汇添富增强收益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:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2018年3月28日

§1 重要提示

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	汇添富增强收益债券	
基金主代码	519078	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年3月6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	154,424,136.79份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
下属分级基金的交易代码:	519078	470078
报告期末下属分级基金的份额总额	127,315,494.67份	27,108,642.12份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险的基础上,主要投资于债券等固定收益类品种和其他低风险品种,力求为基金份额持有人谋求持续稳定的投资收益。
投资策略	类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类别债券利差水平研究,判断不同类别债券类属的相对投资价值,并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。
业绩比较基准	中债总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。

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	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@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	95588
传真		021-28932998	010-66105798

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	
	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
本期已实现收益	9,869,892.26	1,407,525.67	83,997,396.53	9,062,424.08	86,091,233.20	19,000,447.36
本期利润	2,155,057.55	343,379.83	29,522,324.04	409,547.02	124,364,779.83	28,673,375.08
加权平均基金份额本期利润	0.0103	0.0084	0.0218	0.0026	0.1080	0.1002
本期基金份额净值增长率	1.14%	0.83%	1.40%	1.01%	10.60%	10.33%
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	0.2428	0.2099	0.2098	0.1820	0.2207	0.1981
期末基金资产净值	158,434,381.04	32,845,437.26	601,345,827.18	82,438,878.02	2,906,103,482.97	411,982,818.05
期末基金份额净值	1.244	1.212	1.230	1.202	1.273	1.250

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、本基金自2009年9月15日起增加C类收费模式,该模式只收取赎回费和销售服务费,不收取申购费。

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

汇添富增强收益债券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	-0.16%	0.12%	-1.42%	0.09%	1.26%	0.03%
过去六个月	1.06%	0.10%	-1.83%	0.07%	2.89%	0.03%
过去一年	1.14%	0.11%	-4.26%	0.09%	5.40%	0.02%
过去三年	13.43%	0.11%	-1.75%	0.11%	15.18%	0.00%
过去五年	30.27%	0.13%	0.02%	0.12%	30.25%	0.01%
自基金合同生效日起至今	64.40%	0.14%	5.19%	0.13%	59.21%	0.01%

汇添富增强收益债券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	-0.16%	0.11%	-1.42%	0.09%	1.26%	0.02%
过去六个月	1.00%	0.09%	-1.83%	0.07%	2.83%	0.02%
过去一年	0.83%	0.10%	-4.26%	0.09%	5.09%	0.01%
过去三年	12.37%	0.11%	-1.75%	0.11%	14.12%	0.00%
过去五年	28.34%	0.13%	0.02%	0.12%	28.32%	0.01%
自基金合同生效日起至今	46.25%	0.14%	0.44%	0.11%	45.81%	0.03%

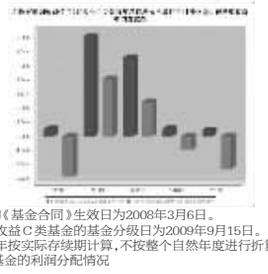
注:汇添富增强收益C类基金的基金分级日为2009年9月15日。

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(2008年3月6日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

2、本基金自2009 年9 月15 日起增加C 类收费模式,该类别基金的累计份额净值增长率和业绩比较基准收益率自2009 年9 月15 日起计算。

3.2.3 过去五年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2008年3月6日。

2、汇添富增强收益C类基金的基金分级日为2009年9月15日。

3、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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

汇添富增强收益债券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	-	-	-	-	
2016	0.600	117,889,527.72	18,790,293.49	136,679,821.21	
2015	-	-	-	-	
合计	0.600	117,889,527.72	18,790,293.49	136,679,821.21	

汇添富增强收益债券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	-	-	-	-	
2016	0.600	15,107,809.92	2,980,179.94	18,087,989.86	
2015	-	-	-	-	
合计	0.600	15,107,809.92	2,980,179.94	18,087,989.86	

注:本基金2017年、2015年未进行利润分配。

§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资格、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“五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”,“汇添富基金”荣获“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自有平台建设,不断引领行业创新。全年推出多款树立行业标杆的拳头功能: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80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,提高客服体验。

