汇添富双利增强债券型证券投资基金 2017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:上海浦东发展银行股份有限公司
送出日期:2018年3月28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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年3月26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。

本报告期自2017年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富双利增强债券	
基金主代码	000406	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月3日	
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	
报告期末基金份额总额	420,066,551.85份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	汇添富双利增强债券A	汇添富双利增强债券C
下属分级基金的交易代码:	000406	000407
报告期末下属分级基金的份额总额	418,881,542.63份	1,185,009.22份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于债券资产,通过精选信用债券,并适度参与权益类品种投资,在承担合理风险和保持资产流动性的基础上,力争实现资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的资产不低于基金资产的60%;股票资产的投资比例合计不超过基金资产的20%;基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;持有的现金或到期日在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	银行三年期存款税后利率+1.5%。
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。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李鹏	朱萍
	联系电话	021-28932888	021-61618888
	电子邮箱	service@99fund.com	Zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	95528
传真		021-28932998	021-63602540

2.4信息披露方式

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21-23楼 汇添富基金管理股份有限公司

§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	2017年		2016年		2015年	
	汇添富双利增强债券A	汇添富双利增强债券C	汇添富双利增强债券A	汇添富双利增强债券C	汇添富双利增强债券A	汇添富双利增强债券C
本期已实现收益	27,867,134.72	131,618.97	17,597,712.45	489,470.77	17,771,477.25	675,842.86
本期利润	27,335,089.67	90,101.95	3,051,803.90	-610,611.23	33,780,504.57	42,683.55
加权平均基金份额本期利润	0.0557	0.0382	0.0126	-0.1015	0.1294	0.0034
本期基金份额净值增长率	4.74%	4.44%	1.92%	2.31%	14.12%	14.36%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末		2015年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0341	0.0411	0.2271	0.2374	0.1523	0.1565
期末基金资产净值	448,142,064.78	1,276,099.62	282,356,983.79	4,587,615.59	383,410,059.84	57,115,961.80
期末基金份额净值	1.070	1.077	1.277	1.287	1.253	1.258

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(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。

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

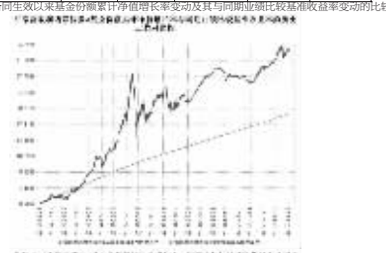
汇添富双利增强债券A

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	2.20%	0.27%	1.07%	0.01%	1.13%	0.26%
过去六个月	3.92%	0.21%	2.14%	0.01%	1.78%	0.20%
过去一年	4.74%	0.17%	4.25%	0.01%	0.49%	0.16%
过去三年	21.81%	0.33%	13.37%	0.01%	8.44%	0.32%
自基金合同生效日起至今	33.75%	0.30%	19.55%	0.01%	14.20%	0.29%

汇添富双利增强债券C

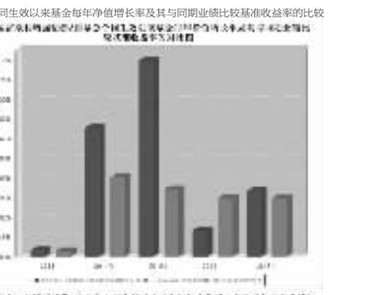
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.09%	0.25%	1.07%	0.01%	1.02%	0.24%
过去六个月	3.80%	0.20%	2.14%	0.01%	1.66%	0.19%
过去一年	4.44%	0.16%	4.25%	0.01%	0.19%	0.15%
过去三年	22.20%	0.33%	13.37%	0.01%	8.83%	0.32%
自基金合同生效日起至今	34.42%	0.30%	19.55%	0.01%	14.87%	0.29%

