

汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 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

送出日期：2024 年 07 月 19 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富盈鑫混合
基金主代码	002420
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 03 月 19 日
报告期末基金份额总额(份)	1,298,379,023.08
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过积极主动的资产配置，充分挖掘各大类资产投资机会，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、融资投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%

风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	汇添富盈鑫混合 A	汇添富盈鑫混合 C	汇添富盈鑫混合 D
下属分级基金的交易代码	002420	014833	014834
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	614,112,073.77	363,696,476.60	320,570,472.71

§ 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(2024 年 04 月 01 日 - 2024 年 06 月 30 日)		
	汇添富盈鑫混合 A	汇添富盈鑫混合 C	汇添富盈鑫混合 D
1. 本期已实现收益	-24,002,038.11	-15,429,631.92	-12,549,319.17
2. 本期利润	19,738,158.08	10,471,796.67	10,496,639.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0316	0.0272	0.0322
4. 期末基金资产净值	920,090,872.32	539,449,630.67	478,040,695.19
5. 期末基金份额净值	1.498	1.483	1.491

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

汇添富盈鑫混合 A						
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	2.25%	1.27%	-2.38%	0.66%	4.63%	0.61%
过去六个月	-3.42%	1.63%	-0.84%	0.82%	-2.58%	0.81%
过去一年	-22.50%	1.56%	-8.95%	0.74%	-13.55%	0.82%
过去三年	-27.60%	1.94%	-19.77%	0.68%	-7.83%	1.26%
过去五年	26.20%	1.72%	-4.49%	0.66%	30.69%	1.06%
自基金合同生效日起至今	33.39%	1.69%	-4.66%	0.66%	38.05%	1.03%
汇添富盈鑫混合 C						
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	2.13%	1.26%	-2.38%	0.66%	4.51%	0.60%
过去六个月	-3.58%	1.62%	-0.84%	0.82%	-2.74%	0.80%
过去一年	-22.84%	1.55%	-8.95%	0.74%	-13.89%	0.81%
自基金合同生效日起至今	-18.92%	1.94%	-17.31%	0.71%	-1.61%	1.23%
汇添富盈鑫混合 D						

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	2.19%	1.26%	-2.38%	0.66%	4.57%	0.60%
过去六个月	-3.50%	1.62%	-0.84%	0.82%	-2.66%	0.80%
过去一年	-22.67%	1.55%	-8.95%	0.74%	-13.72%	0.81%
自基金合同生效日起至今	-18.75%	1.93%	-16.86%	0.71%	-1.89%	1.22%

3.2.2 自基金转型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

汇添富盈鑫混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富盈鑫混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富盈鑫混合D累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2019年03月19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。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

本基金由原汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金于 2019 年 3 月 19 日转型而来。

本基金于 2022 年 1 月 17 日新增 C、D 类份额。

§ 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		
刘昇	本基金的 基金经理	2021 年 09 月 28 日	-	9	国籍：中 国。学历： 浙江大学电 气工程专业 博士。从业 资格：证券 投资基金从 业资格。从 业经历： 2016 年 7 月 起历任汇添 富基金管理 股份有限公司助理行业 分析师、行 业分析师、 高级行业分 析师。2021 年 9 月 28 日 至今任汇添 富盈鑫灵活 配置混合型 证券投资基金的基金经 理。2023 年 3 月 17 日至 今任汇添富 新能源精选 混合型发起 式证券投资 基金的基金 经理。2023 年 12 月 26 日至今任汇 添富碳中和

					主题混合型 证券投资基金的基金 经理。
--	--	--	--	--	---------------------------

注: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。

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。

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,保障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 and 流程,公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种,以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

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内的公平交易模块,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 5 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。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金的选股思路主要包括以下三个方向：

1) 5-10 年业绩有望成长 5-10 倍的公司，这是本基金重点布局的战略方向。这些公司一般具备空间大、增速快、顺应时代大势、商业模式清晰、格局相对清晰、竞争优势可持续、企业质地优秀等特征。

2) 逆向的投资机会。这种投资机会的一般特点是：行业和公司长期前景光明，但短期基本面、股价承压。

3) 基本面驱动的低估值重估投资机会。这种机会的一般特点是：过往的行业或公司基本面预期过于悲观，但后来基本面发生重大变化驱动业绩和估值戴维斯双击。

2024 年第二季度 A 股市场整体波动较大，存在一定的结构性机会。

本基金二季度的投资策略大方向是：拥抱低碳化+数字化的时代大势。把握”两大革命“（科技革命 + 能源革命），主攻”八大战场“（即科技革命中的人工智能、机器人、智能驾驶、虚拟现实等 4 大方向，和能源革命中的储能、智能电网、锂电新技术、光储新技术等 4 大方向）。

今年是全球选举大年，宏观环境对投资的影响进一步显现。二十大报告指出：“当前，世界百年未有之大变局加速演进，新一轮科技革命和产业变革深入发展，国际力量对比深刻调整，我国发展面临新的战略机遇。同时，世纪疫情影响深远，逆全球化思潮抬头，单边主义、保护主义明显上升，世界经济复苏乏力，局部冲突和动荡频发，全球性问题加剧，世界进入新的动荡变革期。”

