汇添富中高等级信用债债券型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024年09月30日

基金管理人: 汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期: 2024年10月25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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2024 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简 称	汇添富中高等级信用债
基金主 代码	011658
基金运 作方式	契约型开放式
基金合 同生效 日	2021年07月27日
报告期 末基金 份额总 额(份)	1, 532, 759, 038. 38
投资目 标	在科学严格管理风险的前提下,通过对中高等级信用债的积极投资,力争获得 基金资产的长期稳健增长。
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。本基金投资策略具体包括:类属资产配置策略、利率策略、信用策略、期限结构配置策略、个券选择策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。				
业绩比 较基准		指数收益率*95%+银行活期和	2 - 7 - 7 - 7 - 7 - 7 - 7 - 7 - 7 - 7 -		
风险收 益特征	本基金为债券型基金,预 金、股票型基金。	期收益和预期风险高于货币	市场基金,低于混合型基		
基金管 理人	汇添富基金管理股份有限	公司			
基金托 管人	交通银行股份有限公司				
下属分级基金的基金	汇添富中高等级信用债 A	汇添富中高等级信用债 C	汇添富中高等级信用债 E		
下属分级基金的交易代码	011658	011659	011660		
报末分金额总 额(份)	688, 848, 157. 37	235, 146, 529. 46	608, 764, 351. 55		

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务 指标	报告期(2024年07月01日 - 2024年09月30日)				
	汇添富中高等级信用债 A	汇添富中高等级信用债 C	汇添富中高等级信用债 E		
1. 本期已实现收益	7, 396, 266. 64	1, 397, 066. 49	4, 734, 158. 51		
2. 本期利润	1, 574, 098. 20	-745, 663. 18	-813, 618. 07		
3. 加权平 均基金份 额本期利 润	0.0017	-0.0040	-0. 0013		

4. 期末基 金资产净 值	769, 997, 041. 79	260, 311, 282. 70	679, 784, 606. 16
5. 期末基 金份额净 值	1.1178	1. 1070	1. 1167

- 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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,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 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

汇添富中高等级信用债 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	1-3	2-4
过去三 个月	0.04%	0.09%	0.25%	0.05%	-0.21%	0.04%
过去六 个月	1.28%	0.07%	1.69%	0.04%	-0.41%	0.03%
过去一 年	3. 29%	0. 05%	4. 23%	0. 03%	-0.94%	0.02%
过去三年	11. 39%	0. 05%	11. 52%	0. 03%	-0.13%	0. 02%
自基金 合同生 效起至 今	11.78%	0. 05%	11. 95%	0. 03%	-0.17%	0. 02%
		汇添	富中高等级信	用债 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	-0.05%	0.09%	0.25%	0.05%	-0.30%	0.04%
过去六 个月	1.12%	0. 07%	1.69%	0. 04%	-0. 57%	0.03%

过去一	2.98%	0.05%	4. 23%	0. 03%	-1. 25%	0. 02%
过去三	10. 39%	0. 05%	11. 52%	0. 03%	-1.13%	0. 02%
自基金 合同生 效起至 今	10. 70%	0. 05%	11. 95%	0.03%	-1. 25%	0. 02%
		汇添	富中高等级信	用债E		
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	1-3	2-4
过去三 个月	-0. 02%	0. 09%	0. 25%	0.05%	-0. 27%	0. 04%
过去六 个月	1.18%	0.07%	1.69%	0.04%	-0. 51%	0. 03%
过去一年	3. 07%	0.05%	4. 23%	0.03%	-1.16%	0.02%
过去三年	11. 27%	0. 05%	11.52%	0.03%	-0. 25%	0.02%
自基金 合同生 效起至 今	11.67%	0. 05%	11. 95%	0.03%	-0. 28%	0. 02%

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

汇添富中高等级信用债A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富中高等级信用债C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图





汇添富中高等级信用债E累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2021年07月27日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§4管理人报告

4.1基金经理(或基金经理小组)简介

44 <i>t</i> 7	1117夕	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	2유 미미
姓名	职务	任职日期	离任日期	(年)	说明
徐一恒	本基金的基 金经理,固 收研究部副 总经理	2021年07月 27日	_	14	国籍:学学学业券从外面的

