

汇添富沪港深大盘价值混合型证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 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：2023 年 10 月 25 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 2023 年 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富沪港深大盘价值混合
基金主代码	005504
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 02 月 13 日
报告期末基金份额总额(份)	400,396,568.16
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、具备长期稳定增长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。本基金的投资策略还包括：债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、权证投资策略、融资投资策略、国债期货投资策略。		
业绩比较基准	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%+沪深 300 指数收益率*15%		
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		
下属分级基金的基金简称	汇添富沪港深大盘价值混合 A	汇添富沪港深大盘价值混合 C	汇添富沪港深大盘价值混合 D
下属分级基金的交易代码	005504	015118	015119
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	387,051,549.47	7,117,776.21	6,227,242.48

§ 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 07 月 01 日 - 2023 年 09 月 30 日)		
	汇添富沪港深大盘价值混合 A	汇添富沪港深大盘价值混合 C	汇添富沪港深大盘价值混合 D
1. 本期已实现收益	-10,757,055.87	-319,831.72	14,714.15
2. 本期利润	1,498,556.82	416,125.85	-164,552.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0395	-0.0730
4. 期末基金	285,654,612.50	5,201,580.88	4,557,118.85

资产净值			
5. 期末基金份额净值	0.7380	0.7308	0.7318

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

汇添富沪港深大盘价值混合 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	0.37%	1.35%	-4.48%	0.99%	4.85%	0.36%
过去六个月	-8.21%	1.38%	-6.29%	0.94%	-1.92%	0.44%
过去一年	3.52%	1.81%	4.01%	1.18%	-0.49%	0.63%
过去三年	-37.42%	1.68%	-13.15%	1.11%	-24.27%	0.57%
过去五年	-20.42%	1.61%	-16.54%	1.08%	-3.88%	0.53%
自基金合同生效日起至今	-26.20%	1.55%	-15.50%	1.06%	-10.70%	0.49%
汇添富沪港深大盘价值混合 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	0.22%	1.35%	-4.48%	0.99%	4.70%	0.36%
过去六个月	-8.48%	1.38%	-6.29%	0.94%	-2.19%	0.44%

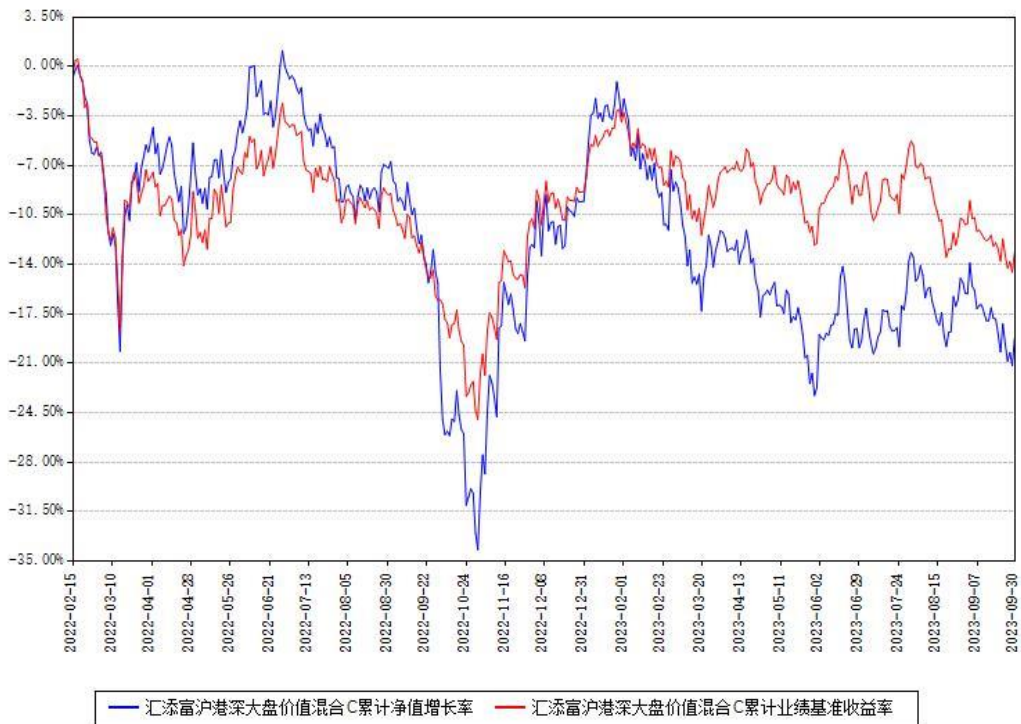
过去一年	2.92%	1.81%	4.01%	1.18%	-1.09%	0.63%
自基金合同生效日起至今	-19.20%	1.75%	-13.16%	1.26%	-6.04%	0.49%
汇添富沪港深大盘价值混合 D						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.27%	1.35%	-4.48%	0.99%	4.75%	0.36%
过去六个月	-8.46%	1.38%	-6.29%	0.94%	-2.17%	0.44%
过去一年	2.95%	1.81%	4.01%	1.18%	-1.06%	0.63%
自基金合同生效日起至今	-19.09%	1.75%	-13.16%	1.26%	-5.93%	0.49%

