汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金 2016年年度报告摘要

2016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:中国农业银行股份有限公司

送出日期:2017年3月29日

§1 重要提示

1.2 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月27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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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。

汇添富信用债券型证券投资基金于2016年02月17日变更注册为汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金。基金托管人及基金注册登记机构不变,基金代码亦保持不变,其中A类份额基金代码为"470088",C类份额基金代码为"470089"。转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作。就前述修改变更事项,本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。其中,2016年2月17日起,"汇添富信用债债券型证券投资基金"转型为"汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金"。汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金合同及托管协议即日生效。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.2 基金基本情况(转型后)

基金名称	汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	汇添富6月红定期开放债券	
基金主代码	470088	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年2月17日	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,233,267,080.79份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇添富6月红定期开放债券A	汇添富6月红定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	470088	470089
报告期末下属分级基金的份额总额	2,224,984,257.21份	8,282,823.58份

3.1 基金基本情况(转型前)

基金名称	汇添富信用债债券型证券投资基金	
基金简称	汇添富信用债债券	
基金主代码	470088	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年12月20日	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,622,579,429.74份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇添富信用债A	汇添富信用债C
下属分级基金的交易代码	470088	470089
报告期末下属分级基金的份额总额	1,617,915,878.89份	4,663,550.85份

3.2 基金产品说明(转型后)

投资目标	本基金主要投资于债券类固定收益品种,在严格管理投资风险、保持资产流动性的基础上,为基金份额持有人追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过对全球经济形势、中国经济发展(包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况)、证券市场估值水平等的研判,在严格控制风险的基础上,动态调整基金大类资产的投资比例,力争为基金资产获取文件回报。
业绩比较基准	中债综合指数*90%+沪深300指数*10%
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。

3.3 基金产品说明(转型前)

投资目标	本基金主要投资于信用债券类固定收益品种,在严格管理投资风险、保持资产流动性的基础上,为基金份额持有人追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的资产不低于基金固定收益类资产的80%;股票等权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%;现金或到期日在1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。

3.4 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		汇添富基金管理股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李鹏	林蕊
	联系电话	021-28932888	010-66060069
	电子邮箱	service@99fund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-9918	95599
传真		021-28932998	010-68121816

3.5 信息披露方式

项目	www.99fund.com
基金年度报告备置地点	上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

§4 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

4.2 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年2月17日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	汇添富6月红定期开放债券A	汇添富6月红定期开放债券C
本期已实现收益	73,842,877.06	219,212.40
本期利润	41,584,899.09	70,528.56
加权平均基金份额本期利润	0.0223	0.0115
本期基金份额净值增长率	3.07%	2.77%
3.1.2 期末数据和指标	2016年12月31日	
期末可供分配基金份额利润	0.0574	0.0412
期末基金资产净值	2,252,219,611.69	8,355,284.97
期末基金份额净值	1.012	1.009
3.1.3 累计期末指标	2016年12月31日	
基金份额累计净值增长率	3.07%	2.77%

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.上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(例如:基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

转型前

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年1月1日至2016年2月16日		2015年		2014年	
	汇添富信用债A	汇添富信用债C	汇添富信用债A	汇添富信用债C	汇添富信用债A	汇添富信用债C
本期已实现收益	5,005,967.09	24,159.39	65,114,961.66	281,497.46	-13,969,781.39	-863,128.79
本期利润	-5,703,940.94	-25,445.56	106,510,242.11	465,133.61	5,503,899.09	449,659.05
加权平均基金份额本期利润	-0.0057	-0.0066	0.1162	0.1140	0.0597	0.0577
本期基金份额净值增长率	-0.59%	-0.60%	11.05%	10.69%	6.37%	6.02%
3.1.2 期末数据和指标	2016年2月16日		2015年末		2014年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0365	0.0238	0.0368	0.0214	-0.0373	-0.0478
期末基金资产净值	1,617,915,878.89	4,663,550.85	1,121,699,007.68	3,819,867.45	560,677,646.16	4,125,120.18
期末基金份额净值	1.000	1.000	1.186	1.170	1.068	1.057

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、汇添富信用债债券型证券投资基金从2016年02月17日起正式转型为汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金。

