

汇添富优选回报灵活配置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	汇添富优选回报混合	
基金主代码	470021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 12 月 22 日	
报告期末基金份额总额(份)	461,033,017.08	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过积极主动的资产配置，充分挖掘各大类资产投资机会，力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
投资策略	本基金的投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、融资投资策略、股票期权投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金	汇添富优选回报混合 A	汇添富优选回报混合 C

的基金简称		
下属分级基金的交易代码	470021	002418
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	149,957,346.88	311,075,670.20

§ 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)	
	汇添富优选回报混合 A	汇添富优选回报混合 C
1. 本期已实现收益	-5,573,529.37	-11,745,737.22
2. 本期利润	-2,254,882.30	-5,010,290.44
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0144	-0.0155
4. 期末基金资产净值	194,847,098.29	397,013,520.71
5. 期末基金份额净值	1.299	1.276

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

汇添富优选回报混合 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
过去三个月	-1.22%	1.07%	-0.51%	0.37%	-0.71%	0.70%
过去六个月	-8.00%	1.35%	1.78%	0.44%	-9.78%	0.91%
过去一年	-26.53%	1.32%	-3.31%	0.43%	-23.22%	0.89%

过去三年	-40.63%	2.11%	-15.10%	0.52%	-25.53%	1.59%
过去五年	19.94%	1.91%	1.07%	0.57%	18.87%	1.34%
自基金合 同生效日 起至今	29.90%	1.57%	2.36%	0.59%	27.54%	0.98%
汇添富优选回报混合 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	-1.24%	1.06%	-0.51%	0.37%	-0.73%	0.69%
过去六个 月	-8.20%	1.34%	1.78%	0.44%	-9.98%	0.90%
过去一年	-26.79%	1.32%	-3.31%	0.43%	-23.48%	0.89%
过去三年	-41.33%	2.11%	-15.10%	0.52%	-26.23%	1.59%
过去五年	17.50%	1.91%	1.07%	0.57%	16.43%	1.34%
自基金合 同生效日 起至今	27.47%	1.58%	16.41%	0.57%	11.06%	1.01%

3.2.2 自基金转型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

汇添富优选回报混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富优选回报混合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（2015年12月22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。

本基金由原汇添富理财 21 天债券型发起式证券投资基金于 2015 年 12 月 22 日转型而来。
 本基金于 2016 年 2 月 3 日新增 C 类份额。

§ 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		
赖中立	本基金的基金经理	2017 年 05 月 18 日	-	17	国籍：中国。 学历：北京大学中国经济研究中心金融学硕士。 从业资格：证券投资基金从业资格。 从业经历：曾任泰达宏利基金管理有限公司风险管理分析师。2010 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任金融工程部分析师、基金经理助理。2012 年 11 月 1 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富黄金及贵金属证券投资基金（LOF）的基金经理。2014 年 3 月 6 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富恒生指数型证

					<p>券投资基金（QDII-LOF）的基金经理。2015 年 1 月 6 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2015 年 1 月 6 日至 2023 年 4 月 13 日任深证 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月 26 日至 2016 年 7 月 13 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。2016 年 12 月 29 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富中证环境治理指数型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2017 年 5 月 18 日至今任汇添富优选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 11</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>月 24 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富中证港股通高股息投资指数发起式证券投资基金 (LOF) 的基金经理。</p> <p>2021 年 10 月 26 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富中证沪港深消费龙头指数型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 10 月 26 日至今任汇添富中证光伏产业指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月 29 日至今任汇添富中证科创创业 50 指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2022 年 7 月 5 日至 2023 年 7 月 31 日任汇添富恒生香港上市生物科技交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 的基金经理。</p> <p>2024 年 1 月</p>
--	--	--	--	--	--

					31 日至今任汇添富稳乐回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。
李威	本基金的基金经理	2021 年 09 月 22 日	2024 年 05 月 17 日	15	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。从业经历：2008 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任行业分析师，现已离职。2015 年 1 月 29 日至 2019 年 1 月 18 日任汇添富外延增长主题股票型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月 25 日至 2017 年 5 月 19 日任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理助理。2015 年 5 月 25 日至 2017 年 5 月 19 日任汇添富双利增强债券型证券投资基金的基金经理助理。2015 年 5 月 25 日

					<p>至 2017 年 5 月 19 日任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理助理。</p> <p>2015 年 7 月 10 日至 2024 年 4 月 19 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。</p> <p>2021 年 9 月 22 日至 2024 年 5 月 17 日任汇添富优选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月 13 日至 2024 年 4 月 19 日任汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2021 年 12 月 31 日至 2024 年 5 月 17 日任汇添富成长焦点混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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 and 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