有限分析 2014 年 12 月 至 2019 年 8 月 任 2 12 月 至 2019 年 8 月 任 2 12 月 4 1 1 至 2021 年 9 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日 在 2 12 月 4 日 至 2 2021 年 9 月 2 日 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2			
2014年12月 至2019年8 月任全管公司 专户投资经理,可经经理。 2019年9月 4日日 2021年9月2日任汇湖外型券的基础。 2019年12月4日至2021年9月2日任汇湖外型券的基础。 2019年12月4日至2021年9月2日任汇海常型证金的基金经理。 2019年12月4日至2021年9月2日在运济教验。 经验约基金理。2019年12月2日在运济教验。 2020年6月4日至2023年5月2日任汇派院为投金企业。 2020年6月4日至2022年1月10日任汇添富年年成济投资。 2020年6月4日至2022年1月10日任汇添富年年成济投资。 2022年1月10日任汇添富年年期10日至2022年1月10日任汇添富年年期10日在11日本产品。 2022年1月10日日在11日本产品。2022年1月10日日在11日本产品。			有限公司债
至 2019 年 8 月任汇管理时份有产品 基金有产品 基金有产品 医二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲二甲甲			券分析师,
月任汇添窜基金管理股份有限公司专户投资任置收价有限公司专户投资任置收价有限公司专户投资任置收研究组。2019年9月2日在汇添期至数投基金的第二次,2019年12月4日至至2021年9月2日在汇添需查证金券的基金经理。2019年12月4日至至2021年9月2日在汇添需查证债券型基金经理。2020年6月4日至12日在汇添率合资基金的基。2020年6月4日至2022年10月10日任正添富年前开放混合型证券基金理。2020年6月4日日至2022年10月10日任工添富年年成券基金理。2020年6月4日			2014年12月
基金管理公司专户现代经国现金公司专户现代经国现金经理。2019年9月4日至201年年9月20日在汇定期开发投基金理。2019年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2020年6月4日至2023年5月12日在汇流设计划,2020年6月4日至2022年10月10日任流之期开放投资金经理。2020年6月4日日代流空期开放投资金经理。2020年6月4日日代流			至 2019 年 8
基金管理公司专户现代经国现金公司专户现代经国现金经理。2019年9月4日至201年年9月20日在汇定期开发投基金理。2019年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2021年12月4日至2020年6月4日至2023年5月12日在汇流设计划,2020年6月4日至2022年10月10日任流之期开放投资金经理。2020年6月4日日代流空期开放投资金经理。2020年6月4日日代流			月任汇添富
份有股公竞经理,研究理。 2019 年 9 月 4 日至 2021 年 9 月 2 日 任汇添期开发投资金统理,研究理。 2019 年 9 月 4 日至 2021 年 9 月 2 日 在汇添期大发投资基金的 基金企业。2019 年 12 月 4 日至 2021 年 9 月 2 日在汇债券登基金理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添定申开放混投资金经理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添富 日年 2022 年 10 月 10 日任汇添富 年 10 日 10			
专户投资经理,现任制收研部副总经理,现在部副总经理,现在部副总经理年9月2日在汇率9月2日在汇票数量产业数据。 2019年9月2日在汇票数量。 2019年12月4日至2021年9月2日在汇查数据。 2019年12月4日至全2021年9月2日在汇查数据。 2020年6月4日至2022年5月12日在汇率零记金据金的基金经理。 2020年6月4日7日10日在汇率,2022年10月10日在汇率,2022年10月10日在汇率,2022年6月4日			
理,现任图收研究理。 2019年9月4日至2021年9月2日任汇添期型数量式证券的基金经理。 2021年9月2日任汇添购型数基。 2019年12月4日至2021年9月2日任近债券基基金经理。 2020年6月4日至2023年5月12日任汇添高期证券投资金经理。 2020年6月4日至2022年10月10日任还流决的基金的基金经理。2020年6月4日至2022年10月10日任还流浪资数基金的基金经理。2020年6月4日			
收研究部副总经理。 2019年9月 4日至2021年9月2日在汇率多月2日在汇流游戏战债券型发起式证券处数基金的基金经理。2019年12月4日至2021年9月2日任汇添富鑫证验券的基金。 2020年6月4日至2023年5月12日任汇添添数条。2020年6月4日在汇添购开放混合资基金的基金经理。2020年6月4日至2022年10月10日在汇流富年年益混合型证券投基金的基金经理。2020年6月4日日10日在汇流富年年益混合型证券处据金的基金经理。2020年6月4日			
总经理。 2019年9月 4日至2021年9月2日任汇添期开发资产,			
2019 年 9 月 4 日至 2021 年 9 月 2 日 任汇添富鑫 益定期型发设 基金的基金 经理。2019 年 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日在汇添富金 经理。2019 年 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日经汇添购 2 020 年 6 月 4 日至 2020 年 6 月 4 日至 2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇 2022 年 10 月 10 日任 2020 年 6 月 4 日			
4 日至 2021 年 9 月 2 日 任汇添富鑫 益定期开放 债券型发投资 基金四。2019 年 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日任汇 添富鑫进龄的基金 金经理。 2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添定期理证 券投资基金 的基金经 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益混合 型证券的基金 经理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益混合 型证券的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
年9月2日 任汇添富鑫 益定期 益定期 養型。2019 年12月4日 至2021年9 月2日任汇 添富延券的基 金经理。2020年6月 4日至 2023 年5月12日 任汇泰湖 大投资基金 的基金经 理。2020年6月4日至 2022年10月 10日任汇添富年年金 富年年金 高年年金 高年年金 過程。 2020年6月4日			
任汇添富鑫 益定期开放 债券型数 整金 经理。2019 年 12 月 4 日 至 2021 任汇 添富 数数 数 金经理。 2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇 泰定 型 证 券投资基金 的基金 经理。 2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任 益 之 期开 放投资 基金 期干 近 股投资 基金 9 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日 任 首 之 第 章 章 型 证 第 章 型 型 证 第 章 型 型 证 第 章 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型 型			