4.3 基金净值表现(转型后)

4.3.1 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6月红定期开放债券A

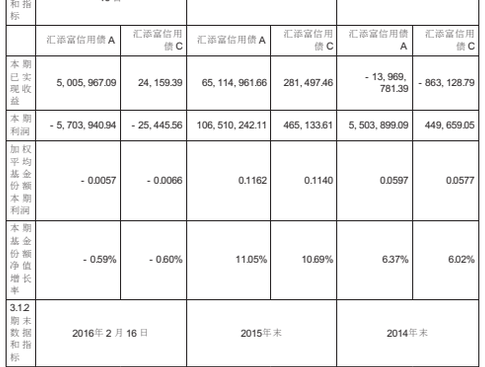
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.75%	0.23%	-1.85%	0.24%	0.10%	-0.01%
过去三个月	-2.03%	0.17%	-1.91%	0.17%	-0.12%	0.00%
过去六个月	0.66%	0.14%	-0.78%	0.14%	1.44%	0.00%
自基金合同生效日起至今	3.07%	0.14%	-0.62%	0.14%	3.69%	0.00%

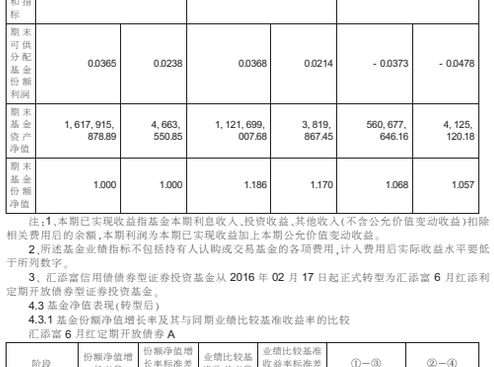
汇添富6月红定期开放债券C

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
过去一个月	-1.75%	0.22%	-1.85%	0.24%	0.10%	-0.02%
过去三个月	-2.13%	0.15%	-1.91%	0.17%	-0.22%	-0.02%
过去六个月	0.56%	0.13%	-0.78%	0.14%	1.34%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	2.77%	0.13%	-0.62%	0.14%	3.39%	-0.01%

注:本基金的(基金合同)生效日为2016年02月17日,至本报告期末未满一年。

4.3.2 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





注:1.本基金的(基金合同)生效日为2011年12月20日,2016年02月17日变更注册为汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金。

2.合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

4.5 过去三年基金的利润分配情况

转型前

注:本基金成立于2011年12月20日,2016年02月17日变更注册为汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金,2014、2015和2016年1月1日起至转型日期间均未进行利润分配。

转型后

单位:人民币元

汇添富6月红定期开放债券A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	0.190	30,729,372.45	11,029.30	30,740,401.75	
合计	0.190	30,729,372.45	11,029.30	30,740,401.75	

单位:人民币元

汇添富6月红定期开放债券A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	0.190	28,481.37	60,126.10	88,607.47	
合计	0.190	28,481.37	60,126.10	88,607.47	

§5 管理人报告

5.2 基金管理人及基金经理情况

5.2.1 基金管理人及其管理基金的经验

汇添富基金管理股份有限公司成立于2005年2月,总部设在上海陆家嘴,公司旗下设立了北京、南方、上海虹桥机场及成都四个分公司,以及两个子公司—汇添富资产管理(香港)有限公司(China Universal Asset Management (Hong Kong) Company Limited)和汇添富资本管理有限公司。

汇添富是中国第一批获得QDII业务资格、专户业务资格、设立海外子公司并且获得RQFII业务资格的基金公司,同时是全国社会保障基金投资管理人,基本养老保险基金委托投资管理人。截至目前,汇添富已经构建起公募、专户、社保基金、养老金、国际业务等投融资业务以及互联网金融业务协同发展的统一的资产管理服务平台。

