

汇添富均衡增长混合型证券投资基金 2022 年 第 2 季度报告

2022 年 06 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2022 年 07 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 19 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 2022 年 04 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富均衡增长混合
基金主代码	519018
前端交易代码	519018
后端交易代码	519010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 08 月 07 日
报告期末基金份额总额(份)	5,492,101,892.79
投资目标	本基金应用“由上而下”和“自下而上”相结合的投资策略，通过行业的相对均衡配置和投资布局于具有持续增长潜质的企业，在有效控制风险的前提下，分享中国经济的持续增长，以持续稳定地获取较高的投资回报。
投资策略	本基金采用“由上而下”和“自下而上”相结合的投资方法，适度动态调整资产配置，行业保持相对均衡配置，同时通过三级过滤模型来构建核心股票池，深入剖析核心股票

	池企业的增长逻辑和增长战略，以达到审慎精选，并对投资组合进行积极而有效的风险管理。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、行业配置策略、股票投资策略、债券投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，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	中国工商银行股份有限公司

§ 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(2022 年 04 月 01 日 - 2022 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-790,999,383.07
2. 本期利润	34,733,305.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0062
4. 期末基金资产净值	3,894,499,537.45
5. 期末基金份额净值	0.7091

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

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	1.13%	1.55%	5.27%	1.15%	-4.14%	0.40%

三个月						
过去六个月	-18.19%	1.69%	-6.88%	1.16%	-11.31%	0.53%
过去一年	-22.99%	1.45%	-10.41%	1.00%	-12.58%	0.45%
过去三年	57.81%	1.43%	17.45%	1.01%	40.36%	0.42%
过去五年	52.53%	1.38%	24.19%	1.01%	28.34%	0.37%
自基金合同生效日起至今	447.20%	1.62%	243.25%	1.35%	203.95%	0.27%

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

汇添富均衡增长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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2006年08月07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		
顾耀强	本基金的基金经理, 增强收益部总监	2019 年 08 月 24 日		18	<p>国籍：中国。学历：清华大学管理学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任杭州永磁集团公司技术员、海通证券股份有限公司行业分析师、中海基金管理有限公司高级分析师、基金经理助理。2009 年 3 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任高级行业分析师、基金经理助理，现任增强收益部总监。</p> <p>2009 年 12 月 22 日至今任汇添富策略回报混合型证券投资基金的基金经理。2012 年 3 月 9 日至</p>

					<p>2020 年 9 月 3 日任汇添富逆向投资混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2014 年 4 月 8 日至 2016 年 8 月 24 日任汇添富均衡增长混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 7 月 27 日至 2019 年 1 月 18 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。2017 年 3 月 15 日至今任汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。</p> <p>2019 年 8 月 24 日至今任汇添富均衡增长混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月 20 日至今任汇添富沪深 300 基本面增强指数型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2021 年 2 月 5 日至今任汇</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>添富价值成长均衡投资混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2021 年 9 月 16 日至今任汇添富中证 500 基本面增强指数型证券投资基金的基金经理。</p>
詹杰	本基金的基金经理	2022 年 04 月 28 日		12	<p>国籍：中国。学历：清华大学工学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。</p> <p>从业经历：曾在三星综合技术研究院、阿里巴巴云计算有限公司从事技术研究工作。2010 年起从事证券相关工作，相继任职于华创证券、易方达基金。2015 年 9 月加入华宝基金管理有限公司，任投资经理助理、投资经理、基金经理。2021 年 11 月加入汇添富基金管理股份有限公司。2022 年 3 月 7 日</p>

					<p>至今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。2022 年 4 月 28 日至今任汇添富均衡增长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、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 and 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 11 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

上海疫情是本学期最大的宏观变量,4 月份疫情出人意料的急剧恶化,不仅影响了诸如汽车、电子等重要行业的供应链,也打断了消费的复苏消费的进程。国内房地产销售深度下滑,叠加俄乌战争引起的能源通胀,海外耐用品需求的边际减弱,整体市场处于滞涨的恐慌中。然而进入 5 月,随着上海疫情日益缓解,国常会又适时推出的各项稳增长、救企业、促消费等措施,经济活动开始触底。进入 6 月,上海迅速恢复常态,生产端完全恢复,消费缓慢复苏,基建持续前置推进,地产销售降幅逐月收窄。

