汇添富安心中国债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富安心中国债券	
基金主代码	000395	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年11月22日	
报告期末基金份额总额	211,794,880.74份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过重点投资于高信用等级债券,力争实现资产的稳健增值。	
投资策略	本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%,其中投资于高等级信用债券的投资比例不低于基金资产净值的70%;持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。	
业绩比较基准	中债综合指数	
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,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富安心中国债券A	汇添富安心中国债券C
下属分级基金的交易代码	000395	000396
报告期末下属分级基金的份额总额	182,283,458.01份	29,501,422.73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(2019年1月1日－2019年3月31日)	报告期(2019年1月1日－2019年3月31日)
	汇添富安心中国债券A	汇添富安心中国债券C
1.本期已实现收益	3,052,236.56	622,786.41
2.本期利润	2,420,939.78	408,864.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0131	0.0109
4.期末基金资产净值	224,281,138.44	36,753,806.53
5.期末基金份额净值	1.230	1.246

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

汇添富安心中国债券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	1.07%	0.06%	0.47%	0.05%	0.60%	0.01%

汇添富安心中国债券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	1.05%	0.06%	0.47%	0.05%	0.58%	0.01%

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

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2013年11月22日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
庞奕菡	汇添富安心中国债券的基金经理、添富顺和混合、汇添富双利债券、汇添富双利增强债券、汇添富多元收益债券、添富年年泰定开混合、添富年年丰定开混合、添富年年益定开混合、汇添富安鑫智选混合、汇添富6月红定期开放债券的基金经理助理	2018年12月24日	－	4年	国籍:中国。学历:中央财经大学学士。相关业务资格:证券投资基金从业资格、特许金融分析师(CFA)。从业经历:2011年7月至2012年6月任中国银行股份有限公司交易员,2012年6月至2016年1月任中国银行股份有限公司投资经理,2016年2月至2017年4月任泰达宏利基金管理有限公司投资经理,2017年5月17日至2017年8月8日任泰达宏利趋投通股票基金的基金经理,2018年5月25日至今任添富熙和混合、汇添富双利债券、汇添富双利增强债券、汇添富多元收益债券、添富年年泰定开混合、添富年年丰定开混合、添富年年益定开混合、汇添富安鑫智选混合、汇添富6月红定期开放债券的基金经理助理,2018年12月24日至今任汇添富安心中国债券的基金经理。
何骏	汇添富安心中国债券基金、汇添富6月红定期开放债券基金、汇添富盈鑫混合(原汇添富盈鑫保本混合基金)、汇添富美元债债券(QDII)基金、添富添福吉祥混合基金、添富兼润混合基金、汇添富弘安混合基金、添富3年封闭配售混合(LOF)基金的基金经理。	2013年11月22日	－	21年	国籍:中国。学历:英国伦敦政治经济学院金融经济学硕士。相关业务资格:基金从业资格。从业经历:曾任国泰基金管理有限公司行业研究员、综合研究小组负责人、基金经理助理、固定收益部负责人;金元比联基金管理有限公司基金经理。2006年10月26日至2006年11月11日担任国泰金龙债券基金的基金经理,2006年10月27日至2006年11月11日担任国泰金象保本基金的基金经理,2006年4月20日至2006年11月11日担任国泰金鑫保本基金的基金经理。2007年6月15日至2010年12月29日担任金元比联添安动力双利债券基金的基金经理,2008年9月3日至2009年3月10日担任金元比联成长动力混合基金的基金经理,2009年5月29日至2010年12月29日担任金元比联丰利债券基金的基金经理。2011年1月加入汇添富资产管理(香港)有限公司,2012年2月17日至今任汇添富人民币债券基金的基金经理。2012年8月加入汇添富基金管理股份有限公司,2013年11月22日至今任汇添富安心中国债券基金的基金经理,2014年1月21日至今任汇添富6月红定期开放债券基金(原汇添富盈鑫保本混合)的基金经理,2014年1月21日至今任汇添富美元债债券(QDII)基金的基金经理,2017年4月20日至今任汇添富添福吉祥混合基金的基金经理,2017年9月6日至今任添富兼润混合基金的基金经理,2018年7月5日至今任添富3年封闭配售混合(LOF)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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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,并贯穿介工授权、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,基金管理人对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2次,由于组合投资策略导致。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

2019年第一季度,经济基本面出现企稳迹象,政策托底意愿明显,加上股市向好,分流债市基金,债券市场震荡小幅微涨,主要收入来源为票息收入。报告期内,中长期债券市场收益率整体小幅下行,主要下行贡献来自于1月,2-3月处于震荡区间。中债-新综合财富(总值)指数上涨1.16%,振幅1%;中债-企业债AAA财富(总值)指数上涨1.29%,振幅达1.15%;中债-信用等级新财富(总值)指数上涨1.55%,振幅1.5%。

