

## 汇添富鑫瑞债券型证券投资基金

### 2019年第一季度报告

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金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公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易金额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形。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度,中国经济出现一些积极迹象。社融数据企稳,票据、短债虽有扰动,但整体融资仍出现回暖迹象,结构有所改善。南华工业品指数年初以来上涨8.92%,除原油外其他商品价格上涨也有所贡献,反映内需的调价上涨10%左右。3月中采PMI超季节性回升,生产表现强劲,从业人员指数略有反弹,新订单继续回暖,主要原材料价格大幅反弹,反映需求有所改善。应证了随着社融企稳,各项稳增长项目的提速,实体经济需求求改善。政策层面,两会强化了增长目标,赤字约束与政府管理仍将继续约束基建投资,从公路和公路水利投资计划看,与去年相比提升并不显著,而专项债增加8000亿,幅度也相对有限。总之,在结构化去杠杆的大背景下,基建仅是托底作用,中期看,经济仍面临较大的下行压力,基本面对股市仍有支撑。此外,两会提及未来将继续降低中小企业融资成本,解决企业融资难和融资贵的问题,预计货币政策仍有意宽松空间,今年有望再次迎来降准。一季度债券市场呈现震荡格局,全季度看,10年期国债下行11bp,10年期国开下行3bp,3年AA+中票下行14bp,5年AA+中票下行3bp,3年AA+中票下行15bp,5年AA+中票下行20bp。一季度股市全面上涨,上证综指上涨23.93%,深圳成指上涨38.94%,创业板上涨36.01%,中小板指上涨35.61%。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富鑫瑞债券A基金份额净值为1.0267元,本报告期基金份额净值增长率为0.93%;截至本报告期末汇添富鑫瑞债券C基金份额净值为1.0608元,本报告期基金份额净值增长率为0.89%;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	投资组合	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	基金投资	-	-
4	权益投资公允价值	5,114,092,000.00	97.97
5	固定收益公允价值	5,114,092,000.00	97.97
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	-	-
10	其他金融资产	9,018,497.76	0.17
11	银行存款和结算备付金合计	102,480,534.54	1.96
12	合计	5,225,590,432.30	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	国债投资	520,000,000.00	10.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,000,000,000.00	19.27
4	企业债券	3,000,000,000.00	57.47
5	资产支持证券	3,000,000,000.00	57.47
6	可转债投资	-	-
7	其他债券(含可转换)	678,480,534.54	12.99
8	其他	-	-
9	合计	5,114,092,000.00	97.97

##### 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
1	180808	18国债08	5,000,000	551,000,000.00	10.56
2	180822	18国债22	5,000,000	507,500,000.00	9.74
3	180839	18国债39	4,000,000	451,250,000.00	8.61
4	180832	18国债32	3,000,000	360,000,000.00	6.82
5	180837	18国债37	2,500,000	280,125,000.00	5.40

##### 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

证券投资组合明细

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:本基金本报告期末无股指期货持仓。

##### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

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  
报告送出日期:2019年4月20日

#### §1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金合同生效后,应当按照基金合同、招募说明书及基金销售服务协议的约定,履行各自职责,并遵守基金合同、招募说明书及基金销售服务协议中的有关规定。基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金合同生效后,应当按照基金合同、招募说明书及基金销售服务协议中的有关规定,履行各自职责,并遵守基金合同、招募说明书及基金销售服务协议中的有关规定。

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

基金名称	汇添富鑫瑞债券
基金代码	004909
基金运作方式	契约式开放式
基金合同生效日期	2017年12月27日
报告期末基金份额总额	5,197,525,346.53
投资目标	本基金投资于具有良好流动性的金融工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金投资于具有良好流动性的金融工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金投资于具有良好流动性的金融工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金投资于具有良好流动性的金融工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金投资于具有良好流动性的金融工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币型基金。
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
基金销售机构	汇添富基金管理股份有限公司
基金管理人、基金托管人、基金销售机构	汇添富基金管理股份有限公司
基金管理人、基金托管人、基金销售机构	汇添富基金管理股份有限公司

#### §3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
2.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
3.本期基金净值增长	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
4.本期基金份额净值	1.0267	1.0267	1.0267

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

汇添富鑫瑞债券A

期间	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	0.93%	0.08%	0.47%	0.08%	0.46%	-0.05%

##### 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:本基金合同生效以来(本基金合同生效之日为2017年12月27日)起6个月,建仓期结束时的各项资产配置比例符合本基金合同的约定。

