汇添富积极投资核心优势三个月持有期混合型基金中基金（FOF）2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2023 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富核心优势三个月混合 FOF
基金主代码	008169
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 04 月 26 日
报告期末基金份额总额(份)	708,264,973.34
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	本基金采取积极主动的投资风格，在严格控制投资组合下行风险的前提下确定大类资产配置比例，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的核心优势基金构建投资组合，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，实现基金资产的长期增值。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、基金投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债

	券投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*70%+中债综合指数收益率*30%
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(2023 年 07 月 01 日 - 2023 年 09 月 30 日)
1.本期已实现收益	-29,768,790.67
2.本期利润	-36,610,047.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0502
4.期末基金资产净值	674,967,025.30
5.期末基金份额净值	0.9530

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

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	-5.02%	0.72%	-2.96%	0.61%	-2.06%	0.11%
过去六个月	-11.37%	0.70%	-6.23%	0.58%	-5.14%	0.12%

过去一年	-12.12%	0.79%	-1.27%	0.65%	-10.85%	0.14%
过去三年	-24.11%	1.18%	-10.25%	0.76%	-13.86%	0.42%
自基金合同生效日起至今	-4.70%	1.18%	1.11%	0.79%	-5.81%	0.39%

3.2.2 自基金合同生效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

注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2020 年 04 月 26 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（年）	说明
		任职日期	离任日期		

袁建军	本基金的基金经理,公司副总经理、投资决策委员会主席	2020 年 04 月 26 日	-	26	国籍：中国。学历：金融学硕士。从业资格：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 29 日任汇添富成长焦点混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月 26 日至今任汇添富积极投资核心优势三个月持有期混合型基金中基金（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持有期混合型基金中基金（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“离任日期”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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，确保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和流程，以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种及投资管理的各个环节。

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中的公平交易模块，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，再根据同向交易占优比、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、交易数量占市场成

交量比值、组合规模、市场收益率变化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 14 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场持续下行，主流宽基如沪深 300 和中证 800 跌幅相对较小，但创业板指及科创 50 跌幅较大，高股息概念表现较好，反映出市场风险偏好继续下行。市场下跌的原因一是经济数据尤其是地产销售及投资数据仍然较为低迷，二是稳经济政策的力度和节奏也相对低于市场的预期。同时十年期美债收益率不断上行、北上资金持续流出对投资者信心也有一定的负面影响。在相对低迷的市场环境中，投资难度也在加大，三季度万得偏股混合型基金指数较大幅度跑输主流宽基指数，说明权益型公募基金三季度整体跑输市场，FOF 的投资难度较大。

根据三季度的市场环境，组合也进行了比较积极的动态调整。组合调整方向一是进一步加强了组合防守，增加了价值型基金的配置比例，包括高股息策略的基金；二是适当降低了 AI 主题的配置。虽然我们中长期看好该主题，但二季度短期内涨幅过快，且产业应用的进展相对低于之前的乐观预期，同时考虑到该主题仍然处于利润较难兑现的主题投资阶段，因此进行了适当减仓以控制组合的风险。上述调整部分规避了三季度市场下跌的风险，对组合有较为积极的作用。但由于权益型公募基金三季度大幅跑输主流宽基，本基金作为 FOF 组合三季度也表现一般。

年初以来除 1 月份市场小幅反弹以外，2 月份以来到三季度末基本持续下跌。投资者风险偏好持续下降，投资者情绪较为悲观。根据历史投资经验，这种时刻继续看空市场意义较小，因为各种悲观预期已经在股价中充分反映。主流宽基的估值水平已经处于长期以来的相对低位，指数隐含的权益风险溢价也已经处于长期以来的较高水平（普遍在一倍标准差以上）。同时，我们必须看到越来越多的乐观迹象。一是国内经济增长呈现边际企稳迹象。制造业 PMI 连续四个月小幅回升且已回到荣枯线以上，8 月工业企业当月利润同比增速自去年

下半年以来首度回正，说明前期政策正向基本面逐步传导。二是稳增长政策仍在持续发力。近期地方化债迅速推进、各地房地产政策陆续落地，同时预期国内宏观政策还会进一步发力。疫情后的经济复苏虽然比较曲折困难，但复苏的方向不会变化。目前的市场比较像黎明前的黑暗，亮点会越聚越多，终会迎来光明。

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-5.02%。同期业绩比较基准收益率为-2.96%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	635,494,663.91	94.06
3	固定收益投资	35,322,763.02	5.23
	其中：债券	35,322,763.02	5.23
	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	4,731,617.02	0.70
8	其他资产	58,726.89	0.01
9	合计	675,607,770.84	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

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	35,322,763.02	5.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	35,322,763.02	5.23

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	019694	23 国债 01	150,000	15,206,441.10	2.25

2	019703	23 国债 10	150,000	15,120,452.06	2.24
3	019709	23 国债 16	50,000	4,995,869.86	0.74

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。

5.11.2

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	18,666.02
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,291.34
6	其他应收款	8,769.53
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,726.89

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：本基金本报告期末未持有股票。

§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	005530	汇添富沪深 300 指数增强 A	契约型开放式	71,344,760.33	86,790,900.94	12.86	是
2	007355	汇添富科技创新混合 A	契约型开放式	37,387,608.47	67,589,318.59	10.01	是
3	000925	汇添富外延增长主题股票 A	契约型开放式	44,035,264.91	63,014,464.09	9.34	是
4	001050	汇添富中证 500	契约	36,436,232.05	54,424,799.81	8.06	是

		指数增强 A	型开放式				
5	001490	汇添富国企创新股票 A	契约型开放式	29,551,429.47	51,833,207.29	7.68	是
6	001668	汇添富全球互联混合(QDII)人民币 A	契约型开放式	15,516,882.56	39,707,702.47	5.88	是
7	001725	汇添富高端制造股票 A	契约型开放式	17,745,458.54	39,323,936.12	5.83	是
8	001801	汇添富达欣混合 A	契约型开放式	21,126,474.76	36,696,686.66	5.44	是
9	014193	汇添富	契	51,484,453.12	33,609,051.00	4.98	是

		中证芯片产业指数增强发起式 A	约型开放式				
10	006408	汇添富消费升级混合 A	契约型开放式	15,910,702.19	28,235,132.11	4.18	是

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023 年 07 月 01 日至 2023 年 09 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）	136,904.40	136,904.40
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	27,938.10	27,938.10
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	1,878,412.09	1,878,412.09
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	345,977.36	345,977.36
当期交易基金产生的交易费（元）	1,864.48	1,864.48
当期交易基金产生的转换费（元）	157,697.64	157,697.64

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金

基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：本基金本报告期持有的基金无重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	752,854,865.27
本报告期基金总申购份额	1,718,193.70
减：本报告期基金总赎回份额	46,308,085.63
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	708,264,973.34

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

8.2 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

9.1 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

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

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积极投资核心优势三个月持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；

2、《汇添富积极投资核心优势三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《汇添富积极投资核心优势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、报告期内汇添富积极投资核心优势三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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。

10.2 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

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

2023 年 10 月 25 日