

汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混 合型证券投资基金（LOF） 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	添富 3 年封闭配售混合（LOF）
场内简称	添富配售
基金主代码	501188
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 7 月 5 日
报告期末基金份额总额	14,519,597,197.97 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要投资通过战略配售取得的股票，在封闭运作期内主要采用战略配售策略和债券投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+中债总指数收益率*40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。 本基金以投资战略配售股票为主要投资策略，需参与并接受发行人战略配售股票，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。
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

注：本基金扩位证券简称为添富配售

§ 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	293,067,506.93
2. 本期利润	315,776,040.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0217
4. 期末基金资产净值	16,871,734,168.68
5. 期末基金份额净值	1.1620

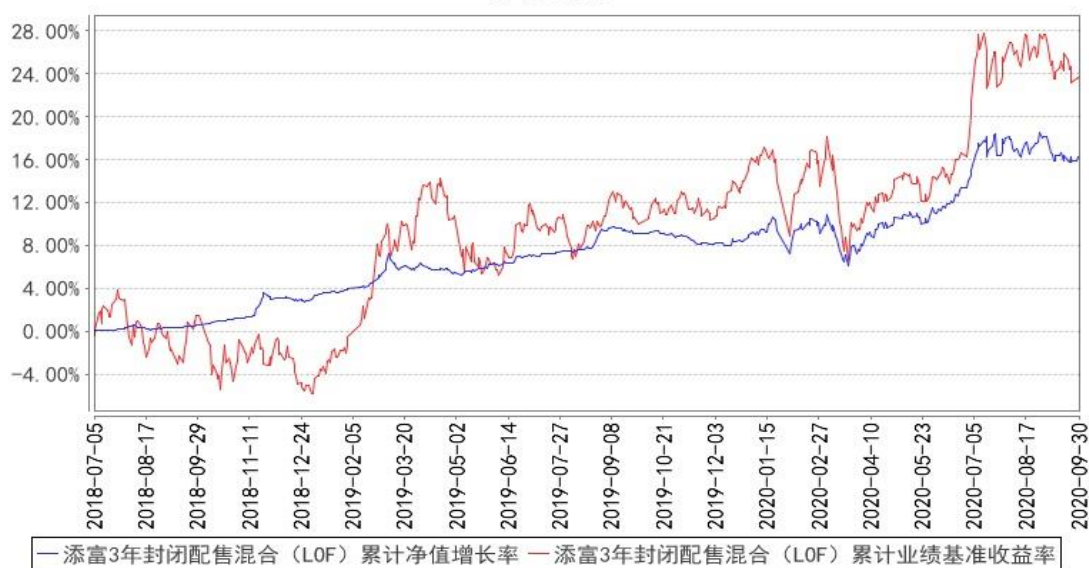
3.2 基金净值表现

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	1.91%	0.48%	5.36%	0.94%	-3.45%	-0.46%
过去六个月	8.01%	0.41%	12.65%	0.78%	-4.64%	-0.37%
过去一年	6.53%	0.40%	12.26%	0.82%	-5.73%	-0.42%
自基金合同 生效日起至 今	16.20%	0.28%	23.53%	0.83%	-7.33%	-0.55%

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

添富3年封闭配售混合（LOF）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（2018年07月05日）起6个月，建仓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		
刘伟林	本基金的基金经理	2018年7月5日	—	12年	国籍：中国。学历：北京大学经济学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2008年7月加入汇添富基金任行业分析师；2010年5月至2011年3月在国家发展和改革委员会工作；2011年3月至2015年12月在汇添富基金担任高级策略分析师。2015年12月2日至今任汇添富新兴消费股票基金的基金经理，2018年7月5日至今任添富3年封闭配售混合（LOF）基金的基金经理，2019年8月19日至今任汇添富新睿精选混合基金的基金经理，2019年9月17日至今任汇添富睿丰混合（LOF）基金的基金经理。
刘江	本基金的基金经理	2018年7月5日	—	9年	国籍：中国。学历：清华大学工学硕士，德国亚琛工大工学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2011年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任医药行业分析师，2015年6月18日至今任汇添富医疗服务混合的基金经理，

