

汇添富香港优势精选混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 10 月 25 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 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富香港优势精选混合（QDII）
基金主代码	470888
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 01 月 17 日
报告期末基金份额总额(份)	526,645,838.04
投资目标	在香港证券市场精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券，通过有效的资产配置和组合管理，进行中长期投资布局，在有效管理风险的前提下，追求持续稳健的较高投资回报。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，根据宏观经济和证券市场状况，通过分析股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自下而上”的策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。本基

	金的投资策略主要包括：资产配置策略、股票投资策略、基金投资策略、固定收益产品投资策略、衍生工具投资策略。	
业绩比较基准	MSCI 中华指数(MSCI ZhongHua Index)	
风险收益特征	本基金为投资于香港证券市场的主动混合型基金，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	
下属分级基金的基金简称	汇添富香港优势精选混合（QDII）A	汇添富香港优势精选混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	470888	017873
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	480,921,860.95	45,723,977.09
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co.	
	中文名称:布朗兄弟哈里曼银行	

§ 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07月01日 - 2024年09月30日)	
	汇添富香港优势精选混合（QDII）A	汇添富香港优势精选混合（QDII）C
1. 本期已实现收益	1,989,183.02	150,706.00
2. 本期利润	43,861,712.98	4,227,235.18
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0891	0.0871
4. 期末基金资产净值	322,896,766.75	30,428,555.59
5. 期末基金份额净值	0.671	0.665

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

汇添富香港优势精选混合（QDII）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	15.69%	1.93%	22.02%	1.50%	-6.33%	0.43%
过去六个月	10.91%	1.86%	27.97%	1.41%	-17.06%	0.45%
过去一年	3.87%	2.13%	19.00%	1.41%	-15.13%	0.72%
过去三年	-37.11%	2.10%	-21.42%	1.68%	-15.69%	0.42%
过去五年	-28.92%	1.99%	-8.15%	1.60%	-20.77%	0.39%
自基金合同生效起至今	-30.43%	1.61%	10.49%	1.37%	-40.92%	0.24%
汇添富香港优势精选混合（QDII）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	15.45%	1.93%	22.02%	1.50%	-6.57%	0.43%
过去六个月	10.47%	1.86%	27.97%	1.41%	-17.50%	0.45%
过去一年	3.26%	2.12%	19.00%	1.41%	-15.74%	0.71%
自基金合同生效起至今	-27.72%	2.08%	-2.15%	1.40%	-25.57%	0.68%

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

汇添富香港优势精选混合（QDII）A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富香港优势精选混合（QDII）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（2014年01月17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。

本基金由原汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金于2014年01月17日转型而来。

本基金于2023年02月07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		
张韡	本基金的基金经理	2021年09月29日	-	9	国籍：中国。学历：康奈尔大学生物医学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业

					<p>经历：曾任东方证券医药助理研究员，汇添富基金医药研究员、高级医药研究员及医药行业研究组组长。2021年3月25日至今任汇添富健康生活一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2021年9月29日至今任汇添富香港优势精选混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2022年10月21日至今任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2023年11月23日至今任汇添富医疗服务灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2023年11月23日至今任汇添富全球医疗保健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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的成员简介

注:本基金无境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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 1 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

24 年以来，包括 24 年 Q3 医药表现不尽如人意，我们认为和整体市场极致风险厌恶的风格，以及医疗行业监管有关。

我们坚持投资主线、沿着以下方向布局：

- 1) 创新药：产品有竞争力和成长空间的 pharma 和 biotech
- 2) 进口替代率低，壁垒高的优秀设备耗材龙头

我们认为，随着医药行业监管进入常态化，医疗行为逐渐恢复正常，由人口老龄化叠加新产品周期驱动、产业升级逻辑拉动的医药行业未来 2-3 年会持续展现出较好的抗周期性和科技属性。我们的组合也会持续聚焦在中长期看好的几个方向上。

本报告期汇添富香港优势精选混合（QDII）A 类份额净值增长率为 15.69%，同期业绩比较基准收益率为 22.02%。本报告期汇添富香港优势精选混合（QDII）C 类份额净值增长率为 15.45%，同期业绩比较基准收益率为 22.02%。

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 (人民币元)	占基金总资产的比例 (%)

1	权益投资	320,837,909.75	89.30
	其中：普通股	320,837,909.75	89.30
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	38,127,016.22	10.61
8	其他资产	327,355.18	0.09
9	合计	359,292,281.15	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 1,564,944.09 元，占期末净值比例为 0.44%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	320,837,909.75	90.81
合计	320,837,909.75	90.81

注：按公允价值占基金资产净值比例从大到小排序；国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定；此处股票包括普通股和优先股；ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	-	-
15 原材料	808.00	0.00
20 工业	-	-
25 可选消费	2,054,219.27	0.58
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	318,023,250.65	90.01
40 金融	235,331.12	0.07
45 信息技术	-	-
50 电信服务	524,300.71	0.15
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	320,837,909.75	90.81

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Keymed Biosciences Inc	康诺	2162	香港	中国	976,000	36,702,131.57	10.39

		亚生物医药科技有限公司	HK	联合交易所	香港			
2	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	翰森制药集团有限公司	3692 HK	香港联合交易所	中国香港	1,806,000	34,119,855.90	9.66
3	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co Ltd	四川科伦博泰生物	6990 HK	香港联合交易所	中国香港	203,500	33,748,273.33	9.55

		医药股份有限公司						
4	HUTCHMED China Ltd	和黄医药（中国）有限公司	13 HK	香港联合交易所	中国香港	1,139,000	33,073,869.68	9.36
5	Innovent Biologics Inc	信达生物制药	1801 HK	香港联合交易所	中国香港	773,000	32,832,640.86	9.29
6	Remegen Co Ltd	荣昌	9995	香港	中国	1,601,500	24,696,105.31	6.99

		生物制药（烟台）股份有限公司	HK	联合交易所	香港			
7	BeiGene Ltd	百济神州有限公司	6160 HK	香港联合交易所	中国香港	165,500	21,595,931.65	6.11
8	Akeso Inc	康方生物科技（	9926 HK	香港联合交易所	中国香港	349,000	21,590,115.10	6.11

		开曼) 有限公司						
9	InnoCare Pharma Ltd	诺诚健华医药有限公司	9969 HK	香港联合交易所	中国香港	3,350,000	20,361,516.41	5.76
10	Abbisko Cayman Ltd	和誉开曼有限责任公司	2256 HK	香港联合交易所	中国香港	2,667,000	9,283,585.37	2.63

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	327,355.18
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	327,355.18

5.10.4 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。

5.10.5 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	汇添富香港优势精选混合（QDII）A	汇添富香港优势精选混合（QDII）C
本报告期期初基金份额总额	503,268,936.04	47,827,006.78
本报告期基金总申购份额	8,049,506.81	7,794,435.43
减：本报告期基金总赎回份额	30,396,581.90	9,897,465.12
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	480,921,860.95	45,723,977.09

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亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富香港优势精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富香港优势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、报告期内汇添富香港优势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10月25日