汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告

2017年12月31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

报告送出日期: 2018年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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 2018 年 1 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富盈鑫保本混合
交易代码	002420
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月11日
报告期末基金份额总额	3, 032, 243, 021. 91 份
投资目标	本基金主要通过投资组合保险技术来运作,在保证 本金安全的前提下,力争在保本期内实现基金财产 的稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、 规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相 结合,利用组合保险技术,动态调整安全资产与风 险资产的投资比例,以确保基金在保本周期到期时, 实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
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
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

§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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)
1. 本期已实现收益	21, 056, 050. 42
2. 本期利润	102, 075, 041. 55
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0327
4. 期末基金资产净值	3, 252, 732, 378. 50
5. 期末基金份额净值	1.073

- 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。

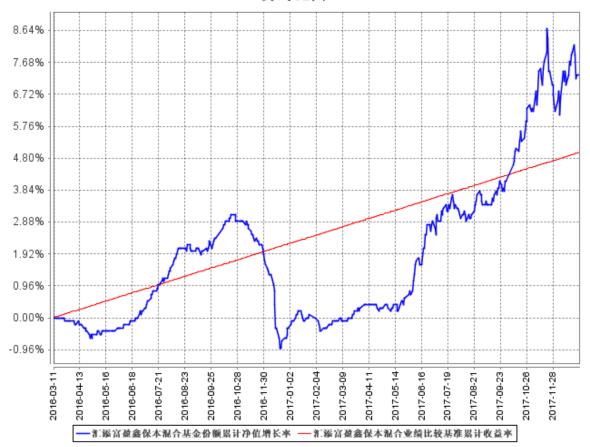
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	3. 07%	0. 31%	0.69%	0. 01%	2. 38%	0. 30%

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

汇添富盈鑫保本混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走 势对比图



注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2016年3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规定。

§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	说明	
姓石	奶笋	任职日期 离任日期		业分 <u>外业</u> 干帐	<u> </u>	
	汇添富安心				国籍:中国。学历:	
	中国债券基				英国伦敦政治经济	
何旻	金、汇添富	2016年3月 11日			学院金融经济学硕	
	6月红定期		_	19 年	士。相关业务资格:	
	开放债券基				基金从业资格、特	
	金、汇添富				许金融分析师	
	盈鑫保本混				(CFA),财务风	

第 4 页 共15 页

至今任汇添富人民

合基金、汇 险经理人 (FRM)。 添富美元债 从业经历: 曾任国 泰基金管理有限公 债券 (QDII) 基 司行业研究员、综 金、添富添 合研究小组负责人、 福吉祥混合 基金经理助理,固 基金、添富 定收益部负责人; 盈润混合基 金元比联基金管理 金、汇添富 有限公司基金经理。 弘安混合基 2004年10月 金的基金经 28 日至 2006 年 理。 11月11日担任国 泰金龙债券基金的 基金经理, 2005年10月 27 日至 2006 年 11月11日担任国 泰金象保本基金的 基金经理, 2006年4月28日 至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金 鹿保本基金的基金 经理。2007年 8月15日至 2010年12月 29 日担任金元比 联宝石动力双利债 券基金的基金经理, 2008年9月3日 至 2009 年 3 月 10 日担任金元比 联成长动力混合基 金的基金经理, 2009年3月29日 至 2010 年 12 月 29 日担任金元比 联丰利债券基金的 基金经理。 2011年1月加入 汇添富资产管理 (香港)有限公司, 2012年2月17日