2017年,香港子公司在加强母公司投研一体化基础上,深入发掘港股价值洼地,港股投资及海外债券投资业绩持续优异, 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“河流?孩子”公益助学计划,并成立“河流?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,了解学校实际困难和发展需求,积极寻求社会公益资源给予帮助。三是持续开展“河流?孩子”相关品牌活动,延续爱心传递温暖。持续开展“河流?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援建的 “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、参加沪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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陆文磊	汇添富增强收益债券基金、汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富纯债(LOF)基金、汇添富收益快钱货币基金、汇添富瑞信券基金、添富年年泰定开混合基金的基金经理,固定收益投资总监。	2008年3月6日	-	15年	国籍:中国。学历:华东师范大学金融学博士。相关业务资格:基金从业资格。从业经历:曾任上海申银万国证券研究所有限公司高级分析师,2007年8月加入汇添富基金管理股份有限公司。现任总经理助理,固定收益投资总监。2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券基金的基金经理,2009年1月21日至2011年6月21日任汇添富货币基金的基金经理,2011年1月26日至2013年2月7日任汇添富保本混合基金的基金经理,2012年7月26日至今任汇添富季季红定期开放债券基金的基金经理,2013年11月6日至今任汇添富纯债(LOF)基金(原汇添富互利分级债券基金)的基金经理,2013年12月13日至2015年3月31日任汇添富全额宝货币基金的基金经理,2014年1月21日至2015年3月31日任汇添富收益快钱货币基金的基金经理,2014年12月23日至今任汇添富嘉瑞债券基金的基金经理,2016年12月26日至今任汇添富鑫瑞债券基金的基金经理,2017年4月14日至今任添富年年泰定开混合基金的基金经理。
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、汇添富鑫鑫保本混合基金、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富长益添利定期开放债券基金、汇添富长益增利定期开放债券基金、汇添富睿精选混合基金、汇添富瑞信券基金、汇添富睿精选混合基金、汇添富鑫瑞债券基金、汇添富年年泰定开混合基金、汇添富睿丰混合基金的基金经理助理。	2015年5月25日	-	10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日至今任汇添富长益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,2017年4月14日至今任添富年年泰定开混合基金的基金经理,2017年9月29日至今任添富睿丰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年国内经济整体处于上升态势,表现出较强的韧性,企业盈利、出口、地产销售和投资等多项经济指标出现好转,尤其是以信息传输、软件和信息技术服务业和租赁和商务服务业为代表的新兴部门GDP增速大幅增长,逐渐形成新的增长点。外部环境方面,2017年全球经济出现全部改善局面,除美国经济继续改善外,欧元区企业贷款需求也开始恢复,经济总体也获得明显复苏。通胀方面,2017年以来,收国内供给侧改革和全球大宗商品价格影响,国内工业品价格指数增速持续上升,尽管四季度受2016年高基础影响有所回落,但总体依然保持在高位,并带动企业盈利的明显复苏;相比而言,2017年CPI涨幅相对温和,工业品价格涨幅过快对CPI的传导效果依然不是很明显。2017年货币政策维持2016年四季度以来的偏紧操作, 并在2月、3月、12月三次上调公开市场操作利率,偏紧的货币政策也使得全年货币市场资金维持在相对紧张的局面。

2017年全年债券收益率大幅上行,各类品种收各期限收益率普遍较2016年末上行100BP以上。其中,一季度,美债收益率走高,加上年初公开市场利率上调,收益率整体延续2016年末的快速上行格局,尽管3月市场一度博弈资金面季节性可能出现宽松,收益率略有下行;二季度前期受3月底银监会“三三四十”影响,市场收益率再次大幅上行,直到5月底6月初,受央行维稳和收益率大幅上行后基本面预期开始有所悲观影响,市场收益率出现明显下行,尤其短久期品种,下行幅度非常显著。3季度之后,尽管主要经济指标全面低于预期,但市场解读出现较大分歧,但因资金面总体收紧,尽管季末因远期定向降准,市场做多气氛有所增加,但整体而言,收益率震荡上行。4季度受资金持续偏紧与高层对经济的乐观表态影响,叠加监管政策在11月之后陆续出台,各类债券收益率大幅上行,国债普遍上行幅度超过20BP,金融债和信用债普遍上行50-80BP,信用利差继续走扩。

本组合2017年整体债券主动操作不多,少量增加了转债仓位配置,组合杠杆和久期相对上年末变化不大,继续保持较低的水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富增强收益债券A基金份额净值为1.244元,本报告期基金份额净值增长率为1.14%;截至本报告期末汇添富增强收益债券C基金份额净值为1.212元,本报告期基金份额净值增长率为0.83%;同期业绩比较基准收益率为-4.26%。

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,经济总体可能会前高后底,前期经济增长的动力主要来自于新兴产业和消费相关服务业的持续增长, 而后期的压力则可能是来自于调控对总需求的影响。目前看,政府的调控手段逐渐多样化,且精准化,经济总体大幅下滑的可能性较小。2018年工业品出厂价格指数同比增速在高基础之下可能会前高后低,消费品价格指数会温和上升,但总体可控。货币政策上,2017年年底中央经济工作会议“管住流动性的总闸门”措辞意味者,短期内应该无放松的可能性,尤其是在监管政策尚未完全落地之前放松货币政策,会导致金融去杠杆工作“前功尽弃”,资金面有望继续保持紧平衡格局,但2018年后期,伴随工业品价格指数同比增速的持续回落,企业盈利可能会有所回落,货币政策可能会边际放松。