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

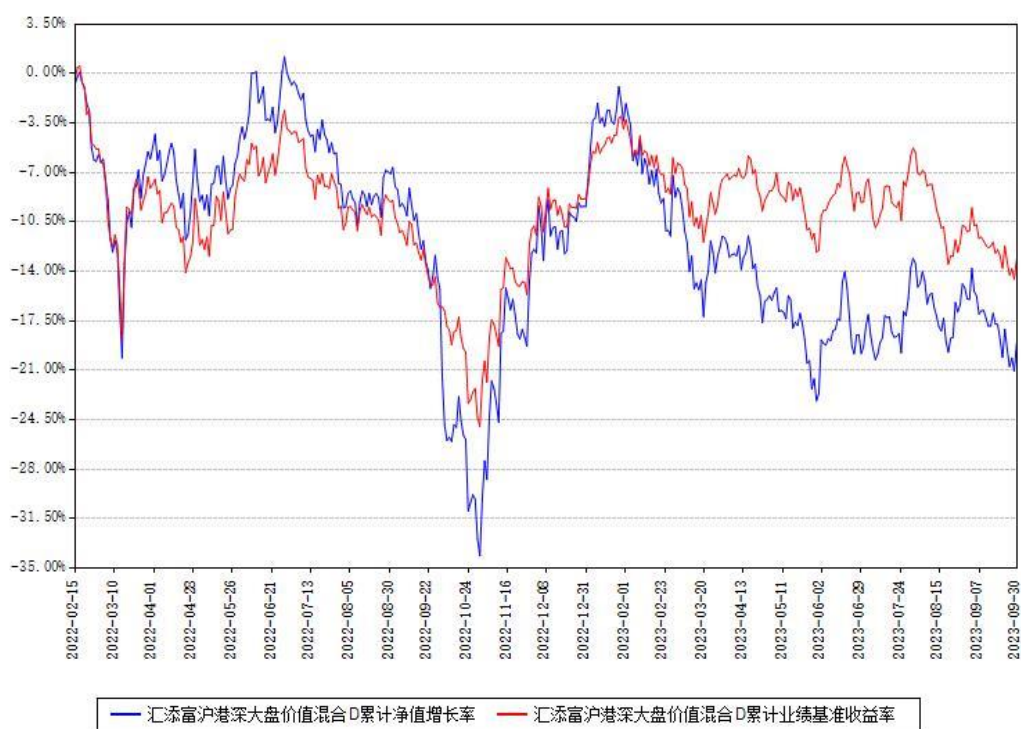
汇添富沪港深大盘价值混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富沪港深大盘价值混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富沪港深大盘价值混合D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（2018年02月13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。

本基金于2022年2月14日新增C、D类份额，新增份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 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		
陈健玮	本基金的基金经理	2018年02月13日	-	13	国籍：中国香港。学历：香港大学土木工程学士，中欧国际工商学院工商管理硕士（MBA）。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任德勤·关黄陈方会计师行（香港）环球金融服务组审计

					<p>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 月加入汇添富资产管理（香港）有限公司。2018 年 2 月 13 日至今任汇添富沪港深大盘价值混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 21 日至今任汇添富沪港深优势精选定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 28 日至今任汇添富港股通专注成长混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 29 日至今任汇添富香港优势精选混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

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

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内的公平交易模块,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 14 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

回顾三季度,港股市场表现延续了二季度的弱势,市场波动依然较大,恒生指数在 7 月出现反弹后,在 8 月和 9 月转为下行,并在 9 月跌破 17500 点的水平。影响港股的核心因素包括美联储货币政策和国债收益率、宏观经济、稳经济的各项政策等。本报告期内美联储加息了 25 个基点,而 10 年期国债收益率持续上升,导致海外流动性出现紧缩,这对港股的流

动性造成较大影响，并在三季度的市场走势中反映。另一方面，中国经济仍处于复苏进程当中，市场在逐步修正过高的预期，导致风险偏好有所回落。自中央政治局会议后，已有稳经济的政策密集出台，涵盖促进民营经济、稳定房地产市场、活跃资本市场等范畴，经济数据已经出现边际好转。

