

**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）
2020 年第 1 季度报告**

2020 年 3 月 31 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：2020 年 4 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 04 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 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

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	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 7 月 5 日
报告期末基金份额总额	14,517,064,803.68 份
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。
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（2020年1月1日-2020年3月31日）
1. 本期已实现收益	-62,203,251.94
2. 本期利润	-201,550,971.20
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0139
4. 期末基金资产净值	15,616,767,988.79
5. 期末基金份额净值	1.0758

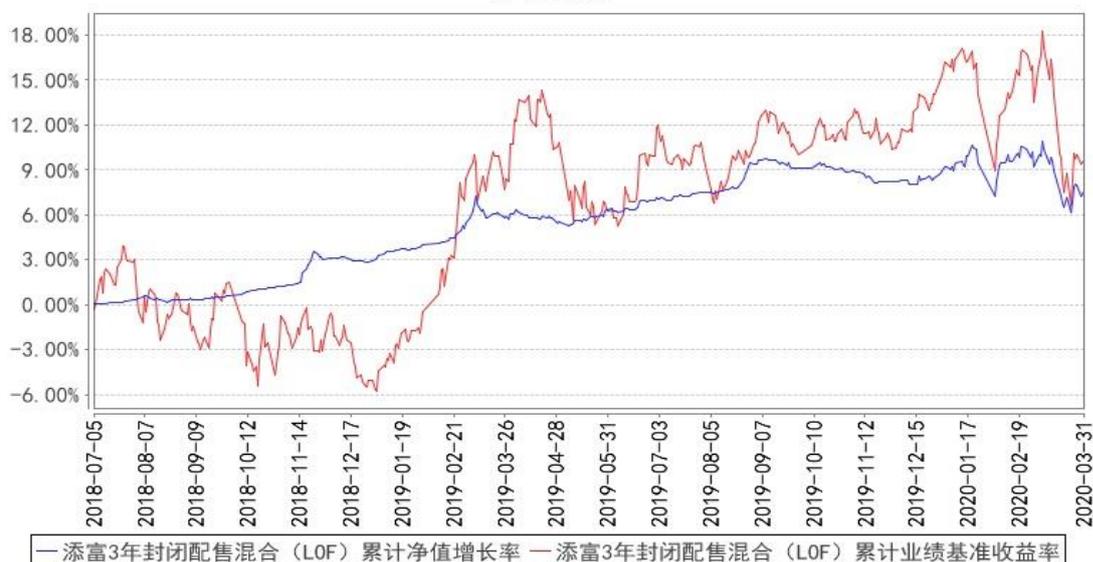
3.2 基金净值表现

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	-1.27%	0.53%	-4.89%	1.14%	3.62%	-0.61%

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3年封闭配售混合（LOF）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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2018年07月05日）起6个月，建仓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	说明
		任职日期	离任日期		
刘伟林	汇添富新兴消费股票基金、添富3年封闭配售混合（LOF）基金、汇添富新睿精选混合基金、汇添富睿丰混合（LOF）基金的基金经理。	2018年7月5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。
刘江	汇添富医疗服务混合基金、添富全球医疗混合	2018年7月5日	-	9年	国籍：中国。 学历：清华大学工学硕士，德国亚琛工大

	(QDII)基金、添富 3 年封闭配售混合 (LOF) 基金、添富创新医药混合基金、汇添富科技创新混合基金的基金经理。				工学硕士。相关业务资格：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任医药行业分析师，2015 年 6 月 18 日至今任汇添富医疗服务混合基金的基金经理，2017 年 8 月 16 日至今任添富全球医疗混合 (QDII) 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，2018 年 8 月 8 日至今任添富创新医药混合基金的基金经理，2019 年 5 月 6 日至今任汇添富科技创新混合基金的基金经理。
杨璿	汇添富全球互联混合 (QDII) 基金、汇添富文体娱乐混合基金、添富 3 年封闭配售混合 (LOF) 基金、汇添富移动互联股	2018 年 7 月 5 日	-	10 年	国籍：中国。学历：清华大学工程学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，2010 年

	票基金的基金经理				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互联混合 (QDII) 基金的基金经理, 2018 年 6 月 21 日至今任汇添富文体娱乐混合基金的基金经理, 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 1 月 18 日至今任汇添富移动互联股票基金的基金经理。
何旻	汇添富安心中国债券基金、汇添富美元债债券 (QDII) 基金、添富 3 年封闭配售混合 (LOF) 基金、添富中债 1-3 年国开债基金、汇添富中债 1-3 年农发债基金、汇添富中债 7-10 年国开债基金的基金经理。	2018 年 7 月 5 日	-	22 年	国籍: 中国。 学历: 英国伦敦政治经济学院金融经济学硕士。相关业务资格: 基金从业资格、特许金融分析师 (CFA), 财务风险经理 (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, 固定收益部负责人; 金元比联基金管理有限公司