					~ /+ W ++ * * * * * * *
					币债券基金的基金
					经理。2012年
					8月加入汇添富基
					金管理股份有限公
					司,2013年11月
					22 日至今任汇添
					富安心中国债券基
					金的基金经理,
					2014年1月21日
					至今任汇添富6月
					红定期开放债券基
					金(原汇添富信用
					债债券基金)的基
					金经理,2016年
					3月11日至今任
					汇添富盈鑫保本混
					合基金的基金经理,
					2017年4月20日
					至今任汇添富美元
					债债券 (QDII) 基
					金的基金经理,
					2017年7月24日
					至今任添富添福吉
					祥混合基金的基金
					经理,2017年
					9月6日至今任添
					富盈润混合基金的
					基金经理, 2017年
					9月29日至今任
					汇添富弘安混合基
					金的基金经理。
	汇添富季季				国籍:中国。学历:
	红定期开放				复旦大学经济学博
	债券基金、				士。相关业务资格:
	汇添富纯债				基金从业资格。从
	(LOF)基金、				业经历:曾任光大
	汇添富达欣	0016年9日			证券股份有限公司
李怀定	混合基金、	2016年3月	_	10年	研究所债券分析师,
	汇添富盈鑫	11 日			国信证券股份有限
	保本混合基				公司经济研究所固
	金、汇添富				定收益高级分析师。
	稳健添利定				2012年5月加入
	期开放债券				汇添富基金管理股
	基金、汇添				份有限公司任固定
L	1	1	<u> </u>	<u> </u>	

富长添利定 收益高级分析师。 期开放债券 2015年5月25日 基金、汇添 至今任汇添富增强 富新睿精选 收益债券基金的基 混合基金、 金经理助理, 汇添富鑫瑞 2015年11月 债券基金、 18 日至今任汇添 添富年年泰 富季季红定期开放 债券基金、汇添富 定开混合基 纯债(LOF)基金 金、汇添富 睿丰混合基 (原汇添富互利分 金的基金经 级债券基金)的基 理。 金经理, 2015年 12月2日至今任 汇添富达欣混合基 金的基金经理, 2016年3月11日 至今任汇添富盈鑫 保本混合基金的基 金经理, 2016年 3月16日至今任 汇添富稳健添利定 期开放债券基金的 基金经理, 2016年12月6日 至今任汇添富长添 利定期开放债券基 金的基金经理, 2016年12月 21 日至今任汇添 富新睿精选混合基 金的基金经理, 2016年12月 26 日至今任汇添 富鑫瑞债券基金的 基金经理, 2017年4月14日 至今任添富年年泰 定开混合基金的基 金经理, 2017年 9月29日至今任 汇添富睿丰混合基 金的基金经理。

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"离职日期"为根据公司 第7页 共15页

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《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,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合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

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理,涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内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总成交量 5%的交易次数为 3 次,由于组合投资策略导致,并经过公 司内部风控审核。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度经济总体依然保持平稳,尽管整体投资增速在地产和基建带动下持续回落,但民间投资增速持续回暖,尤其是新兴产业与消费相关服务业增长保持较快增长,工业企业盈利在工业品价格持续上涨下也出现明显反弹,经济形势总体好于市场预期。四季度工业品价格指数虽然受去年高基础影响同比有所回落,但受环保督查和原油价格上涨的影响持续在高位运行,尽管消费物价指数保持平稳,但伴随环保限产、原油价格上涨和低基础的影响,通胀压力有所抬升。四季度货币政策整体保持偏紧局面,央行年内第三次上调公开市场利率,资金利率整体保持较高位置,尤其是年末资金利率大幅攀升明显超预期。四季度受资金持续偏紧与高层对经济的乐观表态影响,叠加监管曾策在11月之后陆续出台,各类债券收益率大幅上行,国债普遍上行幅度超过20BP,金融债和信用债普遍上行50-80BP,信用利差继续走扩。受供给侧改革和补库存带来的盈利增长驱动影响,四季度前期股票市场继续出现一波结构性牛市,但因监管政策陆续公布,11月中旬开始早前涨幅较大的个股出现一波明显调整。整体看,四季度上证综指整体下跌-0.97%,深圳成指上涨0.08%,创业板下跌6.64%。

本基金在四季度继续严格按照《关于避险策略基金的指导意见》的要求,控制风险资产的配置比例;相比三季度末,本季度债券仓变化相对明显,前期在央行定向降准公布后降低了债券配置比例,后期在收益率大幅上行之后增加了稳健资产的配置比例,但久期总体变化不大。4季度股票仓位变化不大,总体保持稳定。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为3.07%,业绩比较基准净值增长率为0.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	563, 497, 168. 92	12. 62
	其中:股票	563, 497, 168. 92	12.62

