

汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 日

§ 1 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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。

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 2020 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富达欣混合	
基金主代码	001801	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 12 月 2 日	
报告期末基金份额总额	491,529,236.26 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过积极主动的资产配置，充分挖掘各大类资产投资机会，力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
投资策略	本基金综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种进行战略配置和动态调整，以规避或分散市场风险，力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富达欣混合 A	汇添富达欣混合 C
下属分级基金的交易代码	001801	002165

报告期末下属分级基金的份额总额	297,809,615.71 份	193,719,620.55 份
-----------------	------------------	------------------

§ 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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）	
	汇添富达欣混合 A	汇添富达欣混合 C
1. 本期已实现收益	33,183,410.33	25,464,557.14
2. 本期利润	40,750,434.10	33,049,619.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1427	0.1481
4. 期末基金资产净值	403,535,652.76	257,172,117.87
5. 期末基金份额净值	1.355	1.328

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

汇添富达欣混合 A

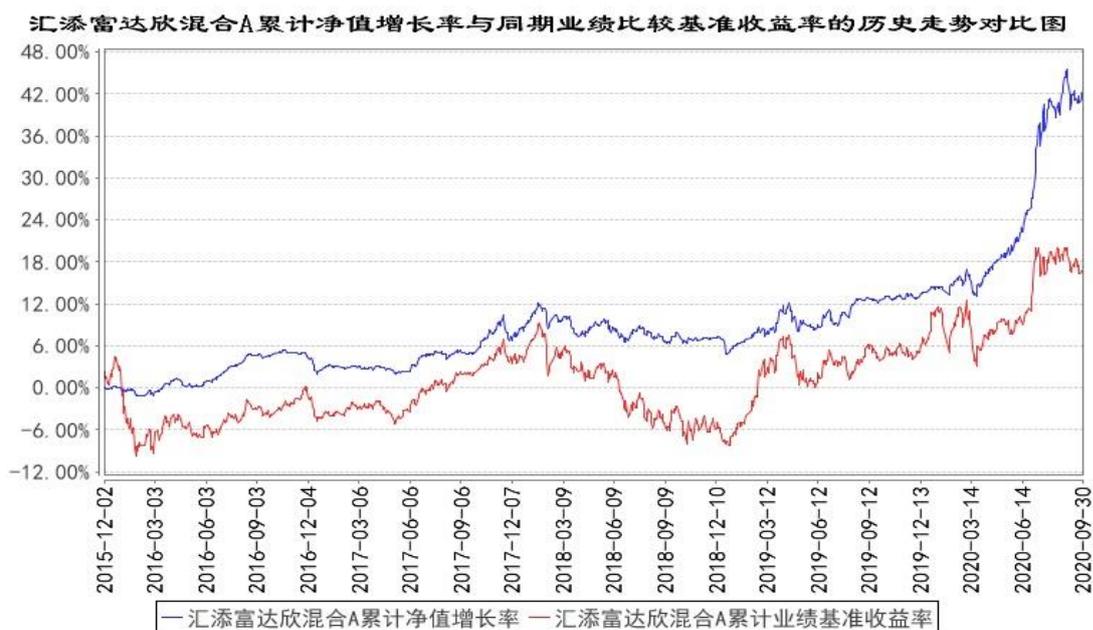
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.26%	0.82%	4.42%	0.79%	7.84%	0.03%
过去六个月	23.86%	0.66%	10.47%	0.65%	13.39%	0.01%
过去一年	26.60%	0.51%	10.31%	0.68%	16.29%	-0.17%
过去三年	35.51%	0.40%	13.54%	0.66%	21.97%	-0.26%
自基金合同生效日起至 今	42.42%	0.32%	16.61%	0.63%	25.81%	-0.31%

