	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：本基金本报告期持有的基金无重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富双盈回报一年持有债券 A	汇添富双盈回报一年持有债券 C
本报告期期初基金份额总额	37,184,432.60	3,110,078.51
本报告期基金总申购份额	34,903.25	4,864.70
减：本报告期基金总赎回份额	940,019.92	3,022.57
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	36,279,315.93	3,111,920.64

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。

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富双盈回报一年持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富双盈回报一年持有期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、报告期内汇添富双盈回报一年持有期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。

10.2 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

10.3 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

2023 年 10 月 25 日