汇添富多元价值发现混合型证券投资基金
2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2023 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 04 月 01 日起至 2023 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	汇添富多元价值发现混合
基金主代码	013367
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 04 月 29 日
报告期末基金份额总额(份)	61,109,474.78
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，发掘具备估值优势和持续的业绩增长能力，在经济结构转型中代表产业升级和技术创新浪潮的价值型企业，在注重风险控制的前提下，力争基金资产实现长期稳健的增值。
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股票精选策略。资产配置策略在综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素确定或调整投资组合中各类资产的投资比例。股票精选层面，本基金以典型的价值投资理念为基础策略，发掘价值股时，关注价值风格的多元化。多元化

	风格的价值股包括稳健的价值股、逆向反转类的价值股和偏成长的价值股三种类型。本基金将在多元价值风格的基础上构建初选股票库，并建立核心股票库、运用 ESG 评价优选及估值精选等策略。本基金投资策略还包括债券投资策略、资产支持证券投资策略、可转债及可交换债投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资投资策略、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+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。 本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富多元价值发现混合 A	汇添富多元价值发现混合 C
下属分级基金的交易代码	013367	013368
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	38,515,786.43	22,593,688.35

§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(2023 年 04 月 01 日 - 2023 年 06 月 30 日)	
	汇添富多元价值发现混合 A	汇添富多元价值发现混合 C
1.本期已实现收益	-3,269,225.69	-857,961.81
2.本期利润	-1,960,811.12	-179,208.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0469	-0.0185
4.期末基金资产净值	33,025,230.24	19,260,576.82
5.期末基金份额净值	0.8574	0.8525

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

汇添富多元价值发现混合 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	-5.06%	0.78%	-3.34%	0.69%	-1.72%	0.09%
过去六个月	-9.34%	0.76%	-0.31%	0.71%	-9.03%	0.05%
过去一年	-17.09%	0.80%	-9.46%	0.86%	-7.63%	-0.06%
自基金合同生效日起至今	-14.26%	0.75%	0.22%	0.89%	-14.48%	-0.14%
汇添富多元价值发现混合 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	-5.17%	0.78%	-3.34%	0.69%	-1.83%	0.09%
过去六个月	-9.55%	0.76%	-0.31%	0.71%	-9.24%	0.05%
过去一年	-17.51%	0.80%	-9.46%	0.86%	-8.05%	-0.06%
自基金合同生效日起至今	-14.75%	0.75%	0.22%	0.89%	-14.97%	-0.14%

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

汇添富多元价值发现混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图

汇添富多元价值发现混合C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（2022 年 04 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		
黄耀锋	本基金的基金经理	2022 年 04 月 29 日		12	国籍：中国。学历：北京大学经济学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任职于瑞银证券、平安证券研究所，从事金融行业研究。2016 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司，任策略及金融、周期行业高级研究员。2019 年 4 月 26 日至今任汇添富红利增长混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 27 日至今任汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金的基金经理。2022 年 1 月 12 日至

					今任汇添富上证 50 基本面增强指数型证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月 29 日至今任汇添富多元价值发现混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 5 月 27 日至今任汇添富研究优选灵活配置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，确保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、投资品种及投资管理的各个环节。

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中的公平交易模块，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、交易数量占市场成交量比值、组合规模、市场收益率变化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 12 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2023 年二季度，国内宏观经济修复经历一波三折，政策依然保持定力，叠加海外多个风险事件发酵，市场整体震荡下跌。整体风格相对均衡，AI、“中特估”两大前期主线波动显著加大，各产业链龙头、制造业隐形冠军的分化较大。4 月市场依然基于不稳定的经济预期展开，高频指标开始显露疲态，经济修复内生动能不足、结构性亮点较少。此外，中美关系、美联储加息以及 AI 监管等海外风险因素对 A 股风险偏好有阶段性压制。TMT 在交易拥挤度达到高位后出现内部分化，同时建筑、银行等央企估值较低的行业表现较好。5 月市场则反映出较强的悲观情绪，市场进一步定价一季报的表现，及经济基本面各项指标的走弱，人民币汇率持续贬值破 7。大盘指数继续下跌，整体风格偏大盘防御。6 月，随着国内央行降息、地产政策局部调整，市场对稳增长政策出台的预期反复，同时美联储暂停加息、北上资金转为流入，市场企稳但仍在低位。TMT 有所降温，年初以来遭遇显著调整的新能源车迎来阶段性回补，家电凭借良好的基本面表现突出。总体而言，市场整体赚钱效应较弱，