债券市场上,考虑当前监管政策趋严态度较为坚决,并且对债券市场业务格局可能会产生巨大影响, 叠加近期环保督查和原油价格上涨可能还会对债券市场产生制约,债券市场短期压力仍存。但伴随工业品价格指数同比增速的持续回落,2018年后期货币政策或监管政策可能会出现边际上放松,进而对债市场带来配置时机。品种上,相对而言,高等级信用债可能具有更高的配置价值,毕竟在信用利差整体处于低位的情况下,监管政策可能对低评级信用债仍可造成冲击,当前时点的收益率对于中低等级信用债的保护可能仍相对不足,高等级的配置价值则有望相对凸显。

在本基金的操作上,我们将继续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》、《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,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。

4.7 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: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,A类基金全年分配比例不得低于年度可供分配收益的25%,C类基金每次分配比例不得低于可供分配收益的25%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

本基金本报告期未进行利润分配。

本基金于2018年1月15日实施利润分配,每10份基金份额派发红利0.7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,本基金托管人在对汇添富增强收益债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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,汇添富增强收益债券型证券投资基金的管理人——汇添富基金管理股份有限公司在汇添富增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,汇添富增强收益债券型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对汇添富基金管理股份有限公司编制和披露的汇添富增强收益债券型证券投资基金2017年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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_B06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:汇添富增强收益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	442,427.74	1,349,067.09
结算备付金	1,703,465.65	2,266,048.11
存出保证金	9,302.82	35,119.14
交易性金融资产	192,360,961.42	717,460,236.70
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	192,360,961.42	717,460,236.70
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	189,008.71	-
应收利息	3,679,727.06	16,110,026.57
应收股利	-	-
应收申购款	39,975.98	101,483.90
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	198,424,869.38	737,321,981.51
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	6,500,000.00	52,300,000.00
应付证券清算款	-	6,683.95
应付赎回款	123,896.46	103,444.39
应付管理人报酬	99,154.52	500,780.40
应付托管费	33,051.52	166,926.79
应付销售服务费	11,669.69	36,761.71
应付交易费用	-	3,914.80
应交税费	-	-
应付利息	-2,747.83	18,722.35
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	380,027.72	400,041.92
负债合计	7,145,051.08	53,537,276.31
所有者权益:		
实收基金	154,424,136.79	557,468,074.18
未分配利润	36,855,681.51	126,316,631.02
所有者权益合计	191,279,818.30	683,784,705.20
负债和所有者权益总计	198,424,869.38	737,321,981.51

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额净值1.239元,基金份额总额154,424,136.79份,其中下属A类基金份额参考净值1.244元,基金份额总额127,315,494.67份;下属C类基金份额参考净值1.212元,基金份额总额27,108,642.12份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富增强收益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	6,445,163.52	48,451,346.11
1.利息收入	16,950,600.33	75,785,348.33
其中:存款利息收入	68,630.46	586,270.37
债券利息收入	16,834,522.61	75,010,028.26
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	47,447.26	189,049.70
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-1,805,341.60	34,853,393.82
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,805,341.60	34,853,393.82
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)	-8,778,980.56	-63,127,949.56
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	78,885.34	940,553.51
减:二.费用	3,946,726.14	18,519,475.05
1. 管理人报酬	1,882,238.75	11,239,175.17
2. 托管费	627,412.89	3,746,391.66
3. 销售服务费	198,273.57	758,985.90
4. 交易费用	5,188.82	26,300.06
5. 利息支出	814,860.11	2,302,697.22
其中:卖出回购金融资产支出	814,860.11	2,302,697.22
6. 其他费用	418,752.00	445,925.04
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,498,437.38	29,931,871.06

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

张晖 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

汇添富增强收益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2007]346号文《关于核准汇添富增强收益债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人汇添富基金管理有限公司(现汇添富基金管理股份有限公司)向社会公开发行募集,基金合同于2008年3月6日正式生效,首次设立募集规模为5,049,981,789.51份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为汇添富基金管理股份有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司和汇添富基金管理股份有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金C类收费模式的推出时间为2009年9月15日。自该日起,投资人可选择按照原有前端收取申购费和赎回费的A类模式,亦可选择按照不收取前端申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的C类收费模式申购本基金份额,但C类基金份额不能通过上海证券交易所开放式基金销售系统进行场内申购,只能通过场外销售机构购买。

本基金投资于具有良好流动性的固定收益类品种,包括国债、金融债、公司债、企业债、次级债、可转换债券、资产支持证券、短期融资券、债券回购、央行票据、同业存款等,以及参与新股申购等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金以上前下的研究为基础,根据经济发展的不同阶段的特点,寻找优良品质的固定收益类产品等低风险产品形成投资组合,以获得长期稳定的收益。本基金的业绩比较基准为:中债总指数。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4本报告期所