

汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型
基金中基金（FOF）
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 13 日（基金合同生效日）起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富聚焦价值成长三个月混合 FOF
基金主代码	008168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 13 日
报告期末基金份额总额	4,550,683,154.31 份
投资目标	本基金以积极的投资风格进行长期资产配置，通过构建与收益风险水平相匹配的基金组合，在控制投资风险并保持良好流动性的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金遵循“价值与成长并重”的理念，并通过全方位的定量和定性分析方法精选出基金管理人旗下优质基金构建投资组合，以适度稳定的资产配置策略有效综合基金管理人主动投资管理能力和基金资产的长期、持续、稳定增值。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险和收益水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。
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13日-2020年9月30日）
1. 本期已实现收益	23,891,552.22
2. 本期利润	31,794,369.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0071
4. 期末基金资产净值	4,583,626,513.70
5. 期末基金份额净值	1.0072

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。

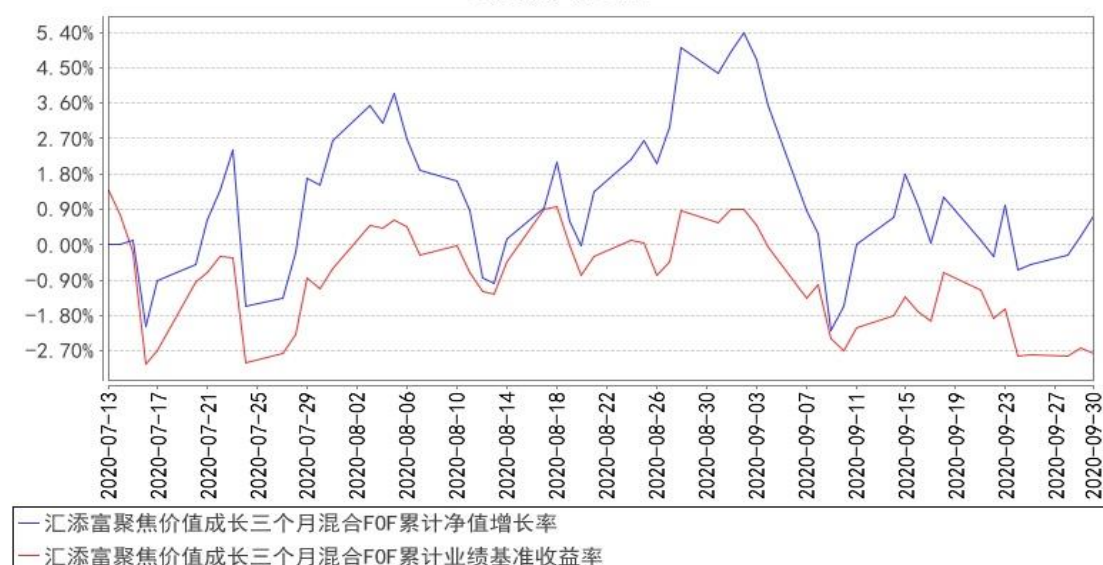
3.2 基金净值表现

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
自基金合同生 效日起至今	0.72%	1.18%	-2.77%	0.87%	3.49%	0.31%

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

汇添富聚焦价值成长三个月混合FOF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：本基金的《基金合同》生效日为 2020 年 7 月 13 日，截止本报告期末，基金成立未满 1 年。本基金建仓期为自《基金合同》生效之日（2020 年 7 月 13 日）起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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		
袁建军	本基金的基金经理，副总经理	2020 年 7 月 13 日	-	23 年	国籍：中国。学历：金融学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：历任华夏证券股份有限公司研究所行业二部副经理，汇添富基金管理股份有限公司基金经理、专户投资总监、总经理助理，并于 2014 年至 2015 年期间担任中国证券监督管理委员会第十六届主板发行审核委员会专职委员。2005 年 4 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任汇添富基金管理股份有限公司副总经理、投资决策委员会主席。2007 年 3 月 12 日至 2009 年 7 月 28 日任汇添富成长焦点混合的基金经理，2020 年 4 月 26 日至今任汇添富核心优势三个月混合 FOF 的基金经理，2020 年 7 月 13 日至今任汇添富聚焦价值成长三个月混合 FOF 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平均价差率。根据 95%置信区间下平均价差率的 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