益定期开放 债券型发起 式证券投资 基金的基金 经理。2019年12月4日至 2021年9月2日任汇 添富鑫证券 基金理。2020年6月4日至 2023年5月12日任汇素定期开 放混资 基金的基金经理。2020年6月4日2022年10月10日任汇流富年年年基定,2020年6月4日4日至 2022年10月10日年汇流定期开放混合型证券投资基金。2020年6月4日			
债券型发起 式证券投资 基金的基金 经理。2019 年 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日任汇 添富 鑑证债 券型证金的基金 全理。2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添富期开 放混资基金 的基金经 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任正益定 期开政混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020年 6 月 4 日			
式证券投资基金的基金经理。2019年12月4日至2021年9月2日任汇添量通过债券型金的基金经理。2020年6月4日至2023年5月12日任汇添出于海港企会担证。2020年6月4日至2022年10月10日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日			
基金的基金 经理。2019 年 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日任汇 添富鑫远债 券型业金的基金 经理。 2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添定期 证券投资金金 的基金 经9 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添富年年益定 期开放混合型证券投资基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
经理。2019 年 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日任汇 添富鑫远债 券型证券投 资基金的基金 2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
年 12 月 4 日 至 2021 年 9 月 2 日任汇 添富鑫远债 券型证券投 资基金的基 金经理。 2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
至 2021 年 9 月 2 日任汇 添富鑫远债 券型证券投 资基金的基 金经理。 2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
月2日任汇 添富鑫远债 券型证券投 资基金的基 金经理。 2020年6月 4日至2023年5月12日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020年6月4日至 2022年10月 10日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020年6月4日			
添富鑫远债 券型证券投 资基金的基 金经理。 2020年6月 4日至2023年5月12日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金的基金经 理。2020年6月4日 10日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020年6月4日			
券型证券投资基金的基金经理。 2020年6月4日至2023年5月12日任汇添富年年素定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日至2022年10月10日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日			
资基金的基金经理。 2020年6月4日至2023年5月12日任汇添富年年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日至2022年10月10日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日			
金经理。 2020年6月 4日至2023年5月12日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020年6月4日至 2022年10月 10日任汇添富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020年6月4日			
2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
4 日至 2023 年 5 月 12 日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020年 6 月 4 日至 2022年10月 10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020年 6 月 4 日			
年 5 月 12 日 任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
任汇添富年 年泰定期开 放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020 年 6月4日至 2022年10月 10日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020年6月4日			
年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日至2022年10月10日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日			
放混合型证 券投资基金 的基金经 理。2020年 6月4日至 2022年10月 10日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020年6月4日			
券投资基金的基金经理。2020年6月4日至2022年10月10日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日			
的基金经理。2020年6月4日至2022年10月10日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日			
理。2020年6月4日至2022年10月10日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月4日			
6月4日至 2022年10月 10日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年6月4日			
2022 年 10 月 10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
10 日任汇添 富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
富年年益定 期开放混合 型证券投资 基金的基金 经理。2020 年6月4日			
期开放混合型证券投资基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
型证券投资 基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
基金的基金 经理。2020 年 6 月 4 日			
经理。2020 年6月4日			
年6月4日			
			王学仕汇添