					2017 年 8 月 16 日至今任添富全球医疗混合（QDII）的基金经理，2018 年 7 月 5 日至今任添富 3 年封闭配售混合（LOF）的基金经理，2018 年 8 月 8 日至 2020 年 5 月 29 日任添富创新医药混合的基金经理，2019 年 5 月 6 日至今任汇添富科技创新混合的基金经理，2020 年 9 月 10 日至今任汇添富稳健添盈一年持有混合的基金经理。
杨璿	本基金的基金经理	2018 年 7 月 5 日	-	10 年	国籍：中国。学历：清华大学工学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，2010 年 8 月至 2017 年 1 月担任公司的 TMT 行业分析师，2017 年 1 月 25 日至今任汇添富全球互联混合（QDII）基金的基金经理，2018 年 6 月 21 日至今任汇添富文体娱乐混合基金的基金经理，2018 年 7 月 5 日至今任添富 3 年封闭配售混合（LOF）基金的基金经理，2019 年 1 月 18 日至今任汇添富移动互联股票基金的基金经理，2020 年 5 月 25 日至今任汇添富优质成长混合基金的基金经理。
何旻	本基金的基金经理	2018 年 7 月 5 日	-	22 年	国籍：中国。学历：英国伦敦政治经济学院金融经济学硕士。相关业务资格：基金从业资格、特许金融分析师（CFA），财务风险经理人（FRM）。从业经历：曾任国泰基金管理有限公司行业研究员、综合研究小组负责人、基金经理助理，固定收益部负责人；金元比联基金管理有限公司基金经理。2004 年 10 月 28 日至 2006 年 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 日至今任汇添富人民币债券基金的基

					金经理。2012 年 8 月加入汇添富基金管理有限公司，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 2019 年 8 月 28 日任汇添富 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 2019 年 8 月 28 日任汇添富盈鑫混合（原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 2019 年 8 月 28 日任添富添福吉祥混合基金的基金经理，2017 年 9 月 6 日至 2019 年 8 月 28 日任添富盈润混合基金的基金经理，2017 年 9 月 29 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富弘安混合基金的基金经理，2018 年 7 月 5 日至今任添富 3 年封闭配售混合（LOF）基金的基金经理，2019 年 4 月 15 日至今任添富中债 1-3 年国开债基金的基金经理，2019 年 6 月 19 日至 2020 年 7 月 8 日任汇添富中债 1-3 年农发债基金的基金经理，2020 年 1 月 14 日至今任汇添富中债 7-10 年国开债基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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，然后按两组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

2020 年第三季度，国内宏观经济正在逐步复苏。消费品价格指数逐月走低，下降到 1.70。去除了食品和能源价格之后的核心 CPI 也维持在 0.5 不变。工业品价格指数 PPI 仍然处于负值区间。中国制造业采购经理指数 PMI 在第三季度一直处于荣枯线上方，其中生产和新订单分项指数都在好转。投资数据方面，房地产开发投资和商品房销售额数据都出现了向上的趋势，两个数据的累计同比都已转正。总体的固定资产投资累计同比增速在第三季度降幅逐月缩窄。房地产和基础设施建设的累计同比如本基金二季度季报预测，在第三季度都已开始增长。从房地产的细项数据上看，70 个大中城市商品房价格指数显示房价上升，房屋新开工面积和商品房销售额也逐渐向好。货币政策方面，第三季度，央行在公开市场操作利率不变，通过公开市场操作向市场投放了货币 2775 亿元。货币供应量同比增速逐月提高，M1 同比增速达到 8.10%，M2 同比增速 10.9%。人民币兑美元汇率在第三季度升值 3.72%。第三季度各月份的外汇占款增加额均为负值。

2020 年三季度市场整体表现不错，价值类资产和成长类资产都有所表现。市场节奏来看先扬后抑，7 月份市场表现非常活跃，尤其权重股的不错表现带动指数上行，8-9 月市场出现震荡回调但幅度有限。整体看，上证指数上涨 7.82%，深证成指上涨 7.63%，沪深 300 上涨 10.17%，中小板指上涨 8.19%，创业板指上涨 5.60%。从上涨的行业看，上涨最多的行业（申万一级）分别是休闲服务、国防军工、电气设备、汽车和食品饮料，以成长类、稳定类资产为主。表现较差的行业包括通信、商业贸易、计算机、农林牧渔和银行。

