汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金 2016年年度报告摘要

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:2017 年 3 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。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 2017 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2016 年 3 月 16 日(基金合同生效日)起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	汇添富稳添利定期开放债券	
基金主代码	002487	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年 3 月 16 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	
报告期末基金份额总额	2,970,011,720.00 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	汇添富稳添利定期开放债券 A	汇添富稳添利定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码:	002487	002488
报告期末下属分级基金的份额总额	2,969,534,739.86 份	476,980.14 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在追求本金安全的基础上,本基金力争创造超越业绩比较基准的较高稳健收益。
投资策略	本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征,分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势,自上而下决定类属资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,深入挖掘价值被低估的标的券种。本基金采取的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上,力争实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金管理人将经营管理中的主要风险划分为投资风险、合规风险、营运风险和道德风险四大类,其中,投资风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。针对上述各类风险,基金管理人建立了一套完整的风险管理体系。

2.3 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李鹏	郭明
	联系电话	021- 28932888	010- 66105799
	电子邮箱	service@99fund.com	custody@cbc.com.cn
客户服务电话		400- 888- 9918	95588
传真		021- 28932998	010- 66105798
注册地址		上海市黄浦区大沽路 288 号 6 楼 538 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		李文	易会满

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层
注册登记机构	汇添富基金管理股份有限公司	上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年 3 月 16 日(基金合同生效日)- 2016 年 12 月 31 日	
	汇添富稳添利定期开放债券 A	汇添富稳添利定期开放债券 C
本期已实现收益	43,598,119.40	17,471.34
本期利润	- 22,544,185.57	19,947.24
加权平均基金份额本期利润	- 0.0096	0.0221
本期加权平均净值利润率	- 0.95%	2.19%
本期基金份额净值增长率	0.30%	- 0.10%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	
期末可供分配利润	9,339,549.72	- 281.80
期末可供分配基金份额利润	0.0031	- 0.0006
期末基金资产净值	2,978,874,289.58	476,698.34
期末基金份额净值	1.003	0.999
3.1.3 累计期末指标	2016年末	
基金份额累计净值增长率	0.30%	- 0.10%

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。

4.本基金的合同生效日为 2016 年 3 月 16 日,至本报告期末未满 1 年,因此主要会计数据和财务指标只列示从基金合同生效日至 2016 年 12 月 31 日数据,特此说明。

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

汇添富稳添利定期开放债券 A

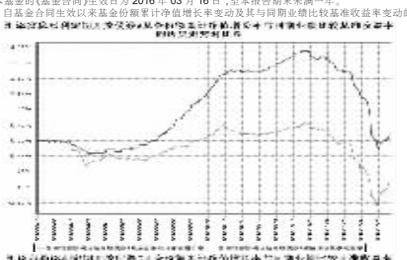
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	- 3.19%	0.16%	- 2.32%	0.15%	- 0.87%	0.01%
过去六个月	- 0.10%	0.13%	- 1.42%	0.11%	1.32%	0.02%
过去一年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
过去三年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
过去五年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
自基金合同生效日起至今	0.30%	0.11%	- 1.83%	0.10%	2.13%	0.01%

汇添富稳添利定期开放债券 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
过去三个月	- 3.38%	0.16%	- 2.32%	0.15%	- 1.06%	0.01%
过去六个月	- 0.40%	0.13%	- 1.42%	0.11%	1.02%	0.02%
过去一年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
过去三年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
过去五年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
自基金合同生效日起至今	- 0.10%	0.11%	- 1.83%	0.10%	1.73%	0.01%

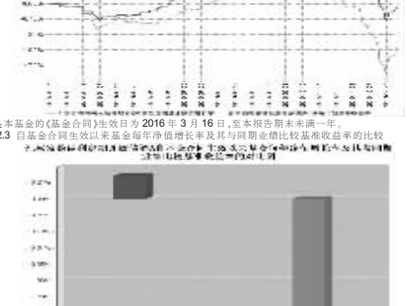
注:本基金的《基金合同》生效日为 2016 年 03 月 16 日,至本报告期末未满一年。

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的比较



注:本基金的《基金合同》生效日为 2016 年 3 月 16 日,至本报告期末未满一年。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金的《基金合同》生效日为 2016 年 3 月 16 日,至本报告期末未满一年。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金成立于 2016 年 3 月 16 日,2016 年度未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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证券管理型基金过去 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、汇添富金额宝获得"金牛基金"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 只债券型基金、3 只货币基金、4 只保本基金,以及 2 只混合型基金。其中,上海国金 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,公司成功吃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,公司积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进休教师基金 KTCU 选聘的 A 股投资管理人,并获得台湾第一金证券投信代投资外有限公司委任,成为其同只资基金的投资顾问。

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 名乡村学子与公司员工同完成结对。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"公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,为成为中国最优秀的资产管理公司的梦想努力奋斗!