但也不乏一些库存低、格局好、需求负面压制较弱的方向仍能提供一定超额。在此背景下，本基金着重在前期成长超跌领域挖掘真正具备投资价值的低估值品种，大多来自各行业的中小市值隐形冠军。风格快速轮动的环境中，一些虽然前期估值较高，但调整到足够合理位置的成长性品种依然具备较强的配置价值。未来，本基金将依然坚持在控制组合波动的前提下，以具备长期配置价值和深厚护城河的优质个股为配置基础，辅以挖掘优质细分领域隐形冠军，增厚组合收益。我们认为当前市场整体处于基本面底部位置，具有相当高的配置价值。本基金会坚守价值成长相互匹配的策略，结构上保持均衡，以期在波动率较大的市场中给投资者短期和中长期均能够获得稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富多元价值发现混合 A 类份额净值增长率为-5.06%，同期业绩比较基准收益率为-3.34%。本报告期汇添富多元价值发现混合 C 类份额净值增长率为-5.17%，同期业绩比较基准收益率为-3.34%。

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

自 2023 年 4 月 11 日起至 2023 年 6 月 28 日，本基金连续 52 个工作日基金资产净值低于五千万元。自 2023 年 6 月 29 日起至报告期末，本基金未再出现基金资产净值预警情形。

§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	40,374,916.22	76.92
	其中：股票	40,374,916.22	76.92
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	-	-
	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	11,939,320.58	22.75
8	其他资产	174,041.56	0.33
9	合计	52,488,278.36	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 1,477,869.40 元，占期末净值比例为 2.83%。

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	1,934,925.93	3.70
C	制造业	31,179,617.54	59.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	988,642.00	1.89
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	102,012.70	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	294,672.00	0.56
J	金融业	2,325,533.28	4.45
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	2,071,643.37	3.96
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	38,897,046.82	74.39

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（%）
10 能源	231,896.41	0.44
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	1,001,390.14	1.92
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	-	-
50 电信服务	244,582.85	0.47
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	1,477,869.40	2.83

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 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	600765	中航重机	106,700	2,828,617.00	5.41

2	300416	苏试试验	95,502	2,059,023.12	3.94
3	002966	苏州银行	307,800	2,016,090.00	3.86
4	600872	中炬高新	50,900	1,872,611.00	3.58
5	003031	中瓷电子	12,800	1,703,936.00	3.26
6	600529	山东药玻	61,700	1,679,474.00	3.21
7	603338	浙江鼎力	28,300	1,585,083.00	3.03
8	002046	国机精工	117,500	1,499,300.00	2.87
9	600312	平高电气	110,900	1,374,051.00	2.63
10	600079	人福医药	48,100	1,295,814.00	2.48

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，苏州银行股份有限公司、人福医药集团股份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	21,078.17
2	应收证券清算款	136,180.87
3	应收股利	15,838.34
4	应收利息	-
5	应收申购款	944.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	174,041.56

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	汇添富多元价值发现混合 A	汇添富多元价值发现混合 C
本报告期期初基金份额总额	45,199,763.56	11,544,365.48
本报告期基金总申购份额	118,997.42	15,434,722.36
减：本报告期基金总赎回份额	6,802,974.55	4,385,399.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	38,515,786.43	22,593,688.35

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多元价值发现混合型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富多元价值发现混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富多元价值发现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、报告期内汇添富多元价值发现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

2023 年 07 月 21 日