

汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 10 月 25 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富沪港深新价值股票
交易代码	001685
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 27 日
报告期末基金份额总额	601,998,743.20 份
投资目标	本基金精选相对低估的优质企业进行中长期投资，采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	投资策略主要包括资产配置策略和个股精选策略。其中，在资产配置中，在综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素的基础上，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对投资组合中股票、债券、货币市场工具盒法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种进行战略配置和动态调整，以规避或分散市场风险；在股票投资中，采取“自下而上”的策略，优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得长期持续稳健的投资收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险收益水平高

	于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 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（2017年7月1日—2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	83,847,421.52
2. 本期利润	49,473,863.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0667
4. 期末基金资产净值	741,044,521.80
5. 期末基金份额净值	1.231

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。

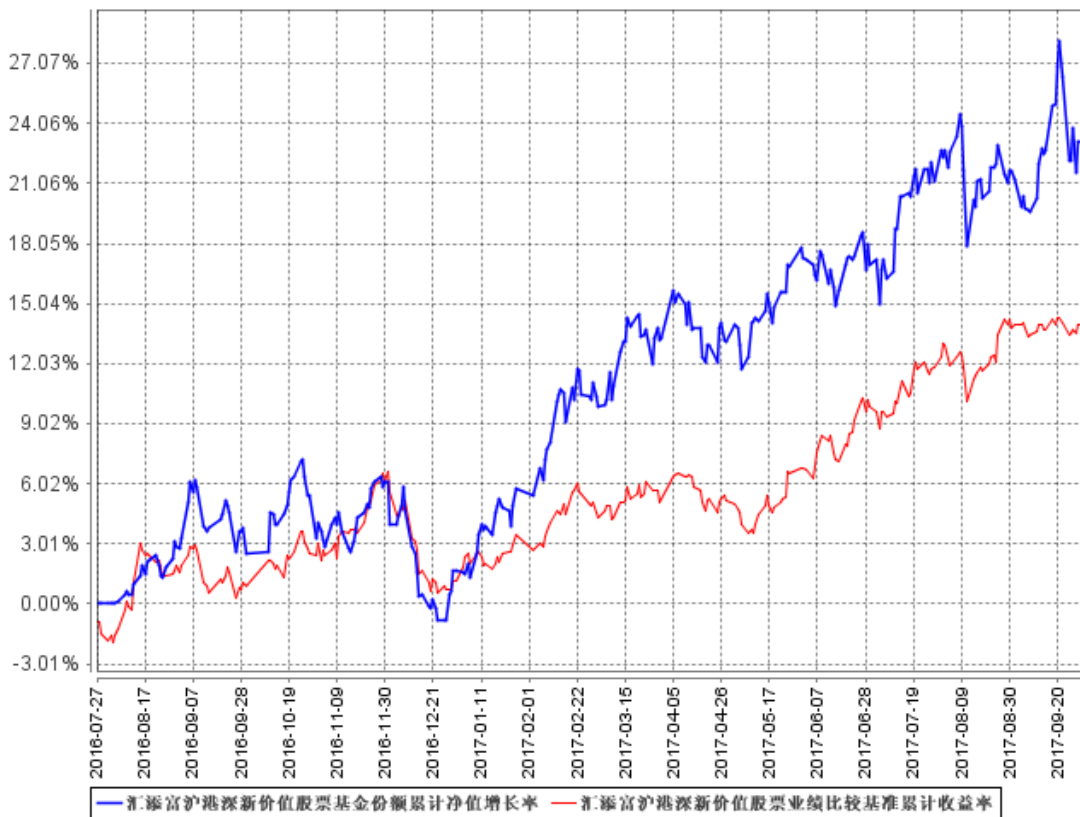
3.2 基金净值表现

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	5.21%	1.06%	3.71%	0.45%	1.50%	0.61%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

汇添富沪港深新价值股票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7月27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	说明
		任职日期	离任日期		
顾耀强	汇添富策略回报混合基金、汇添富逆	2016年7月27日	-	13年	国籍：中国。学历：清华大学管理学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资