首先，我们在投资中有必要正视当前世界经济面临的增长困境。疫情以来的这几年，世界经济复苏艰难。据国际货币基金组织等机构预测，今后几年世界经济可能维持中低速增长，总体低于疫情前水平。世界经济增长动能不足，既有疫情冲击、通胀高企、债务加剧等阶段性因素影响，也与一些深层次矛盾和问题密切相关。从长周期看，自 18 世纪 60 年代以来，以蒸汽机、电力、信息技术为代表的三次工业革命，极大改变了人类生产生活方式，每次工业革命后世界经济都迎来一轮爆发增长期。同时，随着既有技术模式释放动能的减弱，世界经济增长也会逐渐步入一个瓶颈期。这种内在变化带来的影响是多方面的，在宏观上，表现为经济增速放缓，世界经济的蛋糕不再那么容易做大；在中观上，体现为投资收益下降，规模经济效应减弱，越来越多的商业领域由“蓝海”变成了“红海”；在微观上，则是不同主体间竞争加剧。基于存量的你争我夺，也一定程度导致了逆全球化抬头、地缘冲突加剧等问题。

其次，我们也要辩证地看到科技革命和产业变革的新机遇。摆脱增长困境需要开辟新的动力源。我们欣喜地看到，新一轮科技革命和产业变革深入发展，全球科技创新空前密集活跃，不少领域已点亮星星之火，未来增长的新前沿已经初现端倪。

从技术层面看，本轮科技革命以智能、绿色、健康为主要方向，新一代信息技术、能源技术、生物技术等快速发展，既为应对气候变化、能源危机等人类社会重大挑战探索新路径，也显著提升供给体系的质量效率，引领和创造出新的巨大需求。

从产业层面看，前沿技术多点突破、相互融合，深刻改变传统生产函数，推动生产力水平实现新的大幅跃升，催生出人工智能、绿色能源、生物医药等新领域新赛道，有望培育出多个规模超万亿美元的支柱产业。

总的来说，一批具有爆发潜力的前沿技术和产业正处在呼之欲出、“化茧成蝶”的前夜，给世界经济步入新一轮上行期带来了光明和希望。

百年变局和科技产业革命这两股大趋势在加速演进、相互影响，这是我们长期所处的时代背景。因此，我们希望寻找未来的结构性机会。我们观察到很多新兴产业仍在快速发展，技术创新不断演进，部分周期过剩的环节有望迎来触底反转，部分优质成长公司进入立足长期、逆势布局的好时机。本基金 2024 年第二季度期间操作不多。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富盈鑫混合 A 类份额净值增长率为 2.25%，同期业绩比较基准收益率为-2.38%。本报告期汇添富盈鑫混合 C 类份额净值增长率为 2.13%，同期业绩比较基准收益率为-2.38%。本报告期汇添富盈鑫混合 D 类份额净值增长率为 2.19%，同期业绩比较基准收益

率为-2.38%。

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	1,687,319,761.85	86.89
	其中：股票	1,687,319,761.85	86.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,710,287.36	1.68
	其中：债券	32,710,287.36	1.68
	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	221,250,796.33	11.39
8	其他资产	584,929.94	0.03
9	合计	1,941,865,775.48	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	947,100.00	0.05
C	制造业	1,515,441,913.00	78.21

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,586,867.20	0.24
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,346,726.72	0.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,104,055.95	0.57
J	金融业	1,142,981.40	0.06
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	343,170.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	152,406,947.58	7.87
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,687,319,761.85	87.08

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

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	601138	工业富联	6,733,000	184,484,200.00	9.52
2	002463	沪电股份	4,675,830	170,667,795.00	8.81
3	002028	思源电气	2,322,044	155,344,743.60	8.02
4	603568	伟明环保	7,338,686	151,030,157.88	7.79
5	300750	宁德时代	817,939	147,253,558.17	7.60
6	300274	阳光电源	2,038,833	126,468,810.99	6.53
7	300308	中际旭创	527,439	72,723,289.32	3.75
8	601689	拓普集团	1,309,100	70,180,851.00	3.62
9	002938	鹏鼎控股	1,719,400	68,363,344.00	3.53
10	300286	安科瑞	2,937,247	63,562,025.08	3.28

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	-	-
	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）	32,710,287.36	1.69
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	32,710,287.36	1.69

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	118031	天 23 转债	177,040	16,438,382.27	0.85
2	127089	晶澳转债	167,230	16,271,905.09	0.84

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：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

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中,安科瑞电气股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	301,990.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	282,939.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	584,929.94

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	118031	天 23 转债	16,438,382.27	0.85
2	127089	晶澳转债	16,271,905.09	0.84

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不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富盈鑫混合 A	汇添富盈鑫混合 C	汇添富盈鑫混合 D
本报告期期初基金份额总额	647,919,987.03	352,096,666.17	327,814,470.54
本报告期基金总申购份额	25,876,318.12	68,709,861.70	8,214,436.14
减：本报告期基金总赎回份额	59,684,231.38	57,110,051.27	15,458,433.97
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期末基金份额总额	614,112,073.77	363,696,476.60	320,570,472.71

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：本基金的基金管理人本报告期末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：本基金的基金管理人本报告期末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者超过 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	2024 年 5 月 29 日	264,451,308.01	-	-	264,451,308.01	20.37

		至 2024 年 6 月 30 日					
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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盈鑫保本混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富盈鑫灵活配置混合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、报告期内汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金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。

9.2 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

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

2024 年 07 月 19 日