		富实业债债
		券型证券投
		资基金的基
		金经理。
		2020年6月
		4日至今任汇
		添富双鑫添
		利债券型证
		券投资基金
		的基金经
		理。2020年
		8月5日至今
		任汇添富稳
		健收益混合
		型证券投资
		基金的基金
		经理。2020
		年9月10日
		至今任汇添
		富稳健添盈
		一年持有期
		混合型证券
		投资基金的
		基金经理。
		2021年2月
		9 日至 2023
		年11月6日
		任汇添富稳
		进双盈一年
		持有期混合
		型证券投资
		基金的基金
		经理。2021
		年7月27日
		至今任汇添
		富中高等级
		信用债债券
		型证券投资
		基金的基金
		经理。2022
		年6月27日
		至 2023 年 8
		月23日任汇
		添富鑫裕一
		年定期开放
		债券型发起

		式证券投资 基金的基金
		经理。

注: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"为根据公司决议确定的解聘日期。

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。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注: 截至本报告期末,本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期內遵守《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。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资运作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

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式,保障公平交易制度的 执行和实现。具体情况如下:

- 一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程,公平交易管控覆盖公司所有业 务类型、投资策略、投资品种,以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理 活动相关的各个环节。
- 二、本着"时间优先、价格优先"的原则,对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统中的公平交易模块,实现事中交易执行层面的公平管控。
- 三、对不同投资组合进行同向交易价差分析,具体方法为:在不同时间窗口(日内、3日内、5日内)下,对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易,再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析,进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易,根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上,本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了 公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未出现异常交易的情况。

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成交量的 5%的情况有 1 次,投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控,事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析,未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外,为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突,本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面,对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度货币市场整体流动性宽裕,银行间七天质押式回购加权平均利率以1.85%为中枢 小幅震荡,波动幅度较窄,维持合理且稳定的货币市场环境。各类属债券资产走势趋同,但 幅度发生分化,利率债品种相对于信用债资产更为强势,信用利差整体走阔。

我们以胜率-赔率的视角对债券资产进行剖析,并据此确立组合中长期债券资产配置结构。

债券资产的胜率分析以侧重于宏观基本面,货币-财政政策部分内生于宏观经济状况。 从长期视角,债券利率中枢的关键影响因素是全社会资本回报率。经济结构转型的过程中, 制造业与消费在经济中的占比逐年攀升。从国别比较与历史比较的研究来看,这将逐步降低 利率中枢,并减少债券资产的波动性。这一长期趋势在过去两年已经显现,并且预计将持续 下去。从中短期视角,经济复苏初期,较低的实际利率环境虽不能迅速促进经济增长,但过 高的实际利率水平却可能阻碍经济复苏。因此,有必要在较长一段时间保持较低的实际利率 水平。目前,债券资产的胜率水平维持在偏高水平。

债券资产的赔率分析聚焦于收益率曲线结构。根据央行政策利率管理框架,以7天逆回购利率作为分析的起点,通过期限利差与信用利差结构分析构建收益率曲线族的公允价值区间。一个倾斜向上的收益率曲线和适度的期限利差水平,有利于营造健康的金融市场环境,并有效支持实体经济的融资需求。当前10年期及以下的国债收益率曲线结构相对合理,曲线结构上的赔率定价充分。利率债资产的赔率水平处于相对中性合理水平。信用债收益率曲线上,信用利差经过了8、9月份的修复后,中短期信用债的信用利差已经处于合意水平,

其资产的赔率较高,具备较高的投资价值。

综合胜率-赔率分析,债券资产整体投资价值仍处高位,部分收益率曲线上的"凸点" 资产具有更强的 alpha 价值。因此组合从中长期维度,需要以积极的久期暴露,相对偏低的 信用暴露,获取稳健回报。

