

汇添富熙和精选混合型证券投资基金 2024 年 第 2 季度报告

2024 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：2024 年 07 月 19 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 2024 年 7 月 17 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 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	汇添富熙和混合
基金主代码	004687
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 02 月 11 日
报告期末基金份额总额(份)	3,208,855.22
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力争实现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、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略、融资投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*80%+中证 1000 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，属于中等收益/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	
下属分级基金的基金简称	汇添富熙和混合 A	汇添富熙和混合 C
下属分级基金的交易代码	004687	004688
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	1,756,591.71	1,452,263.51

§ 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(2024 年 04 月 01 日 - 2024 年 06 月 30 日)	
	汇添富熙和混合 A	汇添富熙和混合 C
1. 本期已实现收益	-17,112.34	-15,344.16
2. 本期利润	-10,048.26	-7,892.01
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0054	-0.0042
4. 期末基金资产净值	2,301,990.64	1,889,871.07
5. 期末基金份额净值	1.3105	1.3013

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

汇添富熙和混合 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	-0.49%	0.52%	-1.15%	0.28%	0.66%	0.24%

月						
过去六个月	0.98%	0.52%	-1.39%	0.38%	2.37%	0.14%
过去一年	-1.54%	0.38%	-2.88%	0.30%	1.34%	0.08%
过去三年	-11.06%	0.36%	-7.91%	0.32%	-3.15%	0.04%
过去五年	31.02%	0.49%	3.18%	0.34%	27.84%	0.15%
自基金合同生效日起至今	40.72%	0.46%	7.23%	0.36%	33.49%	0.10%
汇添富熙和混合 C						
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	-0.52%	0.52%	-1.15%	0.28%	0.63%	0.24%
过去六个月	0.92%	0.51%	-1.39%	0.38%	2.31%	0.13%
过去一年	-1.64%	0.38%	-2.88%	0.30%	1.24%	0.08%
过去三年	-11.35%	0.36%	-7.91%	0.32%	-3.44%	0.04%
过去五年	30.30%	0.49%	3.18%	0.34%	27.12%	0.15%
自基金合同生效日起至今	39.76%	0.47%	7.23%	0.36%	32.53%	0.11%

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

汇添富熙和混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富熙和混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2018年02月11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。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 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		
何彪	本基金的基金经理	2021 年 09 月 03 日	-	10	<p>国籍：中国。</p> <p>学历：厦门大学金融工程硕士。从业资格：证券投资基金从业资格，CPA、CFA。</p> <p>从业经历：2014 年加入汇添富基金管理股份有限公司，历任固定收益助理分析师、固定收益分析师、固定收益高级分析师及专户投资经理等。2021 年 9 月 3 日至今任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 3 日至今任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 3 日至 2024 年 1 月 2 日任汇添富民丰回报混合</p>

					型证券投资基金的基金经理。2022 年 1 月 7 日至今任汇添富鑫福债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 10 月 11 日至今任汇添富双盈回报一年持有期债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 10 月 25 日至 2024 年 1 月 16 日任汇添富睿丰混合型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注: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。

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。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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，保障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，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

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 5 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。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券市场方面，资金面维持宽松，债券收益率除了 4 月中下旬小幅反弹外整体维持下行趋势，且下行幅度较大。4 月初至 4 月底十年期国开债收益率从 2.43% 下行至最低

2.29%，后快速反弹至 2.45%，此后一路顺畅下行至季末，季末收益率为 2.29%；三年期 AAA 信用债收益率从 4 月初的 2.50% 持续下行至季末的 2.14%，虽然 4 月中下旬也有上行扰动但幅度不大。结构上信用债表现优于利率债，旺盛的配置需求使得信用债持有体验优于利率债。房地产预期与通胀数据仍是行情的核心驱动因素，未来债券市场核心矛盾聚焦在国内经济基本面恢复节奏。

转债市场方面，中证转债指数上涨 0.75%，4 月和 5 月表现较好，6 月回落较多。结构上分化明显，公用事业、金融等行业表现突出，医药、科技等表现较弱，策略上 AAA 高等级、大盘和双低策略表现较好，低评级和小盘策略表现较弱。

权益市场方面，上证 50 下跌 0.83%，沪深 300 下跌 2.14%，中证 500 下跌 6.50%，中证 1000 下跌 10.02%。价值风格继续大幅跑赢成长风格，大盘继续大幅跑赢小盘；上游继续大幅跑赢中下游，二季度中信上游指数下跌 1.64%，中信中游指数下跌 7.80%，中信下游指数下跌 8.93%，“上肥下瘦”格局持续演绎。