政策方面,"宽货币"几乎已经确定是2019年的基调。央行延续了2018年每季度降准一次的节奏,1月再次降准,更加明确了2019年宽货币的基调。其实此次降准并没有带来过多的新增资金,但是继续降准是明确的宽松信号,对提振信心有积极作用,而在"逆周期调节"的要求下,货币政策将在较长时间内保持流动性的合理充裕。而在"宽货币"如何向"宽信用"传导,是今年的政策施力重点。"宽信用"当前的几个要素中,货币政策已经具备足够的条件,但企融机构、融资主体确困难重重。一方面,金融机构受制于资产质量和考核约束,具有天然偏向国企负债的特点,对民企房贷非常缓慢;另一方面,前几年的重要的融资传导渠道表外在2018年受到了强烈压制,目前对于表外业务需要重建规范和明确其存在意义。对于融资主体来说,地方政府、城投公司融资受制于隐性债务控制、清理的约束,而房地产融资仍处于高压状况,仍然需要观测政策调整判断方向。

外部环境方面,1季度美债收益率大幅下行,主要因市场一致预期美国经济即将出现周期回落,特别普政府税改政策对经济的拉动作用出现边际下降;美联储的货币政策声明发生变化,报告期内没有加息,并且年内降息的概率正在增加。美债和境内债券市场的联动性正在增加。

基金操作方面,报告期内,主要是卖出长期利率债,缩短久期;另外卖出资质较弱的信用债,换仓为信用资质更好的债券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富安心中国债券A基金份额净值为1.230元,本报告期基金份额净值增长率为1.07%;截至本报告期末汇添富安心中国债券C基金份额净值为1.246元,本报告期基金份额净值增长率为1.05%;同期业绩比较基准收益率为0.47%。

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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	－	－
	其中:股票	－	－
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	258,379,544.00	90.25
	其中:债券	258,379,544.00	90.25
	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	12,624,248.23	4.41
8	其他资产	15,276,215.90	5.34
9	合计	286,280,008.13	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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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股票投资。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	39,528,225.00	15.14
	其中:政策性金融债	16,267,625.00	6.23
4	企业债券	188,468,319.00	72.20
5	企业短期融资券	10,054,000.00	3.85
6	中期票据	20,329,000.00	7.79
7	可转债(可交换债)	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	258,379,544.00	98.98

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(份)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	143685	18中证G1	100,000	10,287,000.00	3.94
2	143662	18国电02	100,000	10,262,000.00	3.93
3	143623	18粤电01	100,000	10,234,000.00	3.92
4	112719	18比科01	100,000	10,227,000.00	3.92
5	10180067	10广核债	100,000	10,225,000.00	3.92

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国债期货交易情况说明

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:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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	17,215.81
2	应收证券清算款	9,494,526.13
3	应收股利	－
4	应收利息	5,381,140.55
5	应收申购款	383,333.41
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	15,276,215.90

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存在流通受限情况的说明

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富安心中国债券A	汇添富安心中国债券C
报告期期初基金份额总额	191,817,130.14	29,626,507.47
报告期期间基金总申购份额	8,425,254.72	28,660,952.96
减:报告期期间基金总赎回份额	17,958,926.85	28,786,037.70
报告期期末基金份额总额	182,283,458.01	29,501,422.73

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

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

	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(%)
1	2019年1月1日至2019年3月31日	154,904,300.70	0.00	0.00	154,904,300.70	73.14

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,基金份额持有人将可能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、转换运作方式或与其他基金合并。

§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安心中国债券型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富安心中国债券型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富安心中国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、报告期内汇添富安心中国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层 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
2019年4月20日

汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年4月20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2019年4月18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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富安鑫智选混合	
基金主代码	001796	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月26日	
报告期末基金份额总额	380,064,893.61份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过积极主动的资产配置,充分挖掘各大类资产投资机会,力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
投资策略	本基金综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素,结合全球宏观经济形势,研判国内外经济的发展趋势,并在严格控制投资组合风险的前提下,对投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种进行战略配置和动态调整,以规避或分散市场风险,力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富安鑫智选混合A	汇添富安鑫智选混合C
下属分级基金的交易代码	001796	002158
报告期末下属分级基金的份额总额	377,400,136.75份	2,664,756.86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(2019年1月1日－2019年3月31日)	报告期(2019年1月1日－2019年3月31日)
	汇添富安鑫智选混合A	汇添富安鑫智选混合C
1.本期已实现收益	6,556,091.60	46,201.58
2.本期利润	30,245,904.04	216,712.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0869	0.0898
4.期末基金资产净值	441,031,411.43	3,263,470.55
5.期末基金份额净值	1.169	1.225