本基金在三季度保持着较为平稳的仓位，并维持“行业相对均衡、个股适度集中、适时动态调整”的思路。本基金重视企业长期基本面和估值的匹配，配置以拥有核心竞争力和经营稳健的龙头企业为主，并争取以合理或偏低的价格进行投资。由于香港市场结合了中国的经济基本面和海外的流动性，因此具有较强的离岸市场特征，对宏观风险的反应较大。受全球流动性、区域资金资产配置和美国货币政策的影响，港股市场的波动性相对较高。三季度的宏观环境依然较为复杂，导致市场和个股波动率有所放大，投资者的风险补偿要求明显提升。虽然港股走势比较疲弱，但港股作为中资企业的上市集中地，以中国宏观经济作为基础，聚集了一批不同领域的优秀中国龙头企业，我们认为港股市场在质地上是具有战略配置价值的，股市的波动并不会对此有所改变。目前港股市场的投资者结构正在发生变化，虽然外资的流出在中短期对港股和个别股票造成挑战，导致部分优质股票的价格与其内在价值出现了阶段性的不匹配，但同时也为中长期投资者提供了一个风险收益比极佳的投资机会。在这样的背景下，本基金坚持聚焦于企业的中长期盈利能力，重点关注未来盈利稳定提升，能持续创造价值和注重股东回报的优质企业。我们认为四季度港股将进入宏观经济见底回升和地缘政治改善的窗口期，市场的悲观预期有望逐步改变，因此我们重点关注受到资金结构调整而股价大幅下跌的优质蓝筹股投资机会，并维持了对资讯科技、通信服务、消费、医药等行业的关注。本基金依然注重行业的相对均衡配置，目前的配置包括可选消费、通信服务、能源、房地产（物业管理）、资讯科技、医药、必选消费等行业。本基金在个股选择上注重“确定性”、“足够的风险补偿”和“底线思维”，并继续持有具有稳定高分红和盈利能力的优质价值型企业，及具有估值和竞争优势的稳定成长型企业，我们相信这些企业的股价最终将回归企业本身的价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富沪港深大盘价值混合 A 类份额净值增长率为 0.37%，同期业绩比较基准收益率为-4.48%。本报告期汇添富沪港深大盘价值混合 C 类份额净值增长率为 0.22%，同期业绩比较基准收益率为-4.48%。本报告期汇添富沪港深大盘价值混合 D 类份额净值增长率为 0.27%，同期业绩比较基准收益率为-4.48%。

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	274,746,565.12	92.47
	其中：股票	274,746,565.12	92.47
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	21,330,542.40	7.18
8	其他资产	1,043,720.83	0.35
9	合计	297,120,828.35	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 268,740,968.52 元，占期末净值比例为 90.97%。

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	4,945,896.60	1.67
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	1,059,700.00	0.36
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	6,005,596.60	2.03

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	14,314,073.66	4.85
15 原材料	44,413.29	0.02
20 工业	7,427,297.22	2.51
25 可选消费	96,024,236.99	32.51
30 日常消费	21,454,648.22	7.26
35 医疗保健	39,528,976.92	13.38
40 金融	2,929,533.78	0.99
45 信息技术	16,151,205.63	5.47

50 电信服务	45,229,615.65	15.31
55 公用事业	-	-
60 房地产	25,636,967.16	8.68
合计	268,740,968.52	90.97

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	00700	腾讯控股	98,000	27,535,873.99	9.32
2	03690	美团-W	255,000	26,815,901.49	9.08
3	02269	药明生物	590,000	24,714,987.61	8.37
4	02331	李宁	555,000	16,780,929.22	5.68
5	02359	药明康德	172,200	14,813,989.31	5.01
6	00883	中国海洋石油	1,132,000	14,314,073.66	4.85
7	01209	华润万象生活	460,400	13,350,268.52	4.52
8	00941	中国移动	220,000	13,263,424.02	4.49

9	00291	华润啤酒	330,000	13,006,028.81	4.40
10	00285	比亚迪电子	380,000	12,448,568.58	4.21

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

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、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

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	19,374.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,014,827.15
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,519.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,043,720.83

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	汇添富沪港深大盘价值混合 A	汇添富沪港深大盘价值混合 C	汇添富沪港深大盘价值混合 D
本报告期初基金份额总额	409,194,204.95	24,642,020.12	534,817.41
本报告期基金总申购份额	9,181,111.68	776,002.44	5,886,191.57
减：本报告期基金总赎回份额	31,323,767.16	18,300,246.35	193,766.50
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末	387,051,549.47	7,117,776.21	6,227,242.48

末基金份额 总额			
-------------	--	--	--

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

单位：份

	汇添富沪港深大盘价值混 合 A	汇添富沪港深 大盘价值混合 C	汇添富沪港深 大盘价值混合 D
报告期初持有的 基金份额	-	-	-
报告期期间买入/ 申购总份额	1,290,049.19	-	-
报告期期间卖出/ 赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理 人持有的本基金份 额	1,290,049.19	-	-
报告期期末持有 的本基金份额占基 金总份额比例 (%)	0.33	-	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方 式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费 率
1	申购	2023 年 08 月 29 日	643,984.30	499,925.01	-
2	申购	2023 年 08 月 30 日	646,064.89	499,925.01	-
合计			1,290,049.19	999,850.02	

注：基金管理人 2023 年 08 月 29 日使用自有资金 500,000.00 元申购本基金份额 643,984.30 份，折扣为 0.01 折，实际费用 74.99 元。基金管理人 2023 年 08 月 30 日使用自有资金 500,000.00 元申购本基金份额 646,064.89 份，折扣为 0.01 折，实际费用 74.99 元。相关费用符合招募说明书和相关公告的规定。

§ 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 10 月 25 日