				<p>基金经理。 2004年10月28日至2006年11月11日担任国泰金龙债券基金的基金经理，2005年10月27日至2006年11月11日担任国泰金象保本基金的基金经理，2006年4月28日至2006年11月11日担任国泰金鹿保本基金的基金经理。 2007年8月15日至2010年12月29日担任金元比联宝石动力双利债券基金的基金经理，2008年9月3日至2009年3月10日担任金元比联成长动力混合基金的基金经理，2009年3月29日至2010年12月29日担任金元比联丰利债券基金的基金经理。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</p>
--	--	--	--	--

				<p>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 月红定期开放债券基金（原汇添富信用债债券基金）的基金经理，2016 年 3 月 11 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富盈鑫混合（原汇添富盈鑫保本混合）基金的基金经理，2017 年 4 月 20 日至今任汇添富美元债债券 (QDII) 基金的基金经理，2017 年 7 月 24 日至 2019 年 8 月 28 日任添富添福吉祥混合基金的基金经理，2017 年 9 月 6 日至 2019 年 8 月 28 日任添富盈润混合基金的基金经理，2017 年 9 月 29 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富弘安混合基金的基金经理，</p>
--	--	--	--	---

					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 4 月 15 日至今任添富中债 1-3 年国开债基金的基金经理, 2019 年 6 月 19 日至今任汇添富中债 1-3 年农发债基金的基金经理, 2020 年 1 月 14 日至今任汇添富中债 7-10 年国开债基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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、营运以及稽核监察等相关部门组成,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

本基金本报告期内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8次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

第一季度,从股票投资来看,我们一方面积极参与了京沪高铁的战略配售的投资机会。另一方面,我们在二级市场适度参与了A股的投资,尤其在市场出现系统性下跌后加大了对长期看好资产的配置。主要投资两类资产,一类稳健增长,行业龙头地位突出的资产,包括高端白酒、科技龙头、医药消费品等,另一类受疫情影响,中长期改变了行业需求和格局的行业。包括疫情推动医疗设备、创新医药等需求的提升,疫情推动在线化的进一步普及,包括在线教育、在线娱乐等,这一块我们重点投资了创新药、在线娱乐、在线教育等资产。债券投资方面,我们在第一季度提高了债券配置比例,主要品种是利率债券,同时加长了久期,获得了不错的价差回报。

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1.0758元;本报告期基金份额净值增长率为-1.27%,业绩比较基准收益率为-4.89%。

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	4,848,460,542.07	23.55
	其中：股票	4,848,460,542.07	23.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,558,825,920.80	70.73
	其中：债券	14,558,825,920.80	70.73
	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	606,228,463.94	2.95
8	其他资产	570,257,196.32	2.77
9	合计	20,583,772,123.13	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	1,507,702,924.37	9.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	311,071,600.00	1.99
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	19,147.31	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	574,795,079.76	3.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	564,107,853.88	3.61
J	金融业	1,387,300,399.75	8.88
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	76,010,979.44	0.49
M	科学研究和技术服务业	239,612,088.52	1.53
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	187,840,469.04	1.20
S	综合	-	-
	合计	4,848,460,542.07	31.05

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 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	601658	邮储银行	271,640,000	1,385,364,000.00	8.87
2	601816	京沪高铁	102,459,016	574,795,079.76	3.68
3	002624	完美世界	6,967,338	331,296,921.90	2.12
4	003816	中国广核	111,097,000	311,071,600.00	1.99
5	600519	贵州茅台	260,932	289,895,452.00	1.86
6	603259	药明康德	2,647,746	239,594,535.54	1.53
7	000568	泸州老窖	3,137,900	231,106,335.00	1.48
8	000858	五粮液	1,726,793	198,926,553.60	1.27
9	300413	芒果超媒	4,309,256	187,840,469.04	1.20
10	002415	海康威视	6,544,663	182,596,097.70	1.17

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	2,352,501,000.00	15.06
	其中：政策性金融债	1,782,071,000.00	11.41
4	企业债券	9,246,107,920.80	59.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,960,217,000.00	18.96
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,558,825,920.80	93.23

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	190214	19 国开 14	7,400,000	753,616,000.00	4.83
2	101900950	19 华润 MTN005	3,200,000	326,880,000.00	2.09
3	200401	20 农发 01	3,000,000	301,260,000.00	1.93
4	190207	19 国开 07	2,500,000	255,100,000.00	1.63
5	155656	19 保利 01	2,500,000	252,200,000.00	1.61

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 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	937,849.90
2	应收证券清算款	302,238,329.89
3	应收股利	-
4	应收利息	267,081,016.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	570,257,196.32

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	601658	邮储银行	1,385,364,000.00	8.87	新股战略配 售流通受限
2	601816	京沪高铁	574,795,079.76	3.68	新股战略配 售流通受限
3	003816	中国广核	311,071,600.00	1.99	新股战略配 售流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	14,515,424,805.96
报告期期间基金总申购份额	1,639,997.72
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	14,517,064,803.68

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：本报告期内基金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

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 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

2020 年 4 月 21 日