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
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 3 月 16 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。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 月红定期开放债券的基金经理,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期开放债券的基金经理。
李怀定	汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富纯债(LOF)基金、汇添富达欣混合基金、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、汇添富长添利定期开放债券基金、汇添富新睿精选混合基金、汇添富鑫瑞债券基金的基金经理助理。	2016年 3 月 16 日	-	8年	国籍:中国。学历:复旦大学经济学博士。相关业务资格:基金从业资格。从业经历:曾任光大证券股份有限公司研究所债券分析师,国信证券股份有限公司经济研究所固定收益高级分析师。2012 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司任固定收益高级分析师。2015 年 5 月 25 日至今任汇添富增强收益债券基金的基金经理助理,2015 年 11 月 18 日至今任汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富纯债(LOF)基金、原汇添富互利分级债券基金)的基金经理,2015 年 12 月 2 日至今任汇添富达欣混合基金的基金经理,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,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 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,2016 年 12 月 21 日至今任汇添富新睿精选混合基金的基金经理,2016 年 12 月 26 日至今任汇添富鑫瑞债券基金的基金经理。

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 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;贯穿了投权、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,公司内外部研究报告均在该系统内发布,研究报告实行统一管理并放分享。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,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,所有场外交易执行亦由集中交易室处理,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,对投资交易合规程序实施监督,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内的同向交易、反向交易、交易价差、收益率差异、场外交易分配、场外议价合理性等等,(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,并实施按四个季度期间内、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 年上半年经济增速面临较大下行压力,但三季度开始经济总趋势逐步明朗,企业盈利、民间投资、信贷等多项经济指标出现好转,尤其四季度投资和出口增速出现明显提高,显示在供给侧推动下内需增长开始触底回升。外部环境方面,2016 年全球经济局势动荡,主要经济体之前的分化利望,黑天鹅事件频发,其中美国经济状况明显改善,而欧元区经济复苏艰难。通胀方面,2016 年以来,受供给侧改革和商外大宗商品价格影响继续大幅反弹,叠加低基数作用,工业品价格同比持续改善,并在 9 月首次由负转正,12 月更是上升至 6.4%;相比而言,2016 年 CPI 涨幅温和,但工业品价格涨幅较快对 CPI 开始产生传导作用,通胀压力逐渐增加。2016 年货币政策总体呈前松后紧态势,在上半年保证流动性总体充裕之后,伴随着经济企稳和通胀压力抬升,央行在三季度开始实施"锚短放长",并在四季度明确针对金融风险领域各类风险点,重点锚住抑制资产泡沫和去杠杆目标,强化了"锚短放长"力度。

2016 年债券市场出现异常波动国债期货一度两次跌停。一季度尽管天量估债投放,不过收益率总体持续下行;二季度开始,伴随信用风险增加,金融机构"套改增",数文平台倩宜布提前还款,资金紧张和机构赎回等多重负面因素的叠加影响,债券收益率一度迅速大幅上升,但在 5 月开始,随着权威人士对经济增长的表态,叠加 6 月国内经济金融指标低于预期,债券收益率大幅下行;到 3 季度末,随着央行开始"锚短放长",收益率开始企稳变延续至 10 月中下旬;随后伴随货币政策收紧,尤其是金融去杠杆态度坚决,债券收益率随后大幅上行,国债期货一度两次跌停。总体看,2016 年债券收益率出现较大上升,各类收益率水平均大幅超过年初水平,且平组化现象较为突出。

本报告 3 月中旬成立,上半年基本处于建仓阶段,日始至终追求绝对收益目标,逐渐加大信用债和利率债的买入操作;下半年后,鉴于对债券市场判断趋于谨慎,大幅降低了组合杠杆,但整于债券收益率调整幅度远超预期,组合净值全年着变化不大。总体看,2016 年年末组合久期和杠杆水平相对适中。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,汇添富稳健添利定期开放债券 A 净值增长 0.3%,汇添富稳健添利定期开放债券 C 净值增长 -0.1%,同期业绩比较基准收益率 -1.8261%。

