

# 汇添富睿丰混合型证券投资基金（LOF） 2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年07月17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04月01日起至06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	添富睿丰（LOF）
基金主代码	501039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月29日
报告期末基金份额总额	47,988,268.32份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类资产，并通过投资股票等权益类资产增强收益，在科学严格管理风险的前提下，力争创造超越业绩比较基准的长期稳健收益。
投资策略	本基金将密切关注市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，判断不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，以动态调整大类资产配置比例。在此基础上，灵活运用债券投资策略、股票精选策略等。 封闭期内，本基金采取的投资策略主要为资产配置策略、债券投资策略、定向增发策略、定增破发策略、股票精选策略等；转为上市开放式基金后，本基金采取的投资策略主要为资产配置策略、债券投资策略、股票精选策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，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，属于中等收益风险特征的基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富睿丰混合（LOF）A	汇添富睿丰混合（LOF）C
下属分级基金的场内简称	添富睿丰	添富睿C
下属分级基金的交易代码	501039	501040
报告期末下属分级基金的份额总额	22,149,184.55份	25,839,083.77份

### § 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4月1日-2020年6月30日）	
	汇添富睿丰混合（LOF）A	汇添富睿丰混合（LOF）C
1. 本期已实现收益	540,285.90	339,374.80
2. 本期利润	2,730,007.77	1,806,614.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1075	0.1376
4. 期末基金资产净值	26,508,574.55	30,582,976.33
5. 期末基金份额净值	1.1968	1.1836

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

汇添富睿丰混合（LOF）A

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	10.23%	0.56%	1.66%	0.20%	8.57%	0.36%
过去六个月	8.42%	0.65%	1.20%	0.29%	7.22%	0.36%
过去一年	12.06%	0.46%	3.55%	0.23%	8.51%	0.23%
自基金合同生效起至今	19.68%	0.35%	7.43%	0.25%	12.25%	0.10%

汇添富睿丰混合（LOF）C

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	10.13%	0.56%	1.66%	0.20%	8.47%	0.36%
过去六个月	8.20%	0.65%	1.20%	0.29%	7.00%	0.36%
过去一年	11.62%	0.46%	3.55%	0.23%	8.07%	0.23%
自基金合同生效起至今	18.36%	0.35%	7.43%	0.25%	10.93%	0.10%

### 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

汇添富睿丰混合 (LOF) A 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



汇添富睿丰混合（LOF）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2017年9月29日）起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

## § 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	2019年9月17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。
曾刚	本基金的基金经理、固定收益投资副总监	2019年9月17日	-	19年	国籍：中国。学历：中国科技大学学士，清华大学MBA。业务资格：基金从业资格。从业经历：2008年5月15日至2010年2月5日任华富货币基金的基金经理、2008年5月28日至2011年11月1日任华富

				<p>收益增强基金的基金经理、2010年9月8日至2011年11月1日任华富强化回报基金的基金经理。2011年11月加入汇添富基金，现任固定收益投资副总监。2012年5月9日至2014年1月21日任汇添富理财30天基金的基金经理，2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富理财60天基金的基金经理，2012年9月18日至今任汇添富多元收益基金的基金经理，2012年10月18日至2014年9月17日任汇添富理财28天基金的基金经理，2013年1月24日至2015年3月31日任汇添富理财21天基金的基金经理，2013年2月7日至2020年6月12日任汇添富可转换债券基金的基金经理，2013年5月29日至2015年3月31日任汇添富理财7天基金的基金经理，2013年6月14日至2020年6月4日任汇添富实业债基金的基金经理，2013年9月12日至2015年3月31日任汇添富现金宝货币基金的基金经理，2013年12月3日至今任汇添富双利增强债券基金的基金经理，2015年11月26日至今任汇添富安鑫智选混合基金的基金经理，2016年2月17日至2019年8月28日任汇添富6月红定期开放债券基金的基金经理，2016年3月16日至2019年8月28日任汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理，2016年4月19日至2020年3月23日任汇添富盈安混合（原汇添富盈安保本混合）基金的基金经理，2016年8月3日至2020年5月20日任汇添富盈泰混合（原汇添富盈稳保本混合）基金的基金经理，2016年9月29日至2020年6月4日任汇添富保鑫混合（原汇添富保鑫保本混合）基金的基金经理，2016年12月6日至2019年8月28日任汇添富长添利定期开放债券基金的基金经理，2017年5月15日至2020年6月4日任添富年年益定开混合的基金经理，2018年2月11日至今任添富熙和混合基金的基金经理，2018年7月6日至今任汇添富达欣混合基金的基金经理，2019年9月17日至今任添富年年泰定开混合基金、添富民安增益定开混合基金、汇添富睿丰混合（LOF）基金、汇添富新</p>
--	--	--	--	---

					睿精选混合的基金经理。
--	--	--	--	--	-------------

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、本报告期未发生本基金的基金经理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 26 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 年二季度权益市场表现非常活跃，所有指数都实现上涨，尤其成长类资产表现非常突出。其中，上证指数上涨 8.52%，深证成指上涨 20.38%，沪深 300 上涨 12.96%，中小板指上涨 23.24%，创业板指上涨 30.25%。从上涨的行业来看，上涨最多的行业分别是休闲服务、电子、医药生物、食品饮料、传媒，都以稳定类、成长类资产为主。表现较差的行业包括建筑装饰、纺织服装、采掘、银行和农林牧渔，传统行业表现较差。