	向投资混合基金、汇添富沪港深新价值股票基金、汇添富绝对收益定开混合基金的基金经理。				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，2009年12月22日至今任汇添富策略回报混合基金的基金经理，2012年3月9日至今任汇添富逆向投资混合基金的基金经理，2014年4月8日至2016年8月24日任汇添富均衡增长混合基金的基金经理，2016年7月27日至今任汇添富沪港深新价值股票基金的基金经理，2017年3月15日至今任汇添富绝对收益定开混合基金的基金经理。
赵鹏程	汇添富沪港深新价值股票基金的基金经理。	2016年7月27日	-	6年	国籍：中国，学历：浙江大学高分子化学与物理硕士。曾任天相投资股份有限公司研究员、信诚基金管理有限公司研究员。2011年8月加入汇添富基金管理股份有限公司任高级行业分析师。2016年7月27日至今任汇添富沪港深新价值股票基金的基金经理。
余中强	汇添富沪港深新价值股票基金、汇添	2016年8月1日	-	10年	国籍：中国。学历：香港城市大学博士，清华大学 MBA 学位。从业经历：曾任香港

	富均衡增长混合基金的基金经理。			邦盟汇骏基金管理有限公司研究主任、香港朗宁投资有限公司投资经理、东兴证券股份有限公司投资经理、齐鲁证券有限公司北京证券资产管理分公司执行总经理、华商盛世成长股票型基金基金经理助理、华商产业升级混合型基金经理。2016 年 1 月加入汇添富基金管理股份有限公司。2016 年 8 月 1 日至今任汇添富沪港深新价值股票基金的基金经理，2016 年 8 月 24 日至今任汇添富均衡增长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合规守信情况的说明

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未出现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%的情况，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

2017 年三季度，全球主要经济体的持续复苏，带动风险偏好稳步提升。同时，美国诸多改革推进节奏低于预期，FOMC 加息推迟等，结合欧洲区域的复苏略超预期，也导致了美元阶段性的弱势。在此背景之后，新兴市场普遍录得较好涨幅。

港股市场延续了上半年的趋势，仍在持续受益于全球资金的再配置。中国国内资金和海外资金共同发力，助力港股恒生指数在本季度突破了 28000 点。上半年业绩优秀的行业龙头表现继续抢眼，银行、地产、汽车、电子等行业的龙头持续创出新高。本基金在三季度继续维持了高仓位，保持高持股集中度，继续将持仓重心放在景气度持续上行的行业，从中挑选并重仓优秀标的，并不断优化组合结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.231 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.21%，业绩比较基准收益率为 3.71%。

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	627,351,727.21	84.18
	其中：股票	627,351,727.21	84.18
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	112,580,234.12	15.11
8	其他资产	5,323,793.84	0.71
9	合计	745,255,755.17	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

注：本基金本报告期末未投资境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	32,288,702.86	4.36
B 消费者非必需品	150,640,554.67	20.33
C 消费者常用品	475,809.60	0.06
D 能源	-	-
E 金融	172,823,562.91	23.32
F 医疗保健	64,172,464.54	8.66
G 工业	3,879,581.55	0.52
H 信息技术	74,244,412.35	10.02
I 电信服务	-	-
J 公用事业	71,828,217.22	9.69
K 房地产	56,998,421.51	7.69

合计	627,351,727.21	84.66
----	----------------	-------

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	0371	北控水务集团	13,440,000	71,828,217.22	9.69
2	0700	腾讯控股	232,600	66,443,513.96	8.97
3	1398	工商银行	12,880,000	63,473,000.64	8.57
4	1114	BRILLIANCECHI	2,506,000	44,288,357.57	5.98
5	3988	中国银行	13,000,000	42,525,483.00	5.74
6	2318	中国平安	816,000	41,564,687.47	5.61
7	1513	丽珠医药	1,010,590	38,811,337.05	5.24
8	1293	广汇宝信	8,564,000	32,671,432.20	4.41
9	0884	旭辉控股集团	7,058,000	26,086,516.22	3.52
10	1093	石药集团	2,282,000	25,361,127.49	3.42

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。

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：本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

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：本基金本报告期内未投资国债期货。

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	3,411,883.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,890,794.25

4	应收利息	21,116.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,323,793.84

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未存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,046,374,859.35
报告期期间基金总申购份额	103,574,657.16
减：报告期期间基金总赎回份额	547,950,773.31
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	601,998,743.20

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

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

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	2017 年 7 月 6 日至 2017 年 7 月 18 日, 2017 年 8 月 31 日至 2017 年 9 月 30 日	189,752,371.92	-	60,000,000.00	129,752,371.92	21.55%
	2	2017 年 7 月 26 日至 2017 年 8 月 9 日, 2017 年 8 月 14 日至 2017 年 8 月 21 日	146,523,604.95	-	96,524,604.95	49,999,000.00	8.31%
个人	-	-	-	-	-	-	-

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。

§ 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沪港深新价值股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富沪港深新价值股票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、报告期内汇添富沪港深新价值股票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

2017 年 10 月 25 日