汇添富始终坚持"以企业基本分析为立足点,挑选高质量的证券,把握市场脉络,做中长期投资布局,以获得持续稳定增长的较高的长期投资收益"这一长期价值投资理念,并在投资研究中坚定有效地贯彻和执行。2016年,汇添富保持了优秀的投资业绩,截至2016年年底,汇添富基金旗下权益主动管理型基金过去5年平均收益率139%,在大型基金公司中持续排名第一(数据来源:银河证券基金研究中心)。优秀的投资业绩获得了行业高度认可。2016年,公司先后获得"年度十大明星基金公司"、"五年持续回报明星基金公司"、"金基金·TOP公司"等多项荣誉;汇添富民营活力、汇添富价值精选、汇添富全额宝获评"基金王"大奖。

2016年,汇添富基金新发16只基金,包括2只股票型基金、5只指数基金、3只债券型基金、4只保本基金,以及2只混合型基金。其中,上海国企ETF首募规模达152亿元,位居今年所有权益类产品发行规模首位。全年,公司公募基金产品达到75只,涵盖权益、固定收益、混合、灵活配置、指数、货币基金等风险程度和预期收益从高到低的各类产品,为投资者提供更加全面的资产配置选择。

2016年,汇添富基金在规范电子商务运作的基础上,陆续完成安全中心体系、快捷支付渠道及新版手机APP建设,加强优化客户体验,提升客户服务能力。公司电子商务平台保有规模排名行业前列。

2016年,汇添富基金稳步推行大机构战略,截至年底,公司机构理财总部保有规模达2250亿元。12月,公司成功竞获基本养老保险基金管理人资格,未来将为做好做大养老金投资业务而努力。

2016年,公司极开展渠道销售和培训工作。优秀的投资业绩、专业的投顾服务以及良好的渠道维护口碑带来了汇添富品牌在渠道影响力的显著提升。在传统大中型银行和券商渠道的基础上,公司进一步拓展了中小型银行及券商渠道,助力新基金发行。2016年,公司所有新发基金规模在同期同类新基金中排名均位居前列。公司大力开展"汇定投·汇添富"系列定投推广活动,营销培训活动拓展到银行和券商的网点、营业部,全力打造汇添富定投品牌。

2016年,汇添富基金继续提升客户服务能力,全方位优化客户服务体系。公司通过完善大客户平台建设,搭建了囊括投顾式服务、理财基金、高端客户、现金宝的全新客服体系,为公司各项销售业务提供全方位支持。

2016年,香港子公司的国际业务取得较大进展。香港子公司顺利成为韩国退休教师基金KTCU选聘的A股投资管理人,并获得台湾第一金证券投资信托股份有限公司委任,成为其两只公募基金的投资顾问。

2016年,公司持续加强公益事业建设,践行企业社会责任,公益活动影响力得到进一步提升。1月,公司开展第二期"添富之爱"员工与贫困地区学生一对一结对帮扶认领活动,160名乡村学子与汇添富员工完成结对。3月,南京山地马拉松通过报名筹款为"河流·孩子"项目筹得善款近7万元。5月,公司员工参加"一个鸡蛋的暴走"筹得善款12万元。6月,公司首次开展海外学子支教活动,组织优秀中国留学生赴宁夏泾源县兰大庄添富小学,开展为期1周的公益支教活动。志愿者们充分借鉴海外教学的授课方式,帮助乡村小学生打开视野。8月,南方多省遭遇严重洪涝灾害,公司员工自发地发起赈灾捐款,成功募集20余万元善款,全部用于为受灾地区学校捐赠图书、教学和生活用品。10月,上海国际马拉松赛的"全马完赛公益捐赠活动"累计筹集17万善款。

2017年是实施"十三五"规划的重要一年,资本市场改革进一步深化,财富管理行业在混业竞争、互联网金融、两地基金互认的多重推动下将面临更大的挑战与机遇。汇添富基金将始终坚信长期的力量,拥抱变革、奋勇拼搏、砥砺前行,为筑造中国梦添砖加瓦,为成为中国优秀的资产管理公司的梦想努力奋斗!