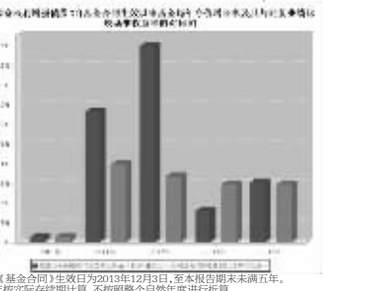
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金建仓期为本(基金合同)生效之日(2013年12月3日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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:1.本基金的《基金合同》生效日为2013年12月3日,至本报告期末未满五年。
2.合同生效当年按实际存续期计算,不按照整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

汇添富双利增强债券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
2017	2.600	527,726,604.79	70,040,345.23	597,766,950.02	-
2016	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-
合计	2.600	527,726,604.79	70,040,345.23	597,766,950.02	-
汇添富双利增强债券C					
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
2017	2.600	258,226.40	388,632.20	646,858.60	-
2016	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-
合计	2.600	258,226.40	388,632.20	646,858.60	-

注:本基金2015和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

汇添富基金成立于2005年2月,是中国一流的综合性资产管理公司之一。公司总部设在上海,在北京、上海、广州、成都等地设有分公司,在香港及上海设有子公司——汇添富资产管理(香港)有限公司和汇添富资本管理有限公司。公司及旗下子公司业务牌照齐全,拥有全国社保基金境内委托投资管理人、全国社保基金境外配售策略方案投资管理人、基本养老保险基金投资管理人、保险资金投资管理人、专户资产管理人、特定客户资产管理子公司、QDII基金管理人、RQFII基金管理人及QFII基金管理人等业务资格。

汇添富基金自成立以来,始终将投资业绩放在首位,形成了独树一帜的品牌优势,被誉为“选股专家”,并以优秀的长期投资业绩和一流的客户服务,赢得了广大基金持有人和海内外机构的认可和信赖。

目前,汇添富基金已经发展成为长期业绩优异、产品布局完善、业务领域全面、资产管理规模居前的大型基金公司。截至2017年12月31日,汇添富资产管理总规模超过5500亿元,其中公募资产管理规模(剔除货基口径)1892亿元,位居行业第7;服务客户超过6000万人。根据银河证券基金研究中心数据,汇添富旗下股票基金最近3年、5年的股票投资主动管理平均收益率分别达到89.86%、184.98%,在公募规模(不含货基)前十大基金公司中均排名第一。优秀的业绩赢得了行业与市场的高度认可。2017年,汇添富基金荣获“金基金·TOP公司奖”、“三年持续回报明星基金公司”、“优秀资产管理机构”等奖项,汇添富价值精选、汇添富民营活力荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”,汇添富上海国企ETF荣获“上海金融创新成果奖”,“添富智投”荣登“2017中国智能投顾新锐榜”。

2017年,汇添富基金新发行22只公募基金,包括11只混合型基金、5只指数基金、3只债券基金以及3只QDII基金。其中,上证上海改革发展主题ETF为助力国企改革的创新产品,汇添富全球移动互联混合基金和汇添富全球医疗保健混合基金布局海外市场,进一步丰富完善了公司的国际产品线。全年,公司管理公募基金产品达到97只,涵盖股票型、混合型、债券型、理财、QFII、指数、商品、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。

2017年,汇添富基金大力发展目有平台建设、不断引领行业创新。全年推出多款树立行业标杆的举头功能:添富智投、添富养老、汇闪付、工资宝、理财日历,在线客服机器人等。规模稳定在千亿级别,服务客户数量超5000万,处于行业领先水平。与此同时,互联网金融对外合作业务取得重大突破。截至年底,对外合作伙伴数量已超30家,成为业内对外合作最多的公司之一。

2017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2900亿元;获得全国社保基金及基本养老保险基金投资管理人资格,社保基金和基本养老保险基金业务规模快速增长,受托管理组合账户数量持续增加。

2017年,公司积极开展渠道销售和培训工作,专业的投顾服务以及良好的渠道维护口碑不断提升汇添富品牌在渠道影响力和认可度,同时公司持续大力开展定投、投资者教育、添富论坛等系列客户活动,营销培训活动拓展到银行和券商的网点、营业部。