二季度市场非常活跃的原因主要几个。海外看，尽管新冠疫情并没有有效控制，但是美联储史无前例的货币宽松，造成全球流动性极度泛滥，推动全球风险类资产普遍上涨。国内看，新冠疫情得到有效控制，开工复工全球领先。同时，财政和货币政策也保持了一个相对宽松和温和的环境。此外，在低利率环境下，银行理财收益持续下降，但是权益类基金赚钱效应显著，也吸引资金的转移，对市场形成资金面的正向支撑。

报告期内，组合权益部分，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，我们重点投资了传媒、医药、新兴消费业态（免税、化妆品等）、等行业，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。

2020 年二季度债券市场经历了先涨后跌的变化。2020 年 1 月至 4 月，疫情在海内外迅速扩散，从需求、供给和金融等多方面重创世界经济，推动全球各大央行放松货币政策，因此 4 月份债券市场仍然延续疫情以来的债券牛市，10 年国开继续下行 16bp 到 2.79%。4 月中旬以来，国内疫情继续好转，欧美国家疫情逐渐见顶；5 月份，国内疫情基本得到控制，海外经济活动逐渐重启。4 月份以来国内工业增加值、PMI 等经济数据均显示国内经济在疫情冲击后逐渐恢复。政策应对层面，随着经济逐渐恢复，货币宽松有所减弱，资金利率向常态回归，SHIBOR 3M 从 1.39% 上行至 2.13%，1 年国开债的上行幅度更是达到 100bp。在“六保”和“六稳”的大思路下，财政政策多项并举，减税降费、特别国债、地方专项债、财政赤字等不断推出，带动社融余额增速持续上升。因此 10 年国开收益率从 4 月底的低点一路上行 41bp 到 3.1%，信用债收益率也跟随大幅调整。

报告期内，组合纯债部分仓位相对稳定，久期中性，主要配置高等级信用债和利率债，适度配置信用资质较好的中低等级债券，持续寻找有超额收益的标的。



#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富睿丰混合 A 基金份额净值为 1.1968 元,本报告期基金份额净值增长率为 10.23%;截至本报告期末汇添富睿丰混合 C 基金份额净值为 1.1836 元,本报告期基金份额净值增长率为 10.13%;同期业绩比较基准收益率为 1.66%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,自 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 12 日,本基金连续 49 个工作日基金资产净值低于五千万万元。

### § 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	16,818,925.00	29.17
	其中:股票	16,818,925.00	29.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,316,120.00	52.58
	其中:债券	30,316,120.00	52.58
	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	9,564,446.57	16.59
8	其他资产	960,286.42	1.67
9	合计	57,659,777.99	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	3,501,529.00	6.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业		-
H	住宿和餐饮业		-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,705,308.00	11.74
J	金融业		-
K	房地产业	2,609,928.00	4.57
L	租赁和商务服务业		-
M	科学研究和技术服务业	1,139,880.00	2.00
N	水利、环境和公共设施管理业		-
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	2,862,280.00	5.01
S	综合		-
	合计	16,818,925.00	29.46

### 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

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	002624	完美世界	70,700	4,075,148.00	7.14
2	300413	芒果超媒	43,900	2,862,280.00	5.01
3	002555	三七互娱	56,200	2,630,160.00	4.61
4	600185	格力地产	224,800	2,609,928.00	4.57
5	300285	国瓷材料	69,900	2,342,349.00	4.10
6	600315	上海家化	24,200	1,159,180.00	2.03
7	603259	药明康德	11,800	1,139,880.00	2.00

### 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	4,027,936.00	7.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,750,284.00	17.08
	其中：政策性金融债	6,838,684.00	11.98
4	企业债券	16,537,900.00	28.97
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	其他	-	-

10	合计	30,316,120.00	53.10
----	----	---------------	-------

### 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	010107	21 国债(7)	35,000	3,591,350.00	6.29
2	018008	国开 1802	30,000	3,101,100.00	5.43
3	155351	19 兴杭 01	30,000	3,061,800.00	5.36
4	155469	19 能源 01	30,000	3,037,500.00	5.32
5	136580	16 万达 06	30,000	3,009,900.00	5.27

### 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	21,561.74

2	应收证券清算款	350,285.09
3	应收股利	-
4	应收利息	564,724.10
5	应收申购款	23,715.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	960,286.42

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末无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	600185	格力地产	2,609,928.00	4.57	重大事项停 牌

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富睿丰混合（LOF）A	汇添富睿丰混合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	27,956,676.49	11,410,455.68
报告期期间基金总申购份额	207,984.97	17,670,671.39
减：报告期期间基金总赎回份额	6,015,476.91	3,242,043.30
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	22,149,184.55	25,839,083.77

注：其中“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

## 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 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	2020 年 6 月 15 日至 2020 年 6 月 30 日	0.00	17,491,691.45	0.00	17,491,691.45	36.45
个人	-	-	-	-	-	-	-

### 产品特有风险

#### 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。

#### 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，基金份额持有人将无法及时赎回所持有的全部基金份额。

#### 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。

#### 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。

#### 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连续 60 个工作日低于 5000 万元。根据法律法规与《基金合同》的约定，本基金将面临提前终止基金合同的风险。

## 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、中国证监会准予汇添富睿丰混合型证券投资基金注册的文件；
- 2、《汇添富睿丰混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富睿丰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、报告期内汇添富睿丰混合型证券投资基金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](http://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 7 月 21 日