第三季度的权益市场整体上涨，但表现可以分为两个阶段：7 月份中旬以前市场基本延续了二季度以内需为主的结构行情，但 7 月中旬以后市场基本以震荡下行为主。导致市场调整的可能原因包括年初以来部分板块累计的超额收益较大、欧美二次疫情以及美国大选带来的不确定性增加。从细分行业表现看，上半年涨幅较大的医药、TMT 表现相对较差，食品饮料、军工、受益于经济复苏预期的化工、机械、建材等表现较好，市场分化较大。

本基金成立于 2020 年 7 月 13 日，自基金成立到 9 月底，权益市场以震荡下跌为主，基金的建仓遇到了一定的挑战。在组合构建上，本基金继续坚持“风格相对均衡、个基相对集中、适时

动态调整”的组合原则，通过精选“价值观正确化、风格稳定化、业绩持续化”的优质基金长期持有，获取稳健持续的超额收益。在建仓过程中，我们坚持了两点原则：一是适当增加了价值型及平衡型基金的配置，使整体 FOF 组合的风格更加均衡；二是组合的行业板块分布更加分散，对受益于经济复苏的顺周期资产及符合长期科技发展方向的科技类基金均有布局。整体组合在三季度较顺利的完成了建仓，显著跑赢了基金业绩基准。

在经济持续复苏，短期流动性政策边际大幅收紧概率较低背景下，证券市场仍然有较好的投资机会。我们会一如既往的发挥在资产配置和精选基金方面的优势，力争为投资者获取较高的长期回报。

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 1.0072 元；自基金合同生效日起至本报告期末基金份额净值增长率为 0.72%，业绩比较基准收益率为-2.77%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	4,333,075,207.39	94.52
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	-	-
	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	249,734,361.45	5.45
8	其他资产	1,323,539.25	0.03
9	合计	4,584,133,108.09	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持有股票投资。

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。

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

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

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投资。

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投资。

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投资。

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

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 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 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,053.21
5	应收申购款	1,297,486.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,323,539.25

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	519068	汇添富成长焦点混合	契约型开放式	150,941,375.61	489,850,046.27	10.69	是
2	519069	汇添富价值精选混合 A	契约型开放式	139,912,468.36	487,594,952.23	10.64	是
3	519066	汇添富蓝筹稳健混合	契约型开放式	100,159,114.45	395,428,183.85	8.63	是
4	470018	汇添富双利债券 A	契约型开放式	196,611,067.91	375,330,528.64	8.19	是
5	006113	添富创新	契约型开	135,921,565.62	352,349,474.56	7.69	是

		医药混合	开放式				
6	000697	汇添富移动互联网股票	契约型开放式	162,791,097.45	303,279,814.55	6.62	是
7	004424	汇添富文体娱乐混合	契约型开放式	121,576,885.48	289,024,729.85	6.31	是
8	000925	汇添富外延增长主题股票	契约型开放式	182,193,081.21	282,945,855.12	6.17	是
9	470008	汇添富策略回报混合	契约型开放式	54,569,201.90	180,678,627.49	3.94	是
10	006408	添富消费升级混合	契约型开放式	73,640,966.70	158,490,088.53	3.46	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2020 年 7 月 13 日至 2020 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	249,642.00	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	11,715,740.94	11,715,740.94
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	2,027,175.03	-

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020 年 7 月 13 日)基金份额总额	4,473,508,437.36
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	77,174,716.95
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,550,683,154.31

注：总申购份额含红利再投份额。

§ 8 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。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；
- 2、《汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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。

10.2 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

10.3 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