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,国内经济刚可能呈现拐高后低走势,前期经济增长的动力主要来自于补库存需求的带动,而后期的下行压力则来自于房地产调控对于总需求的抑制效果,补库存的动力主要来自两个方面,一是 2015 年以来地产销售大幅增长,地产投资会趋回升,带动补库存,二是全球大宗商品价格的回升使得上游行业盈利明显改善,带动补库存。通胀压力也是 2017 年不可忽视的关键变量之一。2016 年四季度以来,CRB 商品指数出现了明显的反弹,CRB 指数与全球主要经济体的通胀水平存在较高相关性,其价格的上涨将逐步传导至通胀上,从而进一步推升全球周通胀预期。此外,去杠杆的监管导向在 2017 年也将变得更为清晰明确,从而对货币政策形成进一步的制约。

在去杠杆和防风险的政策导向下,我们预计 2017 年无风险利率中枢水平将高于 2016 年,但是考虑到经济回升基础偏弱、央行对利率走廊的调控思路,利率中枢的抬升空间不会太大,估计不会超过 50bp。目前来看,长端已经反映了 60bp 左右的利率上升预期,其绝对利率水平已进入机构配置区间,未来收益率继续上行的空间相对有限。2017 年信用债因为收益率已经大幅上行,整体的风险与机会并存;相对而言,高等级信用债具有更高的配置价值,在信用利差整体处于低位的情况下,收益对于中低等级信用债的保护相对不足,高等级的配置价值则有望相对凸显;但从过去一年的情况来看,AA+ 以上及部分优质 AA 信用债存在较强的稀缺性,因此,在信用债收益率调整也是配置的好时机。

在本基金的操作上,我们将坚持价值投资的理念,重视绝对收益目标,积极调整组合结构,控制组合下行风险,力争为投资者创造持续稳定的收益。

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入利益为宗旨,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、基金管理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,可以提议调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

本基金《基金合同》约定:本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配。

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。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国工商银行股份有限公司(以下简称"本托管人")在对汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 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

本报告期内,本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,对汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督,对基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 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

本报告期内,由汇添富基金管理股份有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师陈露、阚育化于 2017 年 3 月 28 日签字出具了安永华明(2017)审字第 60466941_B63 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金
报告截止日:2016 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2016年 12 月 31 日
资产:	
银行存款	2,455,502.63
结算备付金	21,564,547.02
存出保证金	76,721.70
交易性金融资产	3,012,624,417.40
其中:股票投资	-
基金投资	-
债券投资	3,012,624,417.40
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	49,845,132.25
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	3,086,566,321.00

负债和所有者权益	本期末 2016年 12 月 31 日
负 债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	105,100,000.00
应付证券清算款	511,616.82
应付赎回款	-
应付管理人报酬	1,016,725.30
应付托管费	254,181.31
应付销售服务费	162.70
应付交易费用	10,658.63
应交税费	-
应付利息	41,988.32
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	280,000.00
负债合计	107,215,333.08
所有者权益:	
实收基金	2,970,011,720.00
未分配利润	9,339,267.92
所有者权益合计	2,979,350,987.92
负债和所有者权益总计	3,086,566,321.00

注:(1)报告截止日 2016 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.003 元,基金份额总额 2,970,011,720.00 份,其中下属 A 类份额参考净值 1.003 元,份额总额 2,969,534,739.86 份;C 类份额参考净值 0.999 元,份额总额 476,980.14 份。

(2)本基金合同于 2016 年 3 月 16 日生效。

7.2 利润表

会计主体:汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金
本报告期:2016 年 3 月 16 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2016年 3 月 16 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	- 356,058.97
1.利息收入	78,942,366.33
其中:存款利息收入	3,990,686.59
债券利息收入	74,676,785.38
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	274,894.36
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	- 13,158,596.23
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	- 13,158,596.23
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	- 66,139,829.07
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-
减:二、费用	22,168,179.36
1. 管理人报酬	7,561,821.10
2. 托管费	1,890,455.29
3. 销售服务费	2,884.44
4. 交易费用	38,712.20
5. 利息支出	12,347,666.33
其中:卖出回购金融资产支出	12,347,666.33
6. 其他费用	326,640.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	- 22,524,238.33
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	- 22,524,238.33

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金
本报告期:2016 年 3 月 16 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2016年 3 月 16 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,004,490,469.52	-	2,004,490,469.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	- 22,524,238.33	- 22,524,238.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	965,521,250.48	31,863,506.25	997,384,756.73
其中:1.基金申购款	968,058,092.64	31,945,907.36	1,000,004,000.00
2.基金赎回款	- 2,536,842.16	- 82,401.11	- 2,619,243.27
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,970,011,720.00	9,339,267.92	2,979,350,987.92

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署