从流动性来说:美联储加息落地,未来继续的加息空间也已经被市场预知,随之而来的是对经济衰退的担忧倒是缓解流动性进一步收缩的担忧,海外的流动性收缩在未来一段时间是边际变弱的。国内的货币政策一直都是宽松的,这次疫情后的更叠加对中小企业的定点支持,因此国内的流动性也保持友好,因此市场的估值收缩应该阶段性告一段落。

本季度权益市场一波三折。4 月份在疫情持续恶化和海外流动性急剧收缩中加速下跌。5 月开始又因为疫情的快速恢复和国常会推出的各项稳增长措施转而急剧反弹,表现突出的是受到政策明确支持、需求端迅速爆发的新能源汽车产业链,此外由于海外能源价格上涨,光伏产品也供不应求,消费和医药也逐渐的从谷底中恢复过来。目前为止市场已经反弹回到疫情前的水平。回顾二季度。经济实际层面上的情况并没有真正触底,然而从政策预期层面上来讲,已经经历了极其大的改善,估值底部已经确立。

本季度。本基金在波动的市场中，我们基本维持稳定的仓位和均衡的行业配置，考虑到疫情后，整个经济恢复具体情况，我们适当提高了新能源汽车、光伏、消费行业的持仓。

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 1.13%。同期业绩比较基准收益率为 5.27%。

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	3,612,772,210.04	92.20
	其中：股票	3,612,772,210.04	92.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	161,192,345.76	4.11
	其中：债券	161,192,345.76	4.11
	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	141,215,522.94	3.60
8	其他资产	3,054,685.21	0.08
9	合计	3,918,234,763.95	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	83,353,516.05	2.14

B	采矿业	174,574,797.44	4.48
C	制造业	2,414,985,954.63	62.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,578,152.00	0.94
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,048,360.62	0.36
G	交通运输、仓储和邮政业	111,128,872.00	2.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,663,027.13	1.38
J	金融业	344,369,197.86	8.84
K	房地产业	18,448,236.00	0.47
L	租赁和商务服务业	140,557,630.68	3.61
M	科学研究和技术服务业	168,920,142.67	4.34
N	水利、环境和公共设施管理业	51,779,456.79	1.33
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	364,866.17	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,612,772,210.04	92.77

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

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	000568	泸州老窖	963,256	237,481,134.24	6.10
2	600519	贵州茅台	89,985	184,019,325.00	4.73
3	000858	五粮液	833,100	168,227,883.00	4.32
4	002142	宁波银行	4,280,306	153,277,757.86	3.94
5	300750	宁德时代	285,900	152,670,600.00	3.92
6	601888	中国中免	583,701	135,961,473.93	3.49
7	300059	东方财富	4,490,700	114,063,780.00	2.93
8	002415	海康威视	3,137,900	113,591,980.00	2.92
9	002352	顺丰控股	1,991,200	111,128,872.00	2.85
10	600702	舍得酒业	517,210	105,505,667.90	2.71

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	152,810,958.90	3.92

	其中：政策性金融债	152,810,958.90	3.92
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）	8,381,386.86	0.22
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	161,192,345.76	4.14

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	210306	21 进出 06	1,500,000	152,810,958.90	3.92
2	113641	华友转 债	62,220	8,381,386.86	0.22

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,宁波银行股份有限公司、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	1,155,546.85
2	应收证券清算款	546,277.35
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,352,861.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,054,685.21

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	5,625,668,917.20
本报告期基金总申购份额	57,236,116.87
减：本报告期基金总赎回份额	190,803,141.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,492,101,892.79

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末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均衡增长股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富均衡增长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富均衡增长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、报告期内汇添富均衡增长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

2022 年 07 月 21 日