本报告期内 A 股市场震荡下跌，期间上证指数下跌 2.43%，沪深 300 下跌 2.14%，创业板指数下跌 7.41%。市场在年初延续去年下跌走势，指数震荡走弱。4 月中下旬在“新国九条”发布、地产政策预期发酵等催化下指数震荡上行，5 月中旬市场到达阶段性高点后再度回调，经济复苏放缓、美联储降息预期摇摆等因素成为市场回调的主要原因。经历近一月调整后，指数在 6 月末呈现企稳姿态。

国内动能有待提振，预计全年 GDP 增长 5%左右。消费端受低基数、刺激政策加码等影响，未来中低收入群体消费继续恢复存在支撑。投资端增速稳中略降，房地产投资方面，“去库存”仍然是未来主要任务。制造业投资方面，大规模设备更新、中美共振补库存均对制造业投资韧性形成支撑，但终端需求偏弱、产能利用率偏低制约较强。出口成为了上半年中国经济的亮点，增速既有全球制造业同步扩张、价格拖累作用减弱以及国内“抢出口”动机增强的支撑，但未来也面临外贸环境不确定性增多的下行风险。

国际市场来看，美国经济仍然强劲，市场预期的降息时点一再推迟。美国国内需求放缓但仍有韧性，收入增速降低和储蓄率回升使消费放缓，但就业市场依旧紧平衡导致薪资收入上涨、股价房地产价格上涨带来的财富效应，对消费的支撑效应依旧强劲。但随着美国大选的日益临近，市场开始担心美国大选会进一步影响全球贸易格局，对我国出口将带来不利影响。

在基金行业配置上，我们认为当前市场下应该聚焦于优质行业中的优质企业，但需要注意各行业的相对均衡，降低组合波动率。基金整体配置上进攻性板块集中在半导体、汽车、电新设备板块。我们判断今年整体汽车板块有望受益于可能的国家消费刺激政策，同时随着国内电动汽车竞争力的持续提升，国内车企对合资车企的冲击在持续加大，行业集中度在加大，龙头企业处于新车型周期，有望在获取市场份额同时维持长期向上的毛利率。半导体主要集中在人工智能板块，我们认为随着国外多模态大模型的推进以及各大厂对人工智能的资本开支持续加大，人工智能、算力等板块仍处于基本面向上的投资甜蜜期，我

们在光模块等能够参与全球产业链分配的环节进行了重点配置。在新能源板块中，我们加大了储能、电池等板块的权重。在整个新能源板块中，这两个环节是当前竞争差异化最大、龙头效应最集中的板块，即使在产业链向上动能不足的时候，仍然能够稳定的毛利率水平。防守类板块主要集中在上游供给紧张的资源板块，我们认为全球定价的资源品价格将会随着美国降息进程推进，通胀预期的升温而上涨，同时供给受限的逻辑使得行业格局竞争会较为温和；同时我们配置了部分受益于全球海运价格持续上涨的航运类板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富优选回报混合 A 类份额净值增长率为-1.22%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%。本报告期汇添富优选回报混合 C 类份额净值增长率为-1.24%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%。

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	524,298,793.87	88.39
	其中：股票	524,298,793.87	88.39
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	68,532,294.31	11.55
8	其他资产	314,586.09	0.05

9	合计	593,145,674.27	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	72,717,121.50	12.29
C	制造业	363,909,837.75	61.49
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	21,698,074.28	3.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,007,868.30	4.90
J	金融业	36,931,500.00	6.24
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,419.12	0.00
M	科学研究和技术服务业	15,486.24	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	16,486.68	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	524,298,793.87	88.58

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	002594	比亚迪	150,000	37,537,500.00	6.34
2	601138	工业富联	1,300,000	35,620,000.00	6.02
3	300274	阳光电源	504,000	31,263,120.00	5.28
4	300308	中际旭创	223,915	30,873,400.20	5.22
5	300750	宁德时代	170,000	30,605,100.00	5.17
6	601127	赛力斯	320,000	29,158,400.00	4.93
7	600938	中国海油	800,000	26,400,000.00	4.46
8	601919	中远海控	1,400,000	21,686,000.00	3.66
9	601225	陕西煤业	800,000	20,616,000.00	3.48
10	688256	寒武纪科技	100,000	19,867,000.00	3.36

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

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、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	164,844.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	149,741.59

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	314,586.09

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

项目	汇添富优选回报混合 A	汇添富优选回报混合 C
本报告期初基金份额总额	162,081,323.97	336,030,002.08
本报告期基金总申购份额	2,093,664.23	7,071,501.64
减：本报告期基金总赎回份额	14,217,641.32	32,025,833.52
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	149,957,346.88	311,075,670.20

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

		到或者 超过 20% 的时间 区间					
机构	1	2024 年 4 月 23 日至 2024 年 6 月 30 日	98,082, 871.96	-	-	98,082, 871.96	21.27
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理财 21 天债券型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富优选回报灵活配置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、报告期内汇添富优选回报灵活配置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