三季度市场整体表现不错的原因，最重要的一点在于 19 年以来，市场的赚钱效应非常显著，权益类资产给居民投资带来的超额收益非常大，在大类资产的比较中具有明显的优势。同时，市场的机会以结构性为主，具有专业投资能力的公募基金等整体表现突出，居民通过基金间接入市的热情非常大，今年以来公募基金的发行创了历史新高。持续流入的新增资金，对市场整体表现起了非常大的积极作用。第二从宏观基本面看，中国经济在经历了上半年疫情影响下的经济压力后，二季度开始逐季走强，宏观经济往上走的趋势非常明显。第三，从陆续公布的中报来看，不少消费类、医药类、高端制造业、科技行业的龙头企业，在疫情中，化危为机，业绩表现展现出很强的韧性。有些行业，比如食品等，在疫情中保持不错的收入增速和提升的盈利能力，业绩非常亮眼。整的来说，超预期的中报表现有利的支撑了市场。

第三季度，债券市场走势震荡向下。在 8 月中旬之后，随着宏观经济数据逐渐走强，市场开始下跌。中债新综合财富指数在第三季度下跌 0.63%。

从我们三季度投资来看，在战略配售方面我们积极寻找机会，在三季度参与了君实生物的战略配售机会。在二级市场投资上，我们在一个相对积极的仓位下，寻找景气度向上、估值性价比也非常合适的投资机会。从行业选择来看，我们重点投资了白酒、传媒、医药、社会服务等消费类、稳健成长类行业，较好的抓住了市场的主要投资脉络。个股选择上，我们结合投资方向，重点投资各个行业里的龙头个股。债券方面，本基金以缩短组合久期，配置剩余期限匹配的 AAA 级信用债券为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 1.91%，同期业绩比较基准收益率为 5.36%。

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	5,476,911,655.06	24.81
	其中：股票	5,476,911,655.06	24.81
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	16,165,140,535.30	73.22
	其中：债券	16,165,140,535.30	73.22
	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	264,305,016.69	1.20
8	其他资产	170,946,053.46	0.77
9	合计	22,077,303,260.51	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	1,599,160,496.58	9.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	165,535,911.66	0.98
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	582,991,801.04	3.46
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	823,623,946.87	4.88
J	金融业	1,208,798,000.00	7.16
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	281,897,151.82	1.67
M	科学研究和技术服务业	391,535,229.40	2.32
N	水利、环境和公共设施管理业	57,307.34	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	423,270,517.20	2.51
S	综合	—	—

	合计	5,476,911,655.06	32.46
--	----	------------------	-------

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。

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	601658	邮储银行	271,640,000	1,208,798,000.00	7.16
2	601816	京沪高铁	102,459,016	582,991,801.04	3.46
3	002624	完美世界	14,875,249	495,345,791.70	2.94
4	300413	芒果超媒	6,279,978	423,270,517.20	2.51
5	603259	药明康德	3,857,344	391,520,416.00	2.32
6	600519	贵州茅台	200,234	334,090,429.00	1.98
7	002555	三七互娱	8,249,180	327,409,954.20	1.94
8	000858	五粮液	1,474,493	325,862,953.00	1.93
9	000568	泸州老窖	2,179,785	312,908,136.75	1.85
10	601888	中国中免	1,264,453	281,897,151.82	1.67

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,156,968,000.00	12.78
	其中：政策性金融债	1,524,612,000.00	9.04
4	企业债券	8,287,764,535.30	49.12
5	企业短期融资券	2,166,649,000.00	12.84
6	中期票据	2,482,639,000.00	14.71
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,071,120,000.00	6.35
9	其他	-	-
10	合计	16,165,140,535.30	95.81

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	042000261	20 电网 CP004	5,000,000	495,150,000.00	2.93
2	200210	20 国开 10	4,500,000	427,275,000.00	2.53
3	101900950	19 华润 MTN005	3,700,000	371,665,000.00	2.20
4	042000225	20 铁道	3,500,000	347,410,000.00	2.06

		CP002			
5	155439	19 中船 01	3,400,000	340,918,000.00	2.02

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

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

注：报告期末本基金无国债期货持仓。

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。

5.11.2 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	814,609.34
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	170,131,444.12
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—

9	合计	170,946,053.46
---	----	----------------

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情 况说明
1	601658	邮储银行	1,208,798,000.00	7.16	新股战略配售流通受限
2	601816	京沪高铁	582,991,801.04	3.46	新股战略配售流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	14,517,064,803.68
报告期期间基金总申购份额	2,532,394.29
减：报告期期间基金总赎回份额	—
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	14,519,597,197.97

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

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 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）募集的文件；

2、《汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；

- 3、《汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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