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

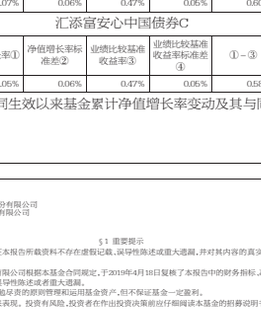
汇添富安鑫智选混合A

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	7.94%	0.53%	14.55%	0.77%	－6.61%	－0.24%

汇添富安鑫智选混合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	7.83%	0.54%	14.55%	0.77%	－6.72%	－0.23%

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



注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2015年11月26日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
郑慧莲	汇添富多元收益、可转换债券、实业债债券、双利增强债券、汇添富安鑫智选混合、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富6月红定期开放债券基金、汇添富保鑫保本混合基金、汇添富长添利定期开放债券基金、汇添富年年益定开混合、汇添富盈鑫保本混合基金、汇添富6月红定期开放债券基金、汇添富盈鑫保本混合基金、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富年年益定开混合、汇添富年年丰定开混合、汇添富多元收益债券、汇添富安鑫智选混合、汇添富达欣混合、添富全球消费混合(QDII)、添富消费升级混合、汇添富盈鑫混合(原汇添富盈鑫保本混合)的基金经理。	2018年4月2日	－	9年	国籍:中国。学历:复旦大学会计学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格、中国注册会计师。从业经历:2010年7月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任行业研究员、高级研究员,2017年5月18日至2017年12月11日任汇添富年年丰定开混合基金和汇添富6月红定开债基金的基金经理助理,2017年5月18日至2017年12月25日任汇添富年年益定开混合基金的基金经理助理。2017年12月12日至今任汇添富双利增强债券、汇添富双利债券、添富年年丰定开混合、添富年年泰定开混合、汇添富6月红定期开放债券的基金经理,2017年12月26日至今任汇添富多元收益债券、添富年年益定开混合的基金经理,2018年3月1日至今担任添富熙和混合的基金经理,2018年4月2日至今任汇添富安鑫智选混合的基金经理,2018年7月6日至今任汇添富达欣混合的基金经理,2018年9月21日至今任添富全球消费混合(QDII)的基金经理,2018年12月21日至今任添富消费升级混合的基金经理,2019年1月30日至今任汇添富盈鑫混合(原汇添富盈鑫保本混合)的基金经理。
曾刚	汇添富多元收益、可转换债券、实业债债券、双利增强债券、汇添富安鑫智选混合、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富6月红定期开放债券基金、汇添富保鑫保本混合基金、汇添富长添利定期开放债券基金、汇添富年年益定开混合、汇添富年年丰定开混合、汇添富盈鑫保本混合基金、汇添富6月红定期开放债券基金、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富年年益定开混合、汇添富年年丰定开混合、汇添富多元收益债券、汇添富安鑫智选混合、汇添富达欣混合、添富全球消费混合(QDII)、添富消费升级混合、汇添富盈鑫混合(原汇添富盈鑫保本混合)的基金经理。	2015年11月26日	－	18年	国籍:中国。学历:中国科技大学学士、清华大学MBA。业务资格:基金从业资格。从业经历:2008年5月15日至2010年2月5日任华富货币基金的基金经理,2008年5月28日至2011年11月1日任华富收益增强基金的基金经理,2010年9月8日至2011年11月1日任华富强化回报基金的基金经理。2011年11月加入汇添富基金,现任固定收益投资部总监。2012年6月9日至2014年1月21日任汇添富理财30天基金的基金经理,2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富理财60天基金的基金经理,2012年9月18日至今任汇添富多元收益基金的基金经理,2012年10月18日至2014年9月17日任汇添富理财28天基金的基金经理,2013年1月24日至2015年3月31日任汇添富理财7天基金的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富可转换债券基金的基金经理,2013年5月29日至2015年3月31日任汇添富理财7天基金的基金经理,2013年6月14日至今任汇添富实业债基金的基金经理,2015年11月26日至今任汇添富安鑫智选混合基金的基金经理,2016年2月17日至今任汇添富6月红定期开放债券基金的基金经理,2016年3月16日至今任汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理,2016年4月19日至今任汇添富盈安保本混合基金的基金经理,2016年4月19日至今任汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理,2016年8月3日至今任汇添富盈鑫保本混合基金的基金经理,2016年9月29日至今任汇添富保鑫保本混合基金的基金经理,2016年12月6日至今任汇添富长添利定期开放债券基金的基金经理,2017年5月15日至今任添富年年益定开混合的基金经理,2018年2月11日至今任汇添富熙和混合基金的基金经理,2018年7月6日至今任汇添富达欣混合基金的基金经理。