组合操作上，本基金积极参与中长久期国债配置和波段交易机会。报告期内，纯债部分，主要配置中长期利率债，适度降低久期；转债部分，维持近 30% 比例转债仓位，力争跑赢中证转债指数，积极把握转债市场结构性机会；股票部分，在坚守价值基本风格的基础上，根据成长性、估值和短期基本面趋势等维度综合考量，动态优化组合结构和个股比例。

展望 2024 年下半年，虽然纯债面临赔率下降的风险，但整体收益率上行风险不大，依旧具备配置机会，鉴于信用利差处于历史极低水平，我们认为利率债相比信用债更具性价比，且流动性更好。权益市场和转债市场看好以下几个方向：（1）公用事业、石油石化、交运等稳定经营行业中 2024 年业绩有望继续修复、估值合理且有望重估的个券/个股；

（2）2024 年业绩扎实、估值便宜、商业模式稳定的中小市值个券/个股；（3）转债里面绝对价格低、高 YTM 且信用风险可控的个券，尤其是央国企个券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富熙和混合 A 类份额净值增长率为-0.49%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%。本报告期汇添富熙和混合 C 类份额净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%。

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

本基金已连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§ 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	1,316,514.00	29.01
	其中：股票	1,316,514.00	29.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,437,718.53	53.71
	其中：债券	2,437,718.53	53.71
	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	778,914.55	17.16
8	其他资产	5,727.36	0.13
9	合计	4,538,874.44	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	79,392.00	1.89
C	制造业	324,433.00	7.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	812,477.00	19.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	100,212.00	2.39

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,316,514.00	31.41

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	000543	皖能电力	20,300	179,655.00	4.29
2	600795	国电电力	20,300	121,597.00	2.90
3	002608	江苏国信	11,000	85,250.00	2.03
4	600575	淮河能源	21,800	84,802.00	2.02
5	601991	大唐发电	27,500	82,775.00	1.97
6	600011	华能国际	8,600	82,732.00	1.97

7	600027	华电国际	11,900	82,586.00	1.97
8	000600	建投能源	13,100	82,530.00	1.97
9	605166	聚合顺	5,700	59,793.00	1.43
10	601918	新集能源	4,300	41,925.00	1.00

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	1,253,955.87	29.91
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）	1,183,762.66	28.24
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	2,437,718.53	58.15

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	019744	24 特国 02	4,000	409,209.64	9.76
2	019742	24 特国 01	3,000	310,247.18	7.40
3	019547	16 国债 19	2,000	230,791.40	5.51
4	019733	24 国债 02	2,000	202,146.14	4.82
5	110081	闻泰转债	1,240	122,886.79	2.93

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,闻泰科技股份有限公司、南京银行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	5,727.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	5,727.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110081	闻泰转债	122,886.79	2.93
2	113050	南银转债	121,649.72	2.90
3	110048	福能转债	85,681.21	2.04
4	127045	牧原转债	84,028.03	2.00
5	113065	齐鲁转债	63,838.67	1.52
6	110079	杭银转债	62,798.96	1.50
7	113653	永 22 转债	57,704.92	1.38
8	113661	福 22 转债	52,114.10	1.24
9	113631	皖天转债	51,901.51	1.24
10	113647	禾丰转债	43,782.24	1.04
11	123212	立中转债	42,301.05	1.01
12	111010	立昂转债	42,054.96	1.00
13	123132	回盛转债	40,819.43	0.97
14	113033	利群转债	40,663.61	0.97
15	110093	神马转债	39,781.37	0.95
16	113636	甬金转债	25,058.15	0.60
17	128134	鸿路转债	24,630.98	0.59
18	127026	超声转债	24,599.07	0.59
19	110089	兴发转债	22,475.81	0.54
20	118000	嘉元转债	20,497.58	0.49
21	127040	国泰转债	20,430.38	0.49
22	123193	海能转债	20,038.65	0.48
23	127092	运机转债	18,086.65	0.43

24	123150	九强转债	9,576.98	0.23
25	113051	节能转债	9,553.83	0.23
26	123149	通裕转债	9,088.57	0.22
27	128136	立讯转债	7,993.93	0.19
28	128121	宏川转债	7,548.62	0.18
29	113067	燃 23 转债	7,414.72	0.18
30	127082	亚科转债	3,567.15	0.09
31	113039	嘉泽转债	1,195.02	0.03

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

项目	汇添富熙和混合 A	汇添富熙和混合 C
本报告期期初基金份额总额	2,109,227.35	6,263,962.02
本报告期基金总申购份额	2,157.39	11,373.14
减：本报告期基金总赎回份额	354,793.03	4,823,071.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,756,591.71	1,452,263.51

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

投资者	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金
-----	----------------	----------

类别						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	2024 年 4 月 1 日至 2024 年 4 月 8 日	3,056,701.82	-	3,056,701.82	-	-

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

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熙和精选混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富熙和精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富熙和精选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、报告期内汇添富熙和精选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

2024 年 07 月 19 日