汇添富达欣混合 C

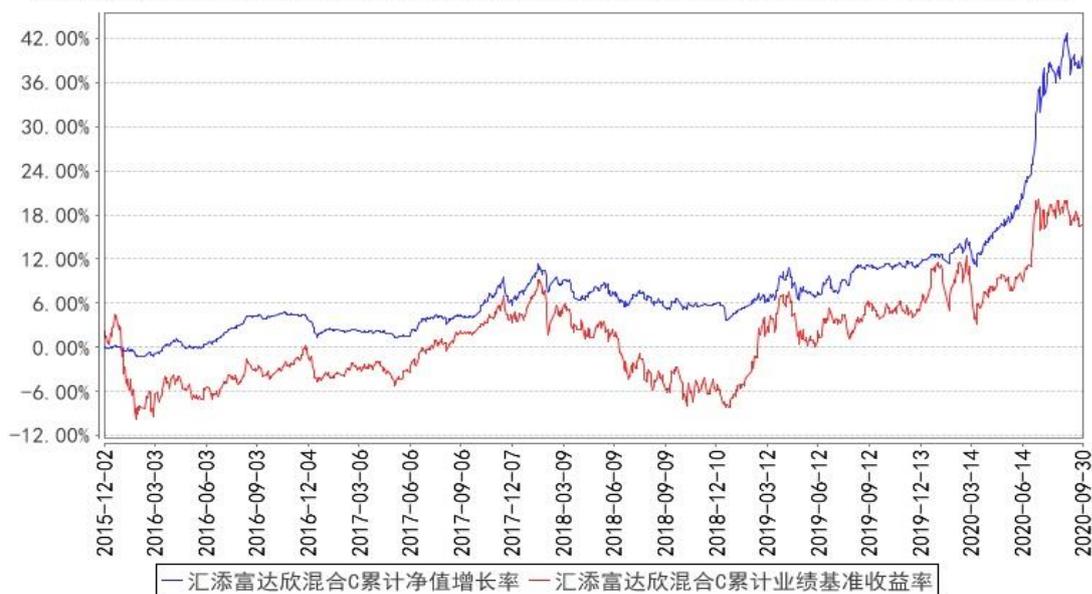
阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④
----	---------	---------	--------	--------	-----	-----

	率①	率标准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	12.16%	0.83%	4.42%	0.79%	7.74%	0.04%
过去六个月	23.65%	0.66%	10.47%	0.65%	13.18%	0.01%
过去一年	26.07%	0.51%	10.31%	0.68%	15.76%	-0.17%
过去三年	33.93%	0.40%	13.54%	0.66%	20.39%	-0.26%
自基金合同生效日起至 今	39.69%	0.33%	16.61%	0.63%	23.08%	-0.30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



汇添富达欣混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2015年12月2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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾刚	已离职	2018年7月6日	2020年7月1日	19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2020年9月18日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2020年6月

				<p>12 日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 2020 年 6 月 4 日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 2020 年 9 月 18 日任汇添富双利增强债券基金的基金经理，2015 年 11 月 26 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富安鑫智选混合基金的基金经理，2016 年 2 月 17 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富 6 月红定期开放债券基金的基金经理，2016 年 3 月 16 日至 2019 年 8 月 28 日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 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈安混合（原汇添富盈安保本混合）基金的基金经理，2016 年 8 月 3 日至 2020 年 5 月 20 日任汇添富盈泰混合（原汇添富盈稳保本混合）基金的基金经理，2016 年 9 月 29 日至 2020 年 6 月 4 日任汇添富保鑫混合（原汇添富保鑫保本混合）基金的基金经理，2016 年 12 月 6 日至 2019 年 8 月 28 日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 2020 年 6 月 4 日任添富年年益定开混合的基金经理，2018 年 2 月 11 日至 2020 年 7 月 1 日任添富熙和混合基金的基金经理，2018 年 7 月 6 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富达欣混合基金的基金经理，2019 年 9 月 17 日至 2020 年 9 月 18 日任添富年年泰定开混合基金、添富民安增益定开混合基金、汇添富睿丰混合（LOF）基金、汇添富新睿精选混合的基金经理。</p>	
李云鑫	汇添富多元收益债券、汇添富双利增强债券基金的基金经理助理，本基金的基金经理	2020 年 6 月 10 日	-	9 年	<p>国籍：中国。学历：清华大学化工硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任国泰君安证券、国信证券行业分析师，2015 年 9 月加入汇添富基金任行业分析师。2020 年 3 月 3 日至 2020 年 6 月 10 日任汇添富达欣混合、汇添富熙和混合基金的基金经理助理，2020 年 3 月 18 日至 2020 年 5 月 20 日任汇添富盈泰混合基金的基金经理助理，2020 年 4 月 14 日至今任汇添富多元收益债券基金的基金经理助理，2020 年 5 月 20 日至今</p>

