

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）2021 年第 2 季度报告

告

2021 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：2021 年 07 月 21 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 2021 年 7 月 19 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 2021 年 04 月 01 日起至 2021 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	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	上市契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 07 月 05 日
报告期末基金份额总额(份)	14,520,178,935.19
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。本基金的投资策略还包括资产配置策略。
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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)
1.本期已实现收益	463,605,197.43
2.本期利润	393,054,428.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0271
4.期末基金资产净值	18,215,609,387.12
5.期末基金份额净值	1.2545

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 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	2.21%	0.40%	2.33%	0.59%	-0.12%	-0.19%
过去六个月	4.00%	0.53%	0.49%	0.79%	3.51%	-0.26%
过去一年	10.02%	0.47%	14.85%	0.79%	-4.83%	-0.32%
自基金合同生效日起	25.45%	0.33%	34.65%	0.81%	-9.20%	-0.48%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

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

添富3年封闭配售混合(LOF)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		
何旻	本基金的基金经理	2018年07月05日		23	国籍：中国。学历：英国伦敦政治经济学院金融经济学硕士。从业资格：证券投资基金管理从业资格，CFA, 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、基金经理, 固定收益部负责人; 金元比联基金管理有限公司基金经理。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股份有限公司。2013年11月22日至今任汇添富安心中国债券型证券投资基金的基金经理。2014年1月21日至2019年8月28日任汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2016年3月11日至2019年8月28日任汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年4月20日至今任汇添富精选美元债债券型证券投资基金的基金经理。2017年7月24日至2019年8月28日任汇添富添福
--	--	--	--	--	--

					吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月 6 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理。 2017 年 9 月 29 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 7 月 5 日至今任汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2019 年 4 月 15 日至今任汇添富中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理。 2019 年 6 月 19 日至 2020 年 7 月 8 日任汇添富中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理。2020 年 1 月 14 日至今任汇添富中债 7-10 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理。
刘江	本基金的基金经理	2018 年 07 月 05 日		10	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士, 德国亚琛工大工学硕士。从业资格: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，历任医药行业分析师。2015年6月18日至今任汇添富医疗服务灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年8月16日至今任汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金的基金经理。2018年7月5日至今任汇添富3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理。2018年8月8日至2020年5月29日任汇添富创新医药主题混合型证券投资基金的基金经理。2019年5月6日至今任汇添富科技创新灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年9月10日至今任汇添富稳健添盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2020年12月2日至今任汇添富高质量成长精选2年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021年1月20日至今任汇添富稳健添益一年持
--	--	--	--	--	--

					有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 9 日至今任汇添富高质量成长 30 一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 9 日至今任汇添富稳健双盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
刘伟林	本基金的基金经理	2018 年 07 月 05 日	13		国籍:中国。学历:北京大学经济学硕士。从业资格:证券投资基金管理从业资格。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 月在汇添富基金管理股份有限公司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型证券投资基金的基金经理。2018 年 7 月 5 日至今任汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2019 年 8 月 19 日至今任汇添富新睿精选灵活配

					置混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 9 月 17 日至今任汇添富睿丰混合型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。
杨瑨	本基金的基金经理	2018 年 07 月 05 日	11		国籍:中国。学历:清华大学工程学硕士。从业资格: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移动互联灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月 21 日至今任汇添富文体娱乐主题混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 7 月 5 日至今任汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2019 年 1 月 18 日至 2020 年 12 月 22 日任汇添富移动互联股票型证券投资基金的基金经理。2020 年 5 月 25 日至今任汇添富优质成长混合

					型证券投资基金的基金经理。 2020 年 11 月 18 日至今任汇添富数字生活主题六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。 2021 年 2 月 24 日至今任汇添富数字未来混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

- 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《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 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嵌入式全流程管控模式实现了不同组合之间公平交易的执行和实现。具体情况如下:

一、本基金管理人进一步完善了公司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、投资策略及投资品种。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则,本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合采用了交易系统中的公平交易模块进行操作,实现事前和事中公平交易的管控。

三、对不同投资组合进行了同向交易价差分析，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溢价率进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易，再根据交易价格、交易频率、交易数量和交易时间进行了具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、根据交易价格、交易频率、交易数量等对不同组合之间的反向交易进行了综合分析。

通过上述管控措施的有效落实，本报告期内，本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易，也未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

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 5 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

2021 年第二季度，国内宏观经济保持平稳发展趋势。消费品价格指数同比涨幅逐月提高，但是核心指数稳定，目前没有通胀忧虑。工业品价格指数 PPI 逐月回升，在 4 月份跃升至 9%。中国制造业采购经理指数 PMI 在 51 附近上下波动，其中生产和新订单分项指数略有回落。投资方面，由于同比基数的原因，总体的固定资产投资累计同比增速在第二季度逐月回落。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有所上涨，涨幅平稳，房屋新开工面积和商品房销售面积和销售额同比增速逐月下降，显示房地产调控取得一定效果。货币政策方面，第二季度，央行维持公开市场操作利率不变，并通过公开市场操作向市场小幅投放了 350 亿元货币。货币供应量同比增速稳定，M1 同比增速回落至 6.1%，M2 同比增速回落至 8.3%。美元对人民币汇率在第二季度贬值 1.46%。