2017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、基金理财、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。同时,持续优化电话、在线客服、短信系统等服务通道建设,丰富服务渠道,提高客服效益。

2017年,香港子公司成功在加强投公司投研一体化基础上,深入发掘港股投资及海外债券投资业绩持续优势,汇添富中港策略基金获得晨星三年五星评级,在最近一年、三年、五年同类港股基金中业绩均位列第一;汇添富港币债券基金获得晨星三年四星评级,在同类型基金中持续名列第一。社保海外组合业绩在所有社保管理人中排名第一。

2017年,公司公益事业蓬勃发展,公益活动精彩纷呈,公益品牌建设更上一个台阶。一是依托公司旗下上海汇添富公益基金会的专业平台,连续第十年开展“问流·孩子”公益助学计划,并成立“问流·孩子”公益助学联盟,将项目的平台化建设推向新的高度。二是将公益事业与公司党建结合,催生出新活力和亮点,公司党委下属的八个党支部分别与各地“添富小学”建立结对关系,党员们通过实地探访,了解学校实际需求,发挥专业优势帮助学校改善教育教学条件,和极寒社会公益资源给予帮助,三是持续开展“问流·孩子”相关品牌活动,延续爱心传递温暖。持续开展“问流·孩子”公益助学计划,组织100名添富小学乡村一线教师分赴上海苏州参加专业教师培训;继续组织西部助学公益活动,邀请公司员工、客户和合作伙伴前往公司参观捷进的“添富小学”参加公益服务;继续举办海外留学志愿者支教,帮助山区孩子打开的视野。其余员工公益活动持续精彩纷呈,向公司员工发售筹款台历、参加护上知名的群众性公益活动——一个鸡蛋的暴走筹款4万多元,作为“添富小学”多媒体教室建设费用等。

2018年,资产管理行业面临重大行业变革期:混业竞争格局下严格依法从严监管;资管业务回归本源,短期业务失去快速扩张的土壤;互联网与金融的融合与碰撞将重构现有行业发展格局;港股通、沪伦通的发展,带动了A股国际化也进一步带来新的机遇与挑战。汇添富基金将始终坚信长期的力量,开拓进取、奋勇前行,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、汇添富年年益定开混合基金的基金经理,固定收益投资副总监。	2013年12月3日	-	16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26日至2011年11月1日任华富收益增强基金的基金经理,2010年09月16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21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,2013年9月12至2015年3月31日任汇添富现金宝货币基金的基金经理,2013年12月3日至今任汇添富双利增强债券基金的基金经理,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6月1日至今任汇添富盈稳保本混合基金的基金经理,2016年8月3日至今任汇添富盈稳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。	
郑慧莲	汇添富双利增强债券、汇添富双利债券、汇添富年年益定开混合、汇添富6月红定期开放债券、汇添富多元收益债券、汇添富年年益定开混合的基金经理。	2017年12月12日	-	7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月红定开债券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、汇添富年年丰定开混合、汇添富6月红定期开放债券的基金经理,2017年12月26日至今担任汇添富多元收益债券、汇添富年年益定开混合的基金经理。	
李威	汇添富国企创新股票基金的基金经理,汇添富外延增长股票基金的基金经理。	2015年5月25日	2017年5月19日	8年	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士、哲大业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2008年7月加入汇添富基金管理股份有限公司任行业分析师,2015年1月29日至今任汇添富外延增长股票基金的基金经理,2015年5月25日至2017年5月19日任汇添富可转换债券基金、汇添富双利债券基金、汇添富双利增强债券基金的基金经理,2016年7月10日至今任汇添富国企创新股票基金的基金经理。	

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 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、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。投资交易系统会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。所有场外交易执行示由集中交易室处理,严格按照各组合事先提交的价格、数量进行分配,确保公交易的公平性。(4)在交易监控环节,公司通过日常监控分析、投资决策监督报告、专项稽核等形式,对投资交易全过程实施监督,对组织和组合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研、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可检验显著程度、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11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