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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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,并贯穿介工授权、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,基金管理人对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2次,由于组合投资策略导致。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

2019年第一季度,经济基本面出现企稳迹象,政策托底意愿明显,加上股市向好,分流债市基金,债券市场震荡小幅微涨,主要收入来源为票息收入。报告期内,中长期债券市场收益率整体小幅下行,主要下行贡献来自于1月,2-3月处于震荡区间。中债-新综合财富(总值)指数上涨1.16%,振幅1%;中债-企业债AAA财富(总值)指数上涨1.29%,振幅达1.15%;中债-信用等级新财富(总值)指数上涨1.55%,振幅1.5%。

政策方面,"宽货币"几乎已经确定是2019年的基调。央行延续了2018年每季度降准一次的节奏,1月再次降准,更加明确了2019年宽货币的基调。其实此次降准并没有带来过多的新增资金,但是继续降准是明确的宽松信号,对提振信心有积极作用,而在"逆周期调节"的要求下,货币政策将在较长时间内保持流动性的合理充裕。而在"宽货币"如何向"宽信用"传导,是今年的政策施力重点。"宽信用"当前的几个要素中,货币政策已经具备足够的条件,但金融机构、融资主体确困难重重。一方面,金融机构受制于资产质量和考核约束,具有天然偏向国企负债的特点,对民企房贷非常缓慢;另一方面,前几年的重要的融资传导渠道表外在2018年受到了强烈压制,目前对于表外业务需要重建规范和明确其存在意义。对于融资主体来说,地方政府、城投公司融资受制于隐性债务控制、清理的约束,而房地产融资仍处于高压状况,仍然需要观测政策调整判断方向。

外部环境方面,1季度美债收益率大幅下行,主要因市场一致预期美国经济即将出现周期回落,特别普政府税改政策对经济的拉动作用出现边际下降;美联储的货币政策声明发生变化,报告期内没有加息,并且年内降息的概率正在增加。美债和境内债券市场的联动性正在增加。

基金操作方面,报告期内,主要是卖出长期利率债,缩短久期;另外卖出资质较弱的信用债,换仓为信用资质更好的债券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富安鑫智选混合A基金份额净值为1.169元,本报告期基金份额净值增长率为7.94%;截至本报告期末汇添富安鑫智选混合C基金份额净值为1.225元,本报告期基金份额净值增长率为7.83%;同期业绩比较基准收益率为14.55%。

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	172,410,719.54	35.93
	其中:股票	172,410,719.54	35.93
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	186,882,978.69	38.94
	其中:债券	186,882,978.69	38.94
	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	67,000,000.00	13.96
	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	10,442,185.34	2.18
8	其他资产	43,128,212.99	8.99
9	合计	479,864,096.56	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	17,794,791.00	4.01
B	采矿业	－	－
C	制造业	90,061,996.74	20.27
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	16,011,968.00	3.60
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	6,602,538.00	1.49
J	金融业	30,773,903.80	6.93
K	房地产业	6,970,150.00	1.57
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	4,195,372.00	0.94
S	综合	－	－
	合计	172,410,719.54	38.81

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	600519	贵州茅台	20,600	17,592,194.00	3.96
2	600872	中炬高新	455,900	16,676,822.00	3.75
3	000858	五粮液	171,400	16,283,000.00	3.66
4	603369	今世缘	554,600	15,917,020.00	3.58
5	300498	温氏股份	388,400	15,769,040.00	3.55
6	002507	涪陵榨菜	417,237	12,942,691.74	2.91
7	601009	南京银行	1,616,780	12,788,729.80	2.88
8	600036	招商银行	310,700	10,538,944.00	2.37
9	002557	洽洽食品	370,100	9,541,178.00	2.15
10	002607	中公教育	676,400	8,712,032.00	1.96

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	30,000,000.00	6.75
	其中:政策性金融债	30,000,000.00	6.75
4	企业债券	30,415,000.00	6.85
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债(可交换债)	77,167,978.69	17.37
8	同业存单	49,300,000.00	11.10
9	其他	－	－
10	合计	186,882,978.69	42.06

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(份)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)