5.2.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型后)

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何旻	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、汇添富盈鑫保本混合基金的基金经理。	2014年1月21日	-	18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、特许金融分析师(CFA)、财务风险经理人(FRM)。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。2004年10月28日至2006年11月11日担任国泰金龙债券基金的基金经理,2005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28日至2006年11月11日担任国泰金鹿保本基金的基金经理。2007年8月15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(原汇添富信用债债券基金)的基金经理,2016年3月11日至今任汇添富盈鑫保本混合基金的基金经理。
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、汇添富盈安保本混合基金、汇添富盈稳保本混合基金、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的基金经理,固定收益投资副总监。	2016年2月17日	-	15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。2011年11月加入汇添富基金,现任固定收益投资副总监。2012年5月9日至2014年1月21日任汇添富理财30天的基金经理,2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富理财60天的基金经理,2012年9月18日至今任汇添富多元收益的基金经理,2012年10月18日至2014年9月17日任汇添富理财28天的基金经理,2013年1月24日至2015年3月31日任汇添富理财21天的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富可转换债券的基金经理,2013年5月29日至2015年3月31日任汇添富理财7天的基金经理,2013年6月14日至今任汇添富实业债的基金经理,2013年9月12至2015年3月31日任汇添富现金宝货币的基金经理,2013年12月3日至今任汇添富双利增强债券的基金经理,2015年11月26日至今任汇添富安鑫智选混合的基金经理,2016年2月17日至今任汇添富6月红定开债的基金经理,2016年3月16日至今任汇添富稳健添利定开债的基金经理,2016年4月19日至今任汇添富盈安保本混合的基金经理,2016年8月3日至今任汇添富盈稳保本混合的基金经理,2016年9月29日至今任汇添富保鑫保本混合的基金经理,2016年12月6日至今任汇添富长添利定开债的基金经理。

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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型前)

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何旻	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、汇添富盈鑫保本混合基金的基金经理。	2014年1月21日	-	18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、特许金融分析师(CFA)、财务风险经理人(FRM)。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。2004年10月28日至2006年11月11日担任国泰金龙债券基金的基金经理,2005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28日至2006年11月11日担任国泰金鹿保本基金的基金经理。2007年8月15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(原汇添富信用债债券基金)的基金经理,2016年3月11日至今任汇添富盈鑫保本混合基金的基金经理。
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、汇添富盈安保本混合基金、汇添富盈稳保本混合基金、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的基金经理,固定收益投资副总监。	2016年2月17日	-	15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。2011年11月加入汇添富基金,现任固定收益投资副总监。2012年5月9日至2014年1月21日任汇添富理财30天的基金经理,2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富理财60天的基金经理,2012年9月18日至今任汇添富多元收益的基金经理,2012年10月18日至2014年9月17日任汇添富理财28天的基金经理,2013年1月24日至2015年3月31日任汇添富理财21天的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富可转换债券的基金经理,2013年5月29日至2015年3月31日任汇添富理财7天的基金经理,2013年6月14日至今任汇添富实业债的基金经理,2013年9月12至2015年3月31日任汇添富现金宝货币的基金经理,2013年12月3日至今任汇添富双利增强债券的基金经理,2015年11月26日至今任汇添富安鑫智选混合的基金经理,2016年2月17日至今任汇添富6月红定开债的基金经理,2016年3月16日至今任汇添富稳健添利定开债的基金经理,2016年4月19日至今任汇添富盈安保本混合的基金经理,2016年8月3日至今任汇添富盈稳保本混合的基金经理,2016年9月29日至今任汇添富保鑫保本混合的基金经理,2016年12月6日至今任汇添富长添利定开债的基金经理。

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。

5.3 管理人对报告期内本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。

5.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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),本基金管理人制定了《汇添富基金管理有限公司公平交易制度),建立了健全、有效的公平交易制度体系,覆盖了全部开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合;涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动;贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查等投资管理活动的各个环节。具体控制措施包括:(1)在研究环节,公司建立了统一的投研平台信息管理系统,公司内外部研究成果对所有基金经理和投资经理开放分享。同时,通过投研团队例会、投资研究联席会议等投资研究交流机制来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。(2)在投资环节,公司针对基金、专户、社保、境外投资分别设立了投资决策委员会,各委员会根据各自议事规则分别召开会议,在其职责范围内独立行使投资决策权。各投资组合经理在授权范围内根据投资组合的风格和投资策略,独立制定资产配置计划和组合调整方案,并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。(3)在交易环节,公司实行集中交易,所有交易执行由集中交易室负责完成,投资交易系统参数设置为公平交易模式,按照"时间优先,价格优先,比例分配"的原则执行交易指令。所有场外交易执行市由集中交易室处理,严格按照各组合事先提交的价格、数量进行分配,确保交易的公平性。(4)在交易监控环节,公司通过日常监控分析、投资交易监控报告、专项稽核等形式,对投资交易全过程实施监督,对包括利益输送在内的各类异常交易行为进行核查。核查的范围包括不同时间窗口下的同向交易、反向交易、交易价差、收益率差异、场外交易分配、场外议价公允性等等。(5)在报告分析方面,公司按季度和年度编制公平交易分析报告,并由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。同时,投资组合的定期报告还将就公平交易执行情况做专项说明。