#### §4 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”为基金合同终止日。

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

## 汇添富鑫瑞债券型证券投资基金

### 2019年第一季度报告

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金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公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易金额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形。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度,中国经济出现一些积极迹象。社融数据企稳,票据、短债虽有扰动,但整体融资仍出现回暖迹象,结构有所改善。南华工业品指数年初以来上涨8.92%,除原油外其他商品价格上涨也有所贡献,反映内需的调价上涨10%左右。3月中采PMI超季节性回升,生产表现强劲,从业人员指数略有反弹,新订单继续回暖,主要原材料价格大幅反弹,反映需求有所改善。应证了随着社融企稳,各项稳增长项目的提速,实体经济需求求改善。政策层面,两会强化了增长目标,赤字约束与政府管理仍将继续约束基建投资,从公路和公路水利投资计划看,与去年相比提升并不显著,而专项债增加8000亿,幅度也相对有限。总之,在结构化去杠杆的大背景下,基建仅是托底作用,中期看,经济仍面临较大的下行压力,基本面对股市仍有支撑。此外,两会提及未来将继续降低中小企业融资成本,解决企业融资难和融资贵的问题,预计货币政策仍有意宽松空间,今年有望再次迎来降准。一季度债券市场呈现震荡格局,全季度看,10年期国债下行11bp,10年期国开下行3bp,3年AA+中票下行14bp,5年AA+中票下行3bp,3年AA+中票下行15bp,5年AA+中票下行20bp。一季度股市全面上涨,上证综指上涨23.93%,深圳成指上涨38.94%,创业板上涨36.01%,中小板指上涨35.61%。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富鑫瑞债券A基金份额净值为1.0267元,本报告期基金份额净值增长率为0.93%;截至本报告期末汇添富鑫瑞债券C基金份额净值为1.0608元,本报告期基金份额净值增长率为0.89%;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	投资组合	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	基金投资	-	-
4	权益投资公允价值	5,114,092,000.00	97.97
5	固定收益公允价值	5,114,092,000.00	97.97
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	-	-
10	其他金融资产	9,018,497.76	0.17
11	银行存款和结算备付金合计	102,480,534.54	1.96
12	合计	5,225,590,432.30	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	国债投资	520,000,000.00	10.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,000,000,000.00	19.27
4	企业债券	3,000,000,000.00	57.47
5	资产支持证券	3,000,000,000.00	57.47
6	可转债投资	-	-
7	其他债券(含可转换)	678,480,534.54	12.99
8	其他	-	-
9	合计	5,114,092,000.00	97.97

##### 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
1	180808	18国债08	5,000,000	551,000,000.00	10.56
2	180822	18国债22	5,000,000	507,500,000.00	9.74
3	180839	18国债39	4,000,000	451,250,000.00	8.61
4	180832	18国债32	3,000,000	360,000,000.00	6.82
5	180837	18国债37	2,500,000	280,125,000.00	5.40

##### 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

证券投资组合明细

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:本基金本报告期末无股指期货持仓。

##### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

## 汇添富鑫瑞债券型证券投资基金

### 2019年第一季度报告

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金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公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易金额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形。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度,中国经济出现一些积极迹象。社融数据企稳,票据、短债虽有扰动,但整体融资仍出现回暖迹象,结构有所改善。南华工业品指数年初以来上涨8.92%,除原油外其他商品价格上涨也有所贡献,反映内需的调价上涨10%左右。3月中采PMI超季节性回升,生产表现强劲,从业人员指数略有反弹,新订单继续回暖,主要原材料价格大幅反弹,反映需求有所改善。应证了随着社融企稳,各项稳增长项目的提速,实体经济需求求改善。政策层面,两会强化了增长目标,赤字约束与政府管理仍将继续约束基建投资,从公路和公路水利投资计划看,与去年相比提升并不显著,而专项债增加8000亿,幅度也相对有限。总之,在结构化去杠杆的大背景下,基建仅是托底作用,中期看,经济仍面临较大的下行压力,基本面对股市仍有支撑。此外,两会提及未来将继续降低中小企业融资成本,解决企业融资难和融资贵的问题,预计货币政策仍有意宽松空间,今年有望再次迎来降准。一季度债券市场呈现震荡格局,全季度看,10年期国债下行11bp,10年期国开下行3bp,3年AA+中票下行14bp,5年AA+中票下行3bp,3年AA+中票下行15bp,5年AA+中票下行20bp。一季度股市全面上涨,上证综指上涨23.93%,深圳成指上涨38.94%,创业板上涨36.01%,中小板指上涨35.61%。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富鑫瑞债券A基金份额净值为1.0267元,本报告期基金份额净值增长率为0.93%;截至本报告期末汇添富鑫瑞债券C基金份额净值为1.0608元,本报告期基金份额净值增长率为0.89%;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	投资组合</
----	--------