2017年债券市场经历了持续的调整,首先是1季度MPA考核的压力下,资金面偏紧,收益率上行,随后四月份银监会出台“三三四”政策,债市继续回落;6-7月央行资金面有所松动,监管态度上也相对温和,明确指出要避免对市场的过度冲击,不能引发新的风险,出现了17年唯一一次积极做多的交易性机会;其后三季度相对平稳,国庆长假之后,19大正式资调金融去杠杆和防风险,并在随后征求意见阶段反复强调。2017年宏观基本面在市场预期略强和数据相对平稳之间周折,对债市的影响远低于监管层面,同时海外收紧、联储加息等也因为较早的预判也没有带来显著的冲击。从全年看,十年国债收益率上行60BP左右,十年国开上行近100BP,信用债幅度也较大,中债总财富指数仅上涨0.73%。

A股市场也同样是跌跌不休,震荡的一年,市场偏好和风格向大股票和蓝筹股集中,上半年出现一九行情,集中在大消费等领域,下半年略有扩散,但依然体现强强的结构性特征,沪深300上涨22%,而创业板下跌11%,分行业来看,食品饮料和家电上涨50%左右,银行、非银、电子上涨近20%,而计算机、传媒、纺织服装下跌在20%左右,行业指数表现落差非常大。2017年股票市场的表现与监管导向、投资者对盈利的重视、沪港通等深港通带来新资金的取向、供给侧改革和消费升级带来的影响等都有联系。

可转债年初估值不低,同时大量的新增转债供应继续压缩估值,但新上市转债中不乏基本面存在优势的发行人,在较为极端的结构性个股行情下,可转债整体的表现一般,但少数品种有较强的表现。全年中证转债微幅0.16%,基本持平。

2017年,本组合净值上涨4.74%,纯债部分保持低配策略,注重流动性,一定程度上规避了风险,获得了较稳健的收益;可转债部分较少参与;权益部分前期风格上没能及时转换,净值回撤较大,下半年调整了配置思路,保持在较高仓位,取得了较好的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富双利增强债券A基金份额净值为1.070元,本报告期基金份额净值增长率为4.74%;截至本报告期末汇添富双利增强债券C基金份额净值为1.077元,本报告期基金份额净值增长率为4.44%;同期业绩比较基准收益率为4.25%。

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2018年,宏观经济形势总体稳健,通胀不必担忧,供给侧改革和制造业升级等对产业链带来新机遇,消费升级的趋势日益清晰,而房地产和基建可能弱于往年,规范地方政府融资进一步约束资金来源,且需要化解存量问题,财政政策空间不大。在金融去杠杆和防风险的总基调下,货币政策总体略紧,M2增速维持低位,年内不排除加息的可能;出于不因监管带来附带的冲击而或风险的考虑,资金层面预计有紧有松,双向调节,无法预测方向。2018年债市向上和向下的机会不大,如果二季度监管的影响逐步被消化,或许存在走强的概率,但空间也较为有限,随着监管落地和资管新规的出台,信用债的压力更加突出,信用风险存在从个券向局部蔓延的可能,必须更加谨慎。

经历了17年显著的结构性行情,市场风格转变,在新增资金不多,资管新规强化净值化管理,海外出现动荡的情况下,市场风险偏好不会出现反转,但可能从大盘蓝筹向有竞争优势的细分行业龙头逐步扩散。预计全年指数的空间不大,但个股依然有较为显著的表现。可转债的总体估值水平居中,从18年各大类资产的对比来看,可转债存在优势,也相对安全,适合增加配置。

本基金将努力在相对较低风险的前提下,做好大类资产配置,从中期把握转换时机,精选投资品种,保持组合灵活性。合理地承担有价值的风险,力争为持有创造持续稳定优良的投资业绩。

4.6 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》、《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及2017年9月5日发布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(2017年9月5日《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》、《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》同时废止)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,以可提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决其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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在《基金合同》约定: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,每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的20%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;