报告期内,从组合的策略角度,坚持"信用+"的绝对收益投资策略,以高等级信用债 为组合的核心资产,以骑乘交易等多种收益率曲线策略作为收益增厚。从组合的风险暴露分 解的角度,维持相对较高的久期中枢水平,中性的杠杆水平,较低的信用风险暴露。在信用 债底仓资产久期变动的基础上,组合挖掘高等级信用债市场的结构性机会作为收益增厚的来 源。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富中高等级信用债 A 类份额净值增长率为 0.04%,同期业绩比较基准收益率为 0.25%。本报告期汇添富中高等级信用债 C 类份额净值增长率为-0.05%,同期业绩比较基准收益率为 0.25%。本报告期汇添富中高等级信用债 E 类份额净值增长率为-0.02%,同期业绩比较基准收益率为 0.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	_	-
	其中:股票	_	-
2	基金投资	_	-
3	固定收益投资	1, 867, 346, 510. 92	92. 70
	其中:债券	1, 867, 346, 510. 92	92. 70
	资产支持证券	_	_
4	贵金属投资	_	_
5	金融衍生品投资		
6	买入返售金融资产	_	_

	其中: 买断式回购的买入返		
	售金融资产	_	_
7	银行存款和结算备付金合计	132, 403, 612. 93	6. 57
8	其他资产	14, 709, 711. 98	0.73
9	合计	2, 014, 459, 835. 83	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:本基金报告期末未投资境内股票。
- 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投资股票。
- 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
- 5.3.1 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	国家债券	-	_
2	央行票据	_	-
3	金融债券	387, 330, 957. 62	22. 65
	其中: 政策性金融债	101, 684, 717. 80	5. 95
4	企业债券	573, 074, 174. 43	33. 51
5	企业短期融资券	151, 388, 882. 36	8. 85
6	中期票据	725, 373, 140. 53	42. 42
7	可转债(可交换债)	-	_
8	同业存单	_	_
9	地方政府债	30, 179, 355. 98	1.76
10	其他	_	_
11	合计	1, 867, 346, 510.	109. 20

	92	

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明细

					占基金资	
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	产净值比	
					例 (%)	
1	0000001	20 中邮人	F00, 000	F0 0FF 0C7 01	2 00	
1	2023021	寿 02		52, 855, 967. 21	3.09	
2	102280004	22 徐州新	500, 000	51, 279, 508. 20	3. 00	
2		盛 MTN001			3.00	
3	292480004	24 法农银	500,000	50, 826, 520. 55	2. 97	
3		行债 01BC	300,000	30, 820, 320. 33		
4	092318003	23 农发清	400,000	40, 434, 082. 19	2. 36	
		发 03	400,000		2. 30	
5	1105001	11 工行 01	300,000	32, 163, 997. 81	1.88	

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投资。
- 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资股指期货。

- 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
- 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,参与国债期货交易。本基金将按照相关 法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析, 对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪 监控,在追求基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的中长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
		_	_	_	
公允价值变动总额合计 (元)					_
国债期货投资本期收益(元)				-88, 568. 79	
国债期货投资本期公允价值变动(元)				=	

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期国债期货投资在一定程度上对冲了利率波动的风险,符合既定的投资政策和投资目标。

5.11 投资组合报告附注

5. 11. 1

本基金投资的前十名证券的发行主体中,中邮人寿保险股份有限公司、中国农业发展银行、中国工商银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5, 11, 2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序	号	名称	金额(元)
-	1	存出保证金	19, 964. 49

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	_
4	应收利息	_
5	应收申购款	14, 689, 747. 49
6	其他应收款	_
7	待摊费用	-
8	其他	_
9	合计	14, 709, 711. 98

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§6开放式基金份额变动

单位: 份

项目	汇添富中高等级信用债	汇添富中高等级信用债	汇添富中高等级信用债	
坝日	A	С	Е	
本报告期期				
初基金份额	993, 791, 544. 35	188, 678, 965. 93	603, 167, 271. 60	
总额				
本报告期基				
金总申购份	153, 530, 017. 43	184, 681, 841. 20	419, 821, 481. 83	
额				
减:本报告				
期基金总赎	458, 473, 404. 41	138, 214, 277. 67	414, 224, 401. 88	
回份额				
本报告期基				
金拆分变动	_	_	-	
份额				
本报告期期				
末基金份额	688, 848, 157. 37	235, 146, 529. 46	608, 764, 351. 55	
总额				

注: 总申购份额含红利再投、转换入份额, 总赎回份额含转换出份额。

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: 本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况

注:无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富中高等级信用债债券型证券投资基金募集的文件;
- 2、《汇添富中高等级信用债债券型证券投资基金基金合同》;
- 3、《汇添富中高等级信用债债券型证券投资基金托管协议》:
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
- 5、报告期内汇添富中高等级信用债债券型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告:
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站 www. 99fund. com 查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话: 400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2024年10月25日