					任汇添富盈泰混合基金的基金经理，2020年6月10日至今任汇添富安鑫智选混合、汇添富达欣混合、汇添富熙和混合基金的基金经理，2020年6月11日至今任汇添富双利增强债券基金的基金经理助理，2020年8月5日至今任汇添富民丰回报混合基金的基金经理。
胡奕	本基金的基金经理	2020年7月1日	-	6年	国籍：中国。学历：上海交通大学金融硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014年7月至2016年6月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益助理研究员；2016年7月至2018年6月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益研究员；2018年7月至2019年8月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益高级研究员。2019年9月1日至今任汇添富6月红定期开放债券、汇添富多元收益债券、添富年年丰定开混合、添富年年益定开混合、添富年年泰定开混合、汇添富双利增强债券、汇添富双利债券的基金经理助理，2019年9月1日至2020年7月1日任汇添富安鑫智选混合、添富熙和混合的基金经理助理，2019年10月8日至今任汇添富盈安混合、汇添富盈泰混合、汇添富可转换债券、汇添富民丰回报混合、汇添富保鑫混合（原汇添富保鑫保本混合）的基金经理助理，2019年10月8日至2020年7月1日任添富添福吉祥混合、添富盈润混合、汇添富弘安混合的基金经理助理，2019年11月19日至今任汇添富稳健增长混合的基金经理助理。2020年7月1日起任汇添富安鑫智选混合、添富熙和混合、汇添富达欣混合、添富添福吉祥混合、添富盈润混合、汇添富弘安混合、汇添富睿丰混合（LOF）、汇添富新睿精选混合的基金经理。

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。

4.1.1 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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内遵守《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

本基金管理人高度重视投资者利益保护。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运、风险管理以及合规稽核等相关部门组成，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。

对于同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3 日内和 5 日内）同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算平均价差率。根据 95%置信区间下平均价差率的 T 检验显著程度、同向交易占优比等方面进行综合分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司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，公平对待了旗下各投资组合。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，本公司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，基金经理按内部规定履行了审批程序，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年三季度市场出现了分化，整体出现不同的调整。上半年中资金聚集的确定性板块如消

费、医药、休闲服务、国防军工等在阶段性估值高位以及流动性边际收紧预期下迎来了显著的调整，科技板块则在外围利空下继续走弱，以半导体为代表的自主可控资产跌幅较大。与此同时，内外需求的逐步复苏，以及疫情带来的国外供给侧冲击，国内的核心制造业迎来景气度和估值的修复，制造业投资复苏脉络，PPI 上行的价格型周期资产，都获得阶段性超额收益。尤其值得一提的是光伏为代表的新能源板块，需求端的超预期，行业景气度高涨。

在基金组合的运作上，权益部分整体延续均衡的风格，不对市场风格做极端判断，专注于寻找好生意里的优秀公司，做中长期布局，以获得持续稳定的复合回报。组合结构仍以医药、泛消费为主，但适当增加顺周期资产的配置，提高了化工股的比例。组合结构中一直维持新能源板块的持仓，以电动车为主，三季度适当增加了光伏行业的配置比例。