4.3.2 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。报告期内,本基金管理人持续完善公司投资交易业务流程和公平交易制度,进一步实现了流程化,体系化和系统化。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、清算,以及稽核监察等相关部门组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控,确保公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集连续四个季度期间内、不同时间窗口下(日内、3日、5日)同向交易的样本,根据95%置信区间下差价率的T检验显著程度,差价率均值是否小于1%,同向交易占优比等方面进行综合分析,未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。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10次,均是因为投资策略原因,并经过公司内部风控审核。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年,央行的货币政策宽松力度较去年有所减弱,仅2月底对国内的人民币存款准备金率下调一次,这是2016年唯一一次降低准备金,主要是受到国内房地产市场价格预期、人民币汇率贬值预期以及美国联储加息预期的影响。8月下旬,央行重启了14天和28天逆回购,向市场传达提高资金成本的意图,望借此降低整个债券市场甚至金融市场的杠杆。

进入2016年之后,由于猪肉和蔬果价格的上涨,CPI在一季度也有上升趋势,第二和第三季度消费者价格指数下降,8月份是全年最低点1.30%,在第四季度物价指数重新走高,全年平均2%左右。PPI的同比降幅一直在缩窄,主要归因于在中国政府的供给侧改革作用下,各种大宗商品的价格不断上涨,这可能带动新一轮的产能投资。人民币汇率在第二季度,人民币相对于美元的汇率持续走低,第三季度,人民币相对于美元的汇率基本保持平稳,各个月度有贬有升。进入第四季度,由于全球市场对于美联储加息有强烈的预期,人民币贬值加速。

债券市场在2016年总体特征是波动幅度较大,收益率逐渐走低。债券市场大部分月份处于上涨趋势之中,全年出现过两次较大幅度的调整。第一次是4月份,主要原因是公司债违约事件多次发生后,公司债的信用利差扩大。第二次是从10月底开始至年底,在资金面收紧以及各种利空因素(比如物价指数上升,货币政策转紧,美联储开始加息等)不断打压下,债市开始快速地调整,各品种债券收益率上升50-100个基点不等。在12月20日前后,央行通过公开市场操作对各大商业银行和市场投资机构投放资金,债券市场下跌势头才得以缓和。2016年,债券市场中债综合指数上涨1.83%,相较于2014年和2015年,全年涨幅缩小。作为重要指标的3年期和10年期中国国债收益率分别上升了22bp和19bp。

本基金在第一季度增加了股票和转债的投资比例,债券组合缩短久期,降低持有债券的信用等级,调低杠杆率,从而提高组合静态收益率,减少市场波动带来的影响。第二季度,略增加了股票的比例,转债比例基本未变。债券组合中久期有所加长,提高了持有债券的信用等级。第三季度,调整了债券组合的信用等级,将高收益债券向高等级债券转换,组合久期基本不变。在7月份降低了股票的比重,8-9月份又提高了股票的比重。10月提高了股票资产的比例,并且申购了转债,整个基金完全去除杠杆。11月、12月持续降低股票资产比例,债券资产压缩久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A级净值增长率为3.07%,C级净值增长率为2.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年,我们认为随着楼市小周期见顶,经济增速回落可能很大,其中地产相关消费增速回落是主因。通胀难以像经济繁荣时那样以全局性的形式体现,但结构性的通胀会持续存在。食品供需具有明显的季节性和周期性,是影响通胀的短期因素。2017年受基数效应影响,部分月份仍有可能回落。