本基金于2017年8月21日实施利润分配,每10份基金份额派发红利2.60元人民币。

4.8 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,上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“本托管人”)在对汇添富双利增强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,对汇添富双利增强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、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。本报告期内汇添富双利增强债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为598,413,808.62元。

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、陈军于2018年3月27日签字出具了安永华明(2018)审字第60466941_B43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:汇添富双利增强债券型证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资 产:		
银行存款	435,745.95	602,796.59
结算备付金	1,135,528.48	1,468,786.71
存出保证金	137,961.77	47,590.94
交易性金融资产	585,207,769.39	299,752,037.80
其中:股票投资	64,448,774.89	14,238,316.20
基金投资	-	-
债券投资	520,758,994.50	285,513,721.60
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	129,973,634.26	-
应收利息	8,208,593.13	6,176,095.80
应收股利	-	-
应收申购款	1,396.04	10,142,610.22
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	725,100,629.02	318,189,918.06
负债和所有者权益	本期末 2017年12月31日	上年度末 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	145,200,000.00	20,500,000.00
应付证券清算款	-	3,641.25
应付赎回款	129,672,247.95	10,195,774.70
应付管理人报酬	187,891.53	100,132.29
应付托管费	46,972.88	25,033.07
应付销售服务费	430.83	2,254.45
应付交易费用	139,703.18	21,826.14
应交税费	-	-
应付利息	-12,123.29	520.33
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	447,351.54	396,136.45
负债合计	275,682,474.62	31,245,318.68
所有者权益:		
实收基金	420,066,551.85	224,711,267.69
未分配利润	29,351,602.55	62,233,331.69
所有者权益合计	449,418,154.40	286,944,599.38
负债和所有者权益合计	725,100,629.02	318,189,918.06

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额净值1.070元,基金份额总额420,066,551.85份。其中下属A类基金份额参考净值1.070元,份额总额418,881,542.63份;下属C类基金份额参考净值1.077元,份额总额1,185,009.22份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富双利增强债券型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
一.收入	31,536,321.31	6,349,597.02
1.利息收入	23,128,130.68	17,918,324.12
其中:存款利息收入	588,069.39	118,337.06
债券利息收入	22,308,821.49	17,795,162.92
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	331,239.80	4,824.14
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	7,846,688.91	4,003,387.37
其中:股票投资收益	10,845,250.46	-3,985,761.83
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,478,814.19	7,863,439.38
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	480,252.64	125,709.82
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-573,562.07	-15,645,990.55
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	1,135,063.79	73,876.08
减:二.费用	4,111,129.69	3,908,404.35
1. 管理人报酬	2,209,328.64	1,250,089.53
2. 托管费	552,332.15	312,522.35
3. 销售服务费	11,728.76	31,701.96
4. 交易费用	560,378.06	327,139.46
5. 利息支出	380,449.04	1,552,923.05
其中:卖出回购金融资产支出	380,449.04	1,552,923.05
6. 其他费用	396,913.04	434,028.00
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	27,425,191.62	2,441,192.67

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富双利增强债券型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017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)	224,711,267.69	62,233,331.69	286,944,599.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	27,425,191.62	27,425,191.62
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)	195,355,284.16	538,106,887.86	733,462,172.02
其中:1.基金申购款	2,414,268,043.16	696,453,958.12	3,110,722,001.28
2.基金赎回款	-2,218,912,759.00	-158,347,070.26	-2,377,259,829.26
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)	-	-598,413,808.62	-598,413,808.62
五.期末所有者权益(基金净值)	420,066,551.85	29,351,602.55	449,418,154.40

项目	上年度可比期间 2016年1月1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)	351,367,722.12	89,158,299.52	440,526,021.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	2,441,192.67	2,441,192.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-126,656,454.43	-29,366,160.50	-156,022,614.93
其中:1.基金申购款	46,724,352.84	12,024,182.55	58,748,535.39
2.基金赎回款	-173,380,807.27	-41,390,343.05	-214,771,150.32
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)	224,711,267.69	62,233,331.69	286,944,599.38

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

张鹏 李骁 雷青松
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

汇添富双利增强债券型