债券部分，三季度以来，国内疫情影响基本消退，经济数据持续向好，新冠疫苗的面世逐渐临近。经济复苏的背景下货币政策向常态化回归，同时实体融资需求旺盛，叠加政府专项债大量发行，导致 M2 和社融高增、银行间和金融市场流动性边际收紧，总体呈现“稳货币宽信用”的格局。债券收益率在三季度震荡上行，10 年国债收益率从 2.82% 上行至 3.15%，3 年 AAA 从 3.2% 上行至 3.73%，3 年 AA 从 3.74% 上行至 4.05%，高等级信用债调整幅度大于低等级信用债。债券仓位维持较低久期，持仓以高等级信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富达欣混合 A 基金份额净值为 1.355 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.26%；截至本报告期末汇添富达欣混合 C 基金份额净值为 1.328 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.16%；同期业绩比较基准收益率为 4.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	196,706,376.49	27.94
	其中：股票	196,706,376.49	27.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	475,659,556.50	67.57
	其中：债券	475,659,556.50	67.57
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-

5	金融衍生品投资	0.00	0.00
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	7,464,714.17	1.06
8	其他资产	24,095,667.20	3.42
9	合计	703,926,314.36	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	119,978,950.30	18.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	28,264.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	336,511.88	0.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	33,262,648.00	5.03
M	科学研究和技术服务业	12,783,310.40	1.93
N	水利、环境和公共设施管理业	57,307.34	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	7,685,213.38	1.16
Q	卫生和社会工作	22,561,142.04	3.41
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	196,706,376.49	29.77

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通过港股通投资的股票。

5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601888	中国中免	149,200	33,262,648.00	5.03

2	300015	爱尔眼科	438,762	22,561,142.04	3.41
3	000858	五粮液	92,000	20,332,000.00	3.08
4	000661	长春高新	46,027	17,013,420.28	2.58
5	600519	贵州茅台	9,200	15,350,200.00	2.32
6	300750	宁德时代	64,500	13,493,400.00	2.04
7	002475	立讯精密	229,313	13,100,651.69	1.98
8	603259	药明康德	125,798	12,768,497.00	1.93
9	603288	海天味业	76,400	12,384,440.00	1.87
10	600436	片仔癀	42,164	10,259,344.48	1.55

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	35,661,056.50	5.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	27,462,100.00	4.16
	其中：政策性金融债	27,462,100.00	4.16
4	企业债券	342,228,400.00	51.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	70,308,000.00	10.64
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	475,659,556.50	71.99

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	163253	20 电信 01	300,000	29,601,000.00	4.48
2	200211	20 国开 11	250,000	24,767,500.00	3.75
3	019640	20 国债 10	208,410	20,768,056.50	3.14
4	155636	19 椒江 01	200,000	20,224,000.00	3.06
5	163739	20 复地 02	200,000	20,106,000.00	3.04

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：报告期末本基金无股指期货持仓。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资国债期货。

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本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	308,157.12
2	应收证券清算款	19,405,350.65
3	应收股利	-
4	应收利息	4,381,859.73
5	应收申购款	299.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,095,667.20

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明细。

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富达欣混合 A	汇添富达欣混合 C
报告期期初基金份额总额	243,157,742.72	132,348,151.41
报告期期间基金总申购份额	165,557,029.02	120,439,183.28
减:报告期期间基金总赎回份额	110,905,156.03	59,067,714.14
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	297,809,615.71	193,719,620.55

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

注:报告期内基金管理人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超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	2020 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 2 日	91,449,718.81	0.00	91,449,718.81	0.00	0.00
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

2、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时,更容易触发巨额赎回条款,基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

3、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后,可能导致基金规模较小,基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责,执行相关投资策略,力争实现投资目标。

4、基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

5、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后,可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000

万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：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达欣灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富达欣灵活配置混合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、报告期内汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金在指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

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 20 层 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

2020 年 10 月 28 日