公开市场操作方面,央行将继续保持流动性供给充裕,维持金融经济的运行需求,且更多"加强预调微调但不搞强刺激,更加注重精准发力,探索更有针对性地解决结构性问题";而价格上,则更积极"培育市场基准利率和收益率曲线,探索利率走廊机制"。预计2017年央行通过小幅上调公开市场操作的关键利率,并且拉长操作期限从而逐步抬升资金成本。准备金率方面,如果2017年年中美联储加息预期减弱,使得人民币汇率贬值预期降低,同时楼市明显降温,两者同时满足的情况下,不排除MLF到期后不再续作改为降准的可能性。存款利率方面,我们认为各银行将进一步提高定存款利率上浮幅度,平均定存利率有望升至2.4%。

我们预计2017年我国中央政府债务赤字率可能会小幅提升。除了提高财政赤字率,PPP也将成为财政发力的新方式。汇率大幅度快速贬值不利金融稳定和经济的运行,小幅慢贬或为更好的选择。预计2017年人民币贬值幅度略低于2016年。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,公司以维护基金份额持大利益为宗旨,有效地组织开展对基金运作的内部监察稽核、督察长和稽核监察部门根据独立、客观、公正的原则,认真履行职责,通过常规稽核、专项检查和系统监控等方式方法积极开展工作,强化对基金运作和公司运营的合规性监察,促进内部控制和风险管理的不断改进,并依照规定定期向监管机关、董事会报送监察稽核报告。

本报告期内,本基金管理人内部监察工作主要包括以下几个方面:

(一)完善规章制度,健全内部控制体系

在本报告期内,督察长和稽核监察部门积极督促公司各部门按照法律法规和监管机构规定对相关制度的合法性、规范性、有效性和时效性进行了评估,并根据各项业务特点、业务发展实际,建立和健全了业务规章、岗位手册和业务操作流程,进一步明确了内部控制和风险管理责任,公司内部控制体系和风险管理体系更加成熟和完善,为切实维护基金持有人利益奠定了坚实的基础。

(二)加强稽核监察,确保基金运作和公司经营合法合规

本报告期内,督察长和稽核监察部门坚持以法律法规和公司各项制度为依据,按照监管机构的要求对基金运作和公司经营所涉及的各个环节实施了严格的稽核监察,包括对基金投资交易行为、投资指标的监控,对投资组合的风险度量、评估和建议,对基金信息披露的审核、监督,对基金销售、营销的稽核、控制,对基金营运、技术系统的稽核、评估,切实保证了基金运作和公司经营的合法合规。

(三)强化培训教育,提高全员合规意识

本报告期内,督察长和稽核监察部门积极推动公司强化内部控制和风险管理的教育培训。公司及相关部门通过及时、有序和针对性的法律法规、制度规章、风险案例的研讨、培训和交流,提升了员工的风险意识、合规意识,提高了员工内部控制、风险管理的技能和水平,公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

通过上述工作,本报告期内,本基金管理人所管理的基金运作合法合规,充分维护和保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,继续加强内部控制和风险管理,进一步提高稽核监察工作的科学性和有效性,充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则)、《证券投资基金会计核算业务指引)以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行《企业会计准则)估值业务及份额净值计价有关事项的通知)与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见)等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由投资研究部、固定收益部、集中交易室、基金营运部和稽核监察部人员及基金经理等组成了估值委员会,负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金与中央国债登记结算有限责任公司根据《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议)而取得中债估值服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

转型前,汇添富信用债债券型证券投资基金基金《基金合同)约定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每份基金份额每次分配比例不得低于该次收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)每份基金份额可供分配利润的20%;若基金合同生效不满3个月,可不进行收益分配。

转型后:汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金《基金合同)约定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益分配后各类基金份额的基金份额净值不能低于其面值;即基金收益分配基准日的各类基金份额的基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于其面值。

本基金于2016年8月12日实施利润分配,每10份基金份额派发红利0.19元人民币。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§6 托管人报告

6.2 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—汇添富基金管理股份有限公司2016年1月1日至2016年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

6.3 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,汇添富基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守《证券投资基金法)等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

6.4 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,汇添富基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法)及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组