

汇添富稳健欣享一年持有期混合型证券投资 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	汇添富稳健欣享一年持有混合
基金主代码	010869
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 04 月 30 日
报告期末基金份额总额(份)	1,661,339,897.11
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金将在严格控制风险的前提下，采用科学的资产配置策略和“自下而上”的精选个股策略，定量与定性分析相结合，力争实现基金资产的长期稳定回报。本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×8%+恒生指数收益率

	(经汇率调整) × 7% + 中债综合指数收益率 × 85%
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。 本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票，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	交通银行股份有限公司

§ 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	-18,262,424.56
2. 本期利润	-78,044,836.39
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0470
4. 期末基金资产净值	1,632,205,309.30
5. 期末基金份额净值	0.9825

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	-4.57%	0.64%	-0.89%	0.19%	-3.68%	0.45%
自基金合同生	-1.75%	0.53%	-0.64%	0.17%	-1.11%	0.36%

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

汇添富稳健欣享一年持有混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图



注：1、本《基金合同》生效之日为 2021 年 04 月 30 日，截至本报告期末，基金成立未满一年。

2、本基金建仓期为自《基金合同》生效之日起 6 个月，截至本报告期末，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		
叶盛	本基金的基金经理，固收研究组主	2021 年 04 月 30 日		17	国籍:中国。 学历:上海财经大学硕

	管			<p>士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任职于京华投资、百安居中国、远东资信、新华财经、新世纪评级、上投摩根基金、富国基金，担任一级部门总经理及投资经理。2018 年 11 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任固收研究组主管。2020 年 5 月 22 日至今任汇添富稳健增益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 3 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富民丰回报混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 10 月 30 日至今任汇添富稳健添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月</p>
--	---	--	--	--

					20 日至今任汇添富稳健添益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 4 月 30 日至今任汇添富稳健欣享一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
李云鑫	本基金的基金经理	2021 年 04 月 30 日		10	国籍:中国。学历:清华大学化工硕士。从业资格: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 月加入汇添富基金管理股份有限公司任行业分析师。2020 年 3 月 3 日至 2020 年 6 月 10 日任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2020 年 3 月 3 日至 2020 年 6 月 10 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金

					<p>经理助理。 2020 年 3 月 18 日至 2020 年 5 月 20 日任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2020 年 4 月 14 日至 2021 年 5 月 27 日任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理助理。2020 年 5 月 20 日至今任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至今任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>的基金经 理。2020 年 6 月 11 日 至今任汇添 富双利增强 债券型证券 投资基金的 基金经理助 理。2020 年 8 月 5 日 至 2021 年 9 月 3 日任 汇添富民丰 回报混合型 证券投资基金 的基金经理。 2020 年 11 月 4 日至今 任汇添富稳 健汇盈一年 持有期混合 型证券投资 基金的基金 经理。2021 年 4 月 30 日至今任汇 添富稳健欣 享一年持有 期混合型证 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

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

2021 年三季度,经济复苏动能有所减弱,但方向没有改变,货币政策则由之前的偏稳健再次转为偏宽松。国外则在疫苗的助力下,疫情影响渐弱,全球需求端开始重启。

权益市场整体表现一般,主要体现为结构性分化。疫情反复之下,消费仍较为低迷,而医药生物、互联网等行业则由于政策端的压制,也未有起色。三季度市场的主线是“双碳”

主题下的上游工业品行情，以化工、有色、煤炭、钢铁等传统能源为代表，叠加全球范围内因为能源结构变革导致的传统资源短缺，相关行业超额收益极为突出。以申万一级行业为例，煤炭、有色、钢铁、化工三季度的涨幅分别为 37%、25%、20%、15%，而休闲服务、医药生物、食品饮料则分别录得-13%、-13%、-13%的负收益。

在基金运作上，我们遵守一以贯之的理念，专注于“good business”，寻找在天生幸运的行业中，拥有牢固护城河和忠诚可靠管理层，不断创造价值的优质公司，在合适价格买入，长期持有。但我们需要指出的是，在具体实践中依然会看到，在特定的历史时期，少数具备时代特征的资产，即使在当前看来生意属性上不够优秀，但依然创造了突出的社会价值，也能预期创造可观的股东价值。对于这类资产，我们也会在安全边际的保护下，尽力挑选并找出“大概率”的胜出者，以使我们的组合更有生命力和时代感。我们认为这有助于在实践中更好的坚持我们的理念，巴菲特在长期持有可口可乐的同时，也买入过不算“好生意”的石油股和航空股。

组合仍聚焦在消费、医药、互联网、高端制造等领域，但我们认为“双碳”带来的能源革命，将是未来 5-10 年中不容忽视的重大命题，我们的组合在三季度加大了相关资产的配置比例。

债券方面，2021 年三季度国内经济总体表现稳定，但受到去年同期高基数的影响以及疫情的小规模反复，主要经济指标呈现回落的走势，PMI 更是在 9 月份滑落至 49.6 的荣枯线以下的水平。与此同时，PPI 与 CPI 的裂口逐步扩大，CPI 从 6 月末的 1.1%降至 0.8%，PPI 同期却由 8.8%升至 9.5%，这主要反映了价格的上涨更多是由于供给侧因素造成，上游行业在本轮涨价中获益最多，而中下游企业则面临着成本的挤压，因此这使得市场对于未来滞胀可能性的担忧开始有所放大。

