汇添富沪港深大盘价值混合型证券投资基金
2018年第3季度报告

2018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：2018年10月26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 2018 年 10 月 24 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	添富沪港深大盘价值混合
交易代码	005504
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 13 日
报告期末基金份额总额	3,484,089,912.88 份
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以深入的基本面分析为立足点，精选价值被低估、具备长期稳定增能力的大盘价值型股票，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为混合型基金。投资策略主要包括资产配置策略和个股精选策略。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；个股精选策略用于挖掘优质的大盘价值型股票。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*15%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*65%+中债综合财富指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。 本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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

§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（ 2018 年 7 月 1 日 － 2018 年 9 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	-86,617,274.53
2.本期利润	-161,245,318.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0464
4.期末基金资产净值	3,231,159,448.16
5.期末基金份额净值	0.9274

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。

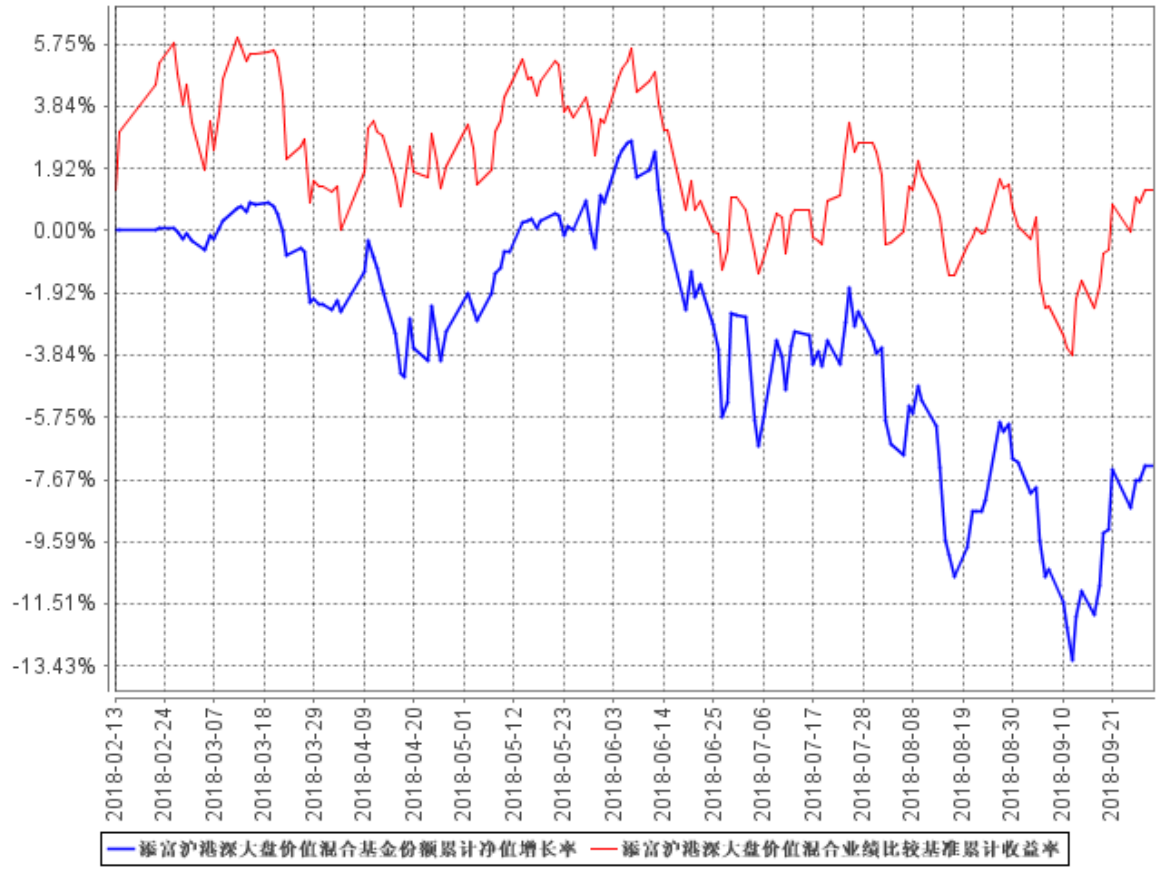
3.2 基金净值表现

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

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	-4.80%	1.11%	0.18%	0.82%	-4.98%	0.29%

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

添富沪港深大盘价值混合基金份额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《基金合同》生效日为 2018 年 2 月 13 日；截止至本报告期末，基金成立未满一年；本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2018 年 2 月 13 日）起 6 个月；截止至本报告期末 ，本基金尚处于建仓期。

§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		
陈健玮	添富沪港深大盘价值混合、	2018 年 2 月 13 日	-	8 年	国籍：中国香港；学历：香港大学土木工程学士，中欧国际工

