

汇添富创新未来 18 个月封闭运作混合型证券 投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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

送出日期：2021 年 01 月 22 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 20 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 2020 年 10 月 13 日（基金合同生效日）起至 2020 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富创新未来 18 个月封闭混合
基金主代码	501206
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 13 日
报告期末基金份额总额(份)	8,005,580,785.46
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，在科学严格管理风险的前提下，重点投资于创新未来主题公司，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金的主要策略为资产配置策略、战略配售策略和股票精选策略。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；战略配售策略将积极关注并深入分析和论证战略配售股票的投资机会，通过综合分析行业景气度、企业的基本面、估值水平等多方面的因素，结合未来市场走势判断，精选战略配售股票；股票精选策略主要用于挖掘股票市场中与创新未来主题相关的优质上市公司。本基金的投资策略还包括

	债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*55%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*25%+中债综合指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金、高于债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

注：根据 2021 年 1 月 9 日发布的《汇添富基金管理股份有限公司关于汇添富创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金修订基金合同、开通跨系统转托管及基金份额上市相关安排的公告》，本基金的基金代码由 010318 变更为 501206。

§ 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 10 月 13 日(基金合同生效日) - 2020 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	45,257,981.85
2. 本期利润	612,165,280.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0578
4. 期末基金资产净值	8,587,549,261.88
5. 期末基金份额净值	1.0727

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 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

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
自基金	7.27%	0.53%	5.03%	0.64%	2.24%	-0.11%

合同生效日起至今						
----------	--	--	--	--	--	--

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

汇添富创新未来18个月封闭混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：1、本《基金合同》生效之日为 2020 年 10 月 13 日，截至本报告期末，基金成立未满一年。

2、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
劳杰男	本基金的基金经理，研	2020 年 10 月 13 日		10	国籍:中国。学历:复旦大学经

	究总监			<p>济学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2010 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司, 现任研究总监。</p> <p>2015 年 7 月 10 日至 2018 年 3 月 1 日任汇添富国企创新增长股票型证券投资基金的基金经理。2015 年 11 月 18 日至今任汇添富价值精选混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 2 月 13 日至 2019 年 2 月 22 日任汇添富沪港深大盘价值混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月 31 日至今任汇添富 3 年封闭运作研究优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 4 月 26 日至今任汇添富红利增长混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 22 日至今任汇添富开放视野中国优势六个月持有期股票型证券</p>
--	-----	--	--	--

					投资基金的基金经理。2020 年 10 月 13 日至今任汇添富创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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“离任日期”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 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 4 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 年四季度，市场总体表现强劲，上证指数上涨 7.92%，深证成指上涨 12.11%，沪深 300 上涨 13.60%，中小板指上涨 10.07%，创业板指上涨 15.21%。分行业来看，有色金属、电气设备、食品饮料、家用电器、汽车等涨幅居前，均超 20%；商业贸易、传媒、通信、计算机、建筑装饰等跌幅居前。

汇添富创新未来基金于 2020 年 10 月 13 日成立，由于“蚂蚁集团”上市出现变化，该基金于 2020 年 11 月 22 日至 12 月 22 日专设转 B 份额通道。由于该基金的很多投资者都是第一次买公募产品的客户，我们深切理解广大投资者的顾虑和关切，每一步都更为注意。信任如山，我们唯有心怀感恩，奋力前行。另外，基金发行期间，我本人认购了 200 万汇添富创新未来基金，未来也将继续长期持有。

当前该基金仍处于建仓期，着眼“创新未来”，组合构建布局主要围绕以下几个思路：具备较强规模经济和范围经济的互联网平台型公司；线上化和数字化转型的大背景下，有较强客户粘性和服务能力的云计算公司；参与全球供应链并具备全球化竞争优势，且以创新作为主要驱动的信息技术/医药科技/先进制造龙头公司；受益于以光伏为代表的清洁能源和新能源汽车迅猛发展下的材料、电池等优质公司；受益于消费升级的部分泛消费类个股等。

对未来的展望来看，我们对中国经济的增长和韧性充满信心，在“行业分层、公司分层、企业家分层”的大背景下，我们对一批代表中国核心优势的公司的发展也充满信心。另外，不论是海外资金，还是国内财富的再配置，源源不断的资金流入权益市场是大势所趋。因此，尽管短期的市场会面临各种不确定和波动，但中长期视角来看，会有一批公司带来较为持续的稳健回报。我们会始终坚持“以深入的企业基本面分析为立足点，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”的长

期投资理念；在股票市场结构分化的背景下，更加强调做深做透研究，个股优中选优。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 7.27%。同期业绩比较基准收益率为 5.03%。

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	6,843,198,837.02	78.47
	其中：股票	6,843,198,837.02	78.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,904,659.84	0.04
	其中：债券	3,904,659.84	0.04
	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	1,000,000,000.00	11.47
	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	871,555,070.69	9.99
8	其他资产	2,224,513.39	0.03
9	合计	8,720,883,080.94	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 1,346,912,842.43 元，占期末净值比例为 15.68%。

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	3,366,320,198.16	39.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	184,542,838.53	2.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	551,407,346.94	6.42
J	金融业	590,667,240.82	6.88
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	176,661,459.45	2.06
M	科学研究和技术服务业	272,457,189.12	3.17
N	水利、环境和公共设施管理业	145,783.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	354,083,938.24	4.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,496,285,994.59	64.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-

25 可选消费	192,010,268.31	2.24
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	121,777,733.24	1.42
40 金融	254,425,667.90	2.96
45 信息技术	446,087,421.51	5.19
50 电信服务	332,611,751.47	3.87
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	1,346,912,842.43	15.68

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	002475	立讯精密	5,937,999	333,240,503.88	3.88
2	00700	腾讯控股	700,700	332,611,751.47	3.87
3	601318	中国平安	3,404,899	296,158,115.02	3.45
4	600036	招商银行	6,701,004	294,509,125.80	3.43
5	603259	药明康德	2,022,396	272,457,189.12	3.17
6	300750	宁德时代	566,200	198,798,482.00	2.31

7	03690	美团一 W	774,400	192,010,268.31	2.24
8	00268	金蝶国 际	7,189,000	191,197,378.74	2.23
9	603501	韦尔股 份	814,702	188,277,632.20	2.19
10	300760	迈瑞医 疗	436,856	186,100,656.00	2.17

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,904,659.84	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,904,659.84	0.05

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	113616	韦尔转	22,910	2,291,000.00	0.03

		债			
2	128136	立讯转债	12,688	1,613,659.84	0.02

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：本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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

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、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

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	1,846,321.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	378,191.61
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,224,513.39

5.11.4 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 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情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2020 年 10 月 13 日）基金份额总额	12,003,503,696.77
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	3,997,922,911.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,005,580,785.46

注：1、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；2、根据 2020 年 11 月 20 日《汇添富基金管理股份有限公司关于汇添富创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金增设 B 类基金份额并修订基金合同、招募说明书的公告》，上表中“减：报告期基金总赎回份额”为指定期间内基金份额持有人申请转入 B 类基金份额并自动赎回的基金份额。指定期间届满后，B 类基金份额已注销。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人本报告期末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

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创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富创新未来 18 个月封闭运作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、报告期内汇添富创新未来 18 个月封闭运作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 楼 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

2021 年 01 月 22 日