2021 年第二季度股票市场表现积极活跃，结构性机会突出，有较强的赚钱效应。以新能源汽车、光伏、半导体、医疗服务、CXO、医美、次高端白酒等为代表的成长类资产表现突出，传统的周期类资产，资源类资产，家电、食品等消费类资产表现较弱。整体来看，成长资产风格比较显著。

从股票市场环境看，在经历了一季度对全球流动性环境发生变化的担心，成长类资产发生大幅波动后。二季度，美联储继续给市场货币宽松的预期，全球风险类资产重新上涨。国

内来看，流动性环境整体偏松，宏观经济稳步复苏的趋势得到确认。以新能源汽车、光伏、半导体等为代表的高端制造业，其产业的景气趋势不断上行，国产替代的趋势越来越明显，确实涌现出一批优质的，极具研发实力和高端制造能力的龙头企业；以医美、次高端白酒、医疗服务为代表的消费升级趋势不改，整个行业都表现出很强的景气，龙头个股的盈利增长在加速。两方面的因素，带来成长类资产的突出表现。

从我们二季度的股票投资策略来看，我们投资策略仍然寻找景气度向上、产业趋势清晰、行业格局清晰的行业，坚持行业适度均衡，个股相对集中，优选各个细分行业里的龙头个股。我们考虑到三季度基金封闭转开放，适度降低基金股票仓位，保持一个相对稳健的仓位水平。持有的资产以高端白酒、免税、医药、半导体等龙头个股为主。

第二季度，从市场表现看，上证指数上涨 4.34%，深证成指上涨 10.04%，沪深 300 上涨 3.48%，创业板指上涨 26.05%。债券市场震荡上行，仅在 4 月底与 6 月初出现两次小幅调整，总体在流动性宽松的环境中运行。中债新综合财富指数在第二季度上涨 1.23%。

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 2.21%。同期业绩比较基准收益率为 2.33%。

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	3,708,762,226.30	20.35
	其中：股票	3,708,762,226.30	20.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,307,303,000.00	23.64
	其中：债券	4,307,303,000.00	23.64
	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	7,200,000,000.00	39.51

	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	2,913,853,605.42	15.99
8	其他资产	92,799,623.03	0.51
9	合计	18,222,718,454.75	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	65,495.00	0.00
B	采矿业	10,512.39	0.00
C	制造业	2,200,792,072.42	12.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	85,185.29	0.00
E	建筑业	47,544.03	0.00
F	批发和零售业	222,656,188.32	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	27,865.35	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	747,219.96	0.00
J	金融业	34,721.10	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	306,723,549.66	1.68
M	科学研究和技术服务业	490,251,937.98	2.69
N	水利、环境和公共设施管理业	206,588.07	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	34,691.73	0.00
Q	卫生和社会工作	2,877.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	487,075,778.00	2.67

S	综合	-	-
	合计	3,708,762,226.30	20.36

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	000568	泸州老 窖	2,554,185	602,634,408.90	3.31
2	603259	药明康 德	3,130,584	490,218,148.56	2.69
3	300413	芒果超 媒	7,100,230	487,075,778.00	2.67
4	000858	五 粮 液	1,172,993	349,422,884.77	1.92
5	601888	中国中 免	1,021,853	306,658,085.30	1.68
6	603501	韦尔股 份	925,300	297,946,600.00	1.64
7	600519	贵州茅 台	144,358	296,901,098.60	1.63
8	000661	长春高 新	641,358	248,205,546.00	1.36

9	000963	华东医药	4,835,665	222,488,946.65	1.22
10	688180	君实生物	1,801,801	144,738,674.33	0.79

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	50,390,000.00	0.28
	其中：政策性金融债	50,390,000.00	0.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	751,015,000.00	4.12
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	3,505,898,000.00	19.25
9	其他	-	-
10	合计	4,307,303,000.00	23.65

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	112010240	20 兴业银行 CD240	10,000,000	976,300,000.00	5.36

2	112004028	20 中国 银行 CD028	8,000,000	780,960,000.00	4.29
3	112010238	20 兴业 银行 CD238	4,000,000	390,600,000.00	2.14
4	112003039	20 农业 银行 CD039	4,000,000	390,480,000.00	2.14
5	112007081	20 招商 银行 CD081	2,700,000	263,574,000.00	1.45

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,兴业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、招商证

券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	897,863.34
2	应收证券清算款	1,491,662.03
3	应收股利	—
4	应收利息	90,410,097.66
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	92,799,623.03

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	688180	君实生物	144,738,674.33	0.79	新股战略配售流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	14,520,178,935.19
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,520,178,935.19

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：本基金的基金管理人本报告期内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

注：无。

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 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

2021 年 07 月 21 日