	添富沪港深优势定开的基金经理				商学院工商管理硕士（MBA）。相关从业资格：证券投资基金从业资格。曾任德勤·关黄陈方会计师行（香港）环球金融服务组审计师，国投瑞银基金管理有限公司国际业务部研究员、投资经理助理、投资经理，博时基金管理有限公司投资经理。2017 年 4 月加入汇添富基金管理股份有限公司，2018 年 2 月 13 日至今任添富沪港深大盘价值混合的基金经理，2018 年 9 月 21 日至今任添富沪港深优势定开的基金经理。
劳杰男	汇添富价值精选混合基金、添富沪港深大盘价值混合基金的基金经理，研究副总监。	2018 年 2 月 13 日	-	8 年	国籍：中国。学历：复旦大学经济学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任研究副总监。2015 年 7 月 10 日至 2018 年 3 月 1 日任汇添富国企创新股票基金的基金经理，2015 年 11 月 18 日至今任汇添富价值精选混合基金的基金经理，2018 年 2 月 13 日至今任添富沪港深大盘价值混合基金的基金经理。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《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，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合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，根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规，借鉴国际经验，建立了健全、有效的公平交易制度体系，形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理，涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内，基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化，确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行，包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内，通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查，本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内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总成交量 5%的交易次数为 3 次，由于组合投资策略导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾三季度，港股市场持续受到中外多个因素的影响，维持震荡下行的走势。影响市场的因素包括中美贸易摩擦、宏观经济增长放缓、行业政策密集出台、地缘政治问题的影响、人民币走

势、美联储的加息预期升温等。港股在三季度的波动性依然较大，市场在七月初到八月初处于小幅区间波动，但八月中下旬开始因中美贸易摩擦加剧、行业政策变化等事件，明显影响了市场情绪，导致恒生指数在内的重要港股指数在 9 月中刷新了前三季度的新低。行业方面，三季度当中能源和电信服务板块表现出众，而可选消费、医药、资讯科技和房地产版块表现较弱。估值方面，恒生指数和恒生国企指数目前的估值水平相比全球主要的发达市场和新兴市场来说，仍然处于较低水平，目前恒生指数的预测市盈率已经回到 2016 年上半年时的水平。

本基金的建仓期在三季度中已经结束，虽然市场波动较大，但在经过这轮市场回调后，从港股市场的估值水平和中长期展望来说，我们认为目前的风险收益比较为吸引，部分龙头企业股价出现较大程度的下跌，为中长期投资提供较好的布局机会。出于对当前市场估值和未来后市的判断，本基金在三季度维持和二季度末相约仓位水平。此外，本基金的配置方面以大盘股为主，主要是在宏观经济面临较多不确定性的环境下，不少行业将持续出现行业整合，这将有利于该行业中的龙头企业获得市场份额和盈利的提升，我们对于优质的中国企业的前景较有信心，因此认为港股市场和当中优秀的上市企业仍然存在中长期估值修复和扩张的机会。

本基金注重行业的均衡配置，目前以金融和消费为核心板块，并适当配置公用事业、能源、工业等板块；但出于对行业和个股基本面变化的考虑，本基金在三季度对资讯科技和医药板块进行了减配。总体而言，今年市场预计仍然较为波动，但我们相信市场依然存在结构性的机会，配置优秀的企业是获得长期稳定收益的有效方法。我们将坚定维持自下而上选股的策略，精选具有竞争优势的优质企业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9274 元；本报告期基金份额净值增长率为-4.80%，业绩比较基准收益率为 0.18%。

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	2,615,334,601.29	80.71
	其中：股票	2,615,334,601.29	80.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	300,000,000.00	9.26
	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	308,584,739.49	9.52
8	其他资产	16,622,989.77	0.51
9	合计	3,240,542,330.55	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 2,675,768,586.47 元，占期末净值比例 77.87%。

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	56,347,247.04	1.74
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	56,347,247.04	1.74

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	25,251,485.18	0.78
B 消费者非必需品	375,797,969.20	11.63
C 消费者常用品	209,768,231.48	6.49
D 能源	117,279,736.00	3.63
E 金融	807,824,667.72	25.00
F 医疗保健	271,304,593.05	8.40
G 工业	236,044,792.40	7.31
H 信息技术	75,637,985.34	2.34
I 电信服务	-	-
J 公用事业	291,238,741.01	9.01
K 房地产	148,839,152.87	4.61
合计	2,558,987,354.25	79.20

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	00939	建设银行	42,836,000	257,823,801.29	7.98
2	01299	友邦保险	3,115,400	191,623,596.48	5.93
3	01114	BRILLIANCE CHI	13,378,000	149,033,154.13	4.61
4	02607	上海医药	7,752,200	133,429,486.51	4.13
5	00016	新鸿基地产	1,257,500	126,145,232.25	3.90
6	01044	恒安国际	1,954,500	124,174,056.26	3.84
7	00371	北控水务集团	32,094,000	117,765,450.80	3.64
8	00386	中国石油化工	17,000,000	117,279,736.00	3.63

		股份			
9	00916	龙源电力	19,348,000	112,026,293.71	3.47
10	00005	汇丰控股	1,800,000	109,606,572.00	3.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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	9,219,447.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	7,163,943.30
4	应收利息	239,598.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,622,989.77

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：本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,526,996,837.54
报告期期间基金总申购份额	109,174,413.83
减:报告期期间基金总赎回份额	152,081,338.49
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	3,484,089,912.88

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

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沪港深大盘价值混合型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富沪港深大盘价值混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富沪港深大盘价值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、报告期内汇添富沪港深大盘价值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 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

2018 年 10 月 26 日