

汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2021 年 10 月 27 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 07 月 01 日起至 2021 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	汇添富沪港深新价值股票
基金主代码	001685
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 07 月 27 日
报告期末基金份额总额(份)	249,438,025.16
投资目标	企业内在价值是股价中长期走势的决定因素。本基金精选价值相对低估的优质企业进行中长期投资，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，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、个股精选策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、权证投资策略、融资投资策略、存托凭证投资策略。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。本基金投资范围包括港股通标的股票，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 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(2021 年 07 月 01 日 - 2021 年 09 月 30 日)
1. 本期已实现收益	44,048,587.30
2. 本期利润	-44,342,648.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1807
4. 期末基金资产净值	420,644,283.19
5. 期末基金份额净值	1.686

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
过去三个月	-9.26%	2.08%	-6.89%	0.96%	-2.37%	1.12%

过去六个月	9.06%	1.83%	-4.80%	0.84%	13.86%	0.99%
过去一年	20.51%	1.95%	4.38%	0.90%	16.13%	1.05%
过去三年	51.89%	1.63%	21.94%	1.00%	29.95%	0.63%
过去五年	64.49%	1.48%	31.04%	0.89%	33.45%	0.59%
自基金合同生效日起至今	68.60%	1.45%	32.19%	0.88%	36.41%	0.57%

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

汇添富沪港深新价值股票累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2016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。

§ 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		
黄耀锋	本基金的基金经理	2021 年 09 月 27 日		10	国籍:中国。学历:北京大学经济学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任职于瑞银证券、平安证券研究所,从事金融行业研究。2016 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司,任策略及金融、周期行业高级研究员。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。2021 年 9 月 27 日至今任汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金的基金经理。
杨威风	本基金的基金经理,汇添富资产管理(香港)有限公司股票投资副总监	2019 年 01 月 18 日	2021 年 09 月 27 日	14	国籍:中国。学历:香港大学工商管理学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从

					<p>业经历:曾任东兴证券香港公司自营部投资总监职务,香港广发资产管理基金经理助理,瑞士信贷投资银行股票分析师。2017年12月加入汇添富资产管理(香港)有限公司,任股票投资副总监。</p> <p>2019年1月1日至2021年9月28日任汇添富股通专注成长混合型证券投资基金的基金经理。2019年1月1日至2021年9月29日任汇添富香港优势精选混合型证券投资基金的基金经理。2019年1月18日至2021年9月27日任汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况说明

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

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，确保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，以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种及投资管理的各个环节。

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内的公平交易模块，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、交易数量占市场成交量比值、组合规模、市场收益率变化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，相关交易事前严格根据公司内部规定进行审批，事后对其交易时点、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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾三季度，发达经济体经济修复和全球大宗商品涨价是三季度影响全球市场的一个主线。一方面随着疫苗接种，限制放开，工业产能和服务业渐进恢复，发达国家的经济动能增强。另一方面，全球需求不弱叠加美欧恶劣天气和中国双限政策影响，上游大宗商品价格超预期上涨，尤其是能源品。通胀持续高企，经济过热风险加剧。在此背景下，美联储 Taper 预期增强，部分国家开始加息，全球资本市场波动率加大。中国方面，三季度经济增长明显放缓，同时“双碳”和“双限”政策使得供给端超预期收缩，推高了制造业成本。教育双减，反垄断和恒大事件放大了港股市场波动率。

展望四季度，海外经济增长或依然强劲，但考虑到美联储四季度缩减购债的确定性增强以及通胀高居不下，全球流动性料将趋紧，美债利率趋上的概率较高。另外，中美关系有缓和迹象，这将有利于风险偏好回升和前期贸易受损品种的修复。国内方面，由于四季度稳增长压力增大，原材料供给受限仍将压制下游企业利润，预计四季度流动性仍有必要维持中性偏松，这有利于港股和 A 股指数估值企稳，但系统性抬升概率不大。因此，本基金组合的投资主线依然聚焦在中长期成长确定性强的价值型公司，并根据其护城河优势来重仓持有优秀的企业。

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-9.26%。同期业绩比较基准收益率为-6.89%。

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	356,106,615.61	84.12
	其中：股票	356,106,615.61	84.12
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	62,978,672.96	14.88
8	其他资产	4,244,670.28	1.00
9	合计	423,329,958.85	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 203,204,792.30 元，占期末净值比例为 48.31%。

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	18,116.82	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	84,312,487.45	20.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	28,483.92	0.01
F	批发和零售业	74,675.28	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	630,698.42	0.15
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,567,471.83	0.37
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	910,000.00	0.22

M	科学研究和技术服务业	50,254,020.88	11.95
N	水利、环境和公共设施管理业	85,565.45	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14,971,117.20	3.56
R	文化、体育和娱乐业	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	152,901,823.31	36.35

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	7,826,981.91	1.86
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	114,264,440.97	27.16
40 金融	52,859,489.73	12.57
45 信息技术	9,919,245.42	2.36
50 电信服务	18,334,634.27	4.36
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	203,204,792.30	48.31

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 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

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	02269	药明生物	412,500	43,470,112.13	10.33
2	02359	药明康德	278,204	42,203,609.67	10.03
3	300750	宁德时代	62,500	32,858,125.00	7.81
4	00388	香港交易所	80,000	31,976,175.04	7.60
5	002371	北方华创	78,000	28,523,820.00	6.78
6	603127	昭衍新药	163,800	25,880,400.00	6.15
7	300347	泰格医药	139,000	24,186,000.00	5.75
8	03968	招商银行	404,000	20,883,314.69	4.96
9	00700	腾讯控股	47,700	18,334,634.27	4.36
10	300015	爱尔眼科	280,358	14,971,117.20	3.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中,招商银行股份有限公司、腾讯控股有限公司、爱尔眼科医院集团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	78,869.05
2	应收证券清算款	4,160,873.27
3	应收股利	-
4	应收利息	4,927.96
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,244,670.28

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

本报告期期初基金份额总额	284,561,907.86
本报告期基金总申购份额	55,813,023.78
减：本报告期基金总赎回份额	90,936,906.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	249,438,025.16

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：本基金的基金管理人本报告期末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

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	2021 年 7 月 14 日至 2021 年 8	49,601,032.59	-	-	49,601,032.59	19.89

		月 24 日, 2021 年 9 月 6 日至 2021 年 9 月 7 日					
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

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沪港深新价值股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富沪港深新价值股票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、报告期内汇添富沪港深新价值股票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

2021 年 10 月 27 日