

汇添富外延增长主题股票型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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 2020 年 10 月 26 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 2020 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富外延增长主题股票
基金主代码	000925
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 12 月 8 日
报告期末基金份额总额	2,061,797,897.82 份
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，精选外延增长主题股票，重点挖掘外延式增长的投资机会，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	本基金为股票型基金。投资策略主要包括资产配置策略和个股精选策略。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；个股精选策略用于挖掘通过并购重组活动实现企业外延式增长的上市公司。
业绩比较基准	沪深 300 指数×80%+中债综合指数×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	中国工商银行股份有限公司

§ 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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	399,613,726.82
2. 本期利润	347,367,987.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1717
4. 期末基金资产净值	3,200,988,709.37
5. 期末基金份额净值	1.553

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	12.37%	1.74%	7.89%	1.28%	4.48%	0.46%
过去六个月	47.34%	1.53%	18.74%	1.05%	28.60%	0.48%
过去一年	53.91%	1.51%	16.35%	1.11%	37.56%	0.40%
过去三年	15.81%	1.62%	17.60%	1.06%	-1.79%	0.56%
过去五年	49.47%	1.75%	36.07%	1.02%	13.40%	0.73%
自基金合同 生效日起至 今	55.30%	2.11%	41.12%	1.24%	14.18%	0.87%

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

汇添富外延增长主题股票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：本基金建仓期为自《基金合同》生效之日（2014 年 12 月 8 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
		任职日期	离任日期		
蔡志文	本基金的基金经理	2019 年 12 月 4 日	—	7 年	国籍：中国。学历：上海财经大学统计学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司任行业分析师。2019 年 12 月 4 日至今任汇添富外延增长主题股票的基金经理。
王栩	本基金的基金经理，总经理助理、权益投资总监	2019 年 1 月 18 日	—	18 年	国籍：中国。学历：同济大学管理学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任上海永嘉投资管理有限公司研究员。2004 年 11 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任总经理助理、权益投资总监。2010 年 2 月 5 日至今任汇添富优势精选混合基金的基金经理，2010 年 9 月 21 日至 2013 年 5 月 10 日任汇添富医药保健混合基金的基金经理，2012 年 7 月 10 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富理财 14 天债券基金的基金经理，2013 年 6 月 25 日至今任汇添富美丽 30 混合基金的基金经理，2019 年 1 月 18 日至今任

					汇添富外延增长主题股票基金的基金经理，2020 年 1 月 8 日至今任汇添富大盘核心资产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。

4.1.1 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 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

本基金管理人高度重视投资者利益保护。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运、风险管理以及合规稽核等相关部门组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控，确保公平交易制度的执行和实现。

对于同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3 日内和 5 日内）同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算均价差率。根据 95%置信区间下均价差率的 T 检验显著程度、同向交易占优比等方面进行综合分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司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，公平对待了旗下各投资组合。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，本公司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，基金经理按内部规定履行了审批程序，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年三季度国内疫情进一步缓和，国内基本恢复正常生产生活。但海外疫情持续严峻，且随着北半球天气转冷持续恶化。疫情扰动下海外经济复苏弱于中国，海外复工推进之下五六月份经济数据明显改善，但三季度受疫情反复影响，PMI 增速有所下降。国内随着疫情逐步控制和国内复工复产逐步完成，经济数据趋向平稳，PMI 在 2 月见底后快速回升，三季度保持了持续上升的良好势头。居民消费持续改善，八月社零总额当月增速已经实现正增长。受益于海外供应链不足，国内出口三季度增长较好，特别是受疫情拉动的医药以及受益于供应链转移的纺织服装，机械，家电等行业。基建方面，三季度增速环比有所回落，7-8 月暴雨和高温也对基建投资带来一定影响。央行三季度针对地产企业出台三道红线，在去杠杆压力之下，房企将重新推动高周转，预计地产公司会通过“少拿地，高开工，强推盘，快施工”来应对三道红线的压力。货币政策方面，随着经济企稳以及财政政策开始发力，央行货币政策开始调整，央行开始边际收紧流动性，提升短端利率中枢至相对中性水平，货币政策回归常态化。虽然货币政策有所收紧，但随着国内经济的进一步改善，我们预计上市公司企业盈利增速自三季度开始将会加速回升，这也将是接下来市场上行的重要驱动力。

2020 年单三季度沪深 300 指数上涨 10.17%，中小板指数上涨 8.19%，创业板指数上涨 5.6%。市场结构性差异显著。分行业看，单三季度休闲服务、国防军工，电气设备，汽车等行业涨幅居前，通信，商业贸易，计算机等行业本季度表现落后。三季度，市场极致风格转向均衡。在经济逐渐修复，流动性回归常态的背景下，传统周期、制造、金融等行业开始跑赢大盘。行业配置方面，本基金三季度主要增持了光伏，建材，金融等行业，主要减持了前期涨幅较大的医药，旅游行业以及基本面变差的农业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富外延增长股票基金份额净值为 1.553 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.37%；同期业绩比较基准收益率为 7.89%。

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	2,591,315,461.98	73.15
	其中：股票	2,591,315,461.98	73.15
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	0.00	0.00
6	买入返售金融资产	320,900,000.00	9.06
	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	628,618,747.96	17.74
8	其他资产	1,745,012.84	0.05
9	合计	3,542,579,222.78	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	—	—
C	制造业	1,677,622,367.20	52.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	28,264.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,828,794.27	1.53
J	金融业	130,229,903.88	4.07
K	房地产业	111,404,489.60	3.48
L	租赁和商务服务业	432,038,364.94	13.50
M	科学研究和技术服务业	63,095,033.40	1.97
N	水利、环境和公共设施管理业	23,756,698.70	0.74
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—

P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	93,798,276.84	2.93
R	文化、体育和娱乐业	10,500,240.00	0.33
S	综合	—	—
	合计	2,591,315,461.98	80.95

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	601888	中国中免	983,167	219,187,250.98	6.85
2	002127	南极电商	12,332,046	212,851,113.96	6.65
3	600519	贵州茅台	120,149	200,468,606.50	6.26
4	603208	江山欧派	1,661,066	195,607,132.16	6.11
5	002475	立讯精密	2,632,656	150,403,637.28	4.70
6	601012	隆基股份	1,903,704	142,796,837.04	4.46
7	000858	五粮液	583,493	128,951,953.00	4.03
8	300015	爱尔眼科	1,516,202	77,963,106.84	2.44
9	600521	华海药业	2,139,908	68,626,849.56	2.14
10	603259	药明康德	621,480	63,080,220.00	1.97

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：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	625,421.10
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	54,511.41
5	应收申购款	1,065,080.33
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,745,012.84

5.9.4 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。

5.9.5 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	2,086,550,681.37
报告期期间基金总申购份额	444,374,191.03
减：报告期期间基金总赎回份额	469,126,974.58
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	2,061,797,897.82

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：本报告期内基金管理人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外延增长主题股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富外延增长主题股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富外延增长主题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、报告期内汇添富外延增长主题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 20 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

2020 年 10 月 28 日