2	基金投资	-	_
3	固定收益投资	3, 612, 473, 698. 30	80. 92
	其中:债券	3, 612, 473, 698. 30	80. 92
	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	59, 321, 565. 81	1. 33
8	其他资产	228, 801, 791. 36	5. 13
9	合计	4, 464, 094, 224. 39	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	-	_
В	采矿业	-	_
С	制造业	345, 851, 389. 23	10. 63
D	电力、热力、燃气及水生产和 供应业	16, 143. 20	0.00
Е	建筑业	_	_
F	批发和零售业		_
G	交通运输、仓储和邮政业	17, 942. 76	0.00
Н	住宿和餐饮业	-	_
I	信息传输、软件和信息技术服 务业	34, 112. 55	0.00
J	金融业	217, 545, 257. 98	6. 69
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	32, 323. 20	0.00
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
Р	教育	-	_
Q	卫生和社会工作	-	_
R	文化、体育和娱乐业	_	-
S	综合		
	合计	563, 497, 168. 92	17. 32

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投资组合。

5.3 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	000333	美的集团	3, 800, 014	210, 634, 776. 02	6. 48
2	601318	中国平安	2, 280, 000	159, 554, 400. 00	4. 91
3	601601	中国太保	1, 400, 069	57, 990, 857. 98	1. 78
4	000651	格力电器	1, 000, 000	43, 700, 000. 00	1. 34
5	002508	老板电器	790, 900	38, 042, 290. 00	1. 17
6	601012	隆基股份	900, 077	32, 798, 805. 88	1. 01
7	002572	索菲亚	556, 174	20, 467, 203. 20	0. 63
8	300735	光弘科技	3, 764	54, 163. 96	0.00
9	002915	中欣氟材	1, 085	38, 181. 15	0.00
10	603477	振静股份	1, 955	37, 027. 70	0.00

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	178, 470, 000. 00	5. 49
2	央行票据	_	_
3	金融债券	_	-
	其中: 政策性金融债	-	_
4	企业债券	2, 265, 212, 220. 20	69.64
5	企业短期融资券	30, 165, 000. 00	0. 93
6	中期票据	9, 520, 000. 00	0. 29
7	可转债(可交换债)	2, 162, 478. 10	0.07
8	同业存单	1, 126, 944, 000. 00	34. 65
9	其他	_	
10	合计	3, 612, 473, 698. 30	111.06

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	020203	17 贴债 47	1,800,000	178, 470, 000. 00	5. 49
2	111707268	17 招商银 行 CD268	1,000,000	98, 810, 000. 00	3. 04

3	111717270	17 光大银 行 CD270	1,000,000	98, 760, 000. 00	3. 04
4	111709483	17 浦发银 行 CD483	1,000,000	98, 730, 000. 00	3. 04
5	111711492	17 平安银 行 CD492	1,000,000	97, 520, 000. 00	3.00

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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:报告期末本基金无股指期货持仓。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

第 12 页 共15 页

5.11 投资组合报告附注

5. 11. 1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门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	329, 163. 12
2	应收证券清算款	169, 337, 864. 79
3	应收股利	-
4	应收利息	58, 152, 988. 97
5	应收申购款	981, 774. 48
6	其他应收款	_
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	228, 801, 791. 36

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股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位: 份

报告期期初基金份额总额	3, 250, 649, 604. 58
报告期期间基金总申购份额	6, 333, 296. 83
减:报告期期间基金总赎回份额	224, 739, 879. 50
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-	
″ 填列)	_
报告期期末基金份额总额	3, 032, 243, 021. 91

注: 总申购份额含转换入份额, 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:本报告期内基金管理人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超过 20%的情况

注: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盈鑫保本混合型证券投资基金募集的文件;
- 2、《汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《汇添富盈鑫保本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、报告期内汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金在指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

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 楼 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 2018年1月22日