这也反映到了无风险利率的走势上，长端的十年期国债在相对平稳的货币环境中下行了一个台阶，由 6 月末的 3.08%下行至 9 月份 2.80-2.90%的区间，但短端的一年期国债则呈现出 V 型走势，由 6 月末的 2.43%下降至 8 月初的 2.13%，然后又于 9 月中旬反弹至 2.4%的水平。

信用债市场则出现了两极分化。以煤炭为代表的行业信用利差快速收窄，仅在 8 月份的下行幅度就达上百个 bp。而以地产为代表的行业信用利差则快速扩大，并且蓝光、恒大、新力、花样年等地产企业的纷纷躺倒，给整个行业带来了较大的信心危机，止损盘大量涌出，大批的民营地产丧失了公开市场再融资能力，民营地产行业当前的困境与 2015 年末过剩产能行业的危机时刻相比甚至更为严重。

针对以上的外部形势，本基金的债券部分在三季度内保持稳定的操作，以票息为主，适度参与利率波动交易，取得了不错的效果。在个券配置方面也以央企、大国企为主，重视组合的流动性与安全性，并积极参与了煤炭行业的投资性机会，获取了较好的资本利得。

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-4.57%。同期业绩比较基准收益率为-0.89%。

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	486,973,183.29	24.67
	其中：股票	486,973,183.29	24.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,447,426,600.00	73.34
	其中：债券	1,442,371,600.00	73.08
	资产支持证券	5,055,000.00	0.26
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	15,836,037.28	0.80
8	其他资产	23,464,175.42	1.19
9	合计	1,973,699,995.99	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 62,243,294.17 元，占期末净值比例为 3.81%。

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	5,878,600.00	0.36
C	制造业	340,353,623.51	20.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	52,280.45	0.00
E	建筑业	11,357,034.41	0.70
F	批发和零售业	288,847.40	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	77,144.62	0.00
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,765,511.77	0.11
J	金融业	15,829,808.20	0.97
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	21,606,000.00	1.32
M	科学研究和技术服务业	16,955,514.61	1.04
N	水利、环境和公共设施管理业	222,567.17	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,589,124.00	0.22
Q	卫生和社会工作	6,552,875.00	0.40
R	文化、体育和娱乐业	160,724.54	0.01
S	综合	-	-
	合计	424,729,889.12	26.02

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	18,324,587.56	1.12
30 日常消费	1,088,642.81	0.07
35 医疗保健	19,074,158.29	1.17
40 金融	-	-
45 信息技术	6,612,830.28	0.41
50 电信服务	17,143,075.23	1.05
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	62,243,294.17	3.81

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	300750	宁德时代	54,200	28,494,566.00	1.75
2	300274	阳光电源	177,200	26,292,936.00	1.61
3	300751	迈为股份	37,600	22,918,328.00	1.40
4	600809	山西汾酒	69,620	21,965,110.00	1.35
5	601888	中国中	83,100	21,606,000.00	1.32

		免			
6	603290	斯达半 导	48,400	19,728,808.00	1.21
7	02269	药明生 物	181,000	19,074,158.29	1.17
8	03690	美团一 W	89,200	18,324,587.56	1.12
9	000799	酒鬼酒	73,202	18,134,331.46	1.11
10	002466	天齐锂 业	177,000	17,979,660.00	1.10

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	100,238,000.00	6.14
	其中：政策性金融债	100,238,000.00	6.14
4	企业债券	596,902,600.00	36.57
5	企业短期融资券	280,832,000.00	17.21
6	中期票据	140,584,000.00	8.61
7	可转债（可交换债）	29,000.00	0.00
8	同业存单	323,786,000.00	19.84
9	其他	-	-
10	合计	1,442,371,600.00	88.37

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	112180234	21 东亚银行 CD033	800,000	78,840,000.00	4.83
2	112180584	21 成都银行 CD124	800,000	78,376,000.00	4.80
3	112199976	21 青岛银行 CD052	600,000	58,788,000.00	3.60
4	112182301	21 重庆农村商行 CD140	600,000	58,782,000.00	3.60
5	136051	15 五矿 03	500,000	50,680,000.00	3.11

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

序号	证券代码	证券名称	数量 (份)	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	137257	时领 02 优	50,000	5,055,000.00	0.31

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,东亚银行(中国)有限公司、中国进出口银行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	164,313.89
2	应收证券清算款	8,275,105.88
3	应收股利	-
4	应收利息	15,023,426.71
5	应收申购款	1,328.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,464,175.42

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	1,659,974,297.26
本报告期基金总申购份额	1,365,599.85

减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,661,339,897.11

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

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稳健欣享一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富稳健欣享一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富稳健欣享一年持有期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、报告期内汇添富稳健欣享一年持有期混合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