

# 汇添富成长多因子量化策略股票型证券投资 基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：2015 年 10 月 27 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 2015 年 10 月 23 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 汇添富成长多因子量化策略股票  |
| 交易代码       | 001050  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2015 年 2 月 16 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 1,681,263,914.86 份  |
| 投资目标       | 本基金通过多因子量化模型方法，精选股票进行投资，在严格控制风险的前提下，力争获取超越比较基准的投资回报。                  |
| 投资策略       | 本基金主要投资于成长型行业的股票，采用基金管理人的金融工程团队开发的多因子量化策略进行选股。                        |
| 业绩比较基准     | 中证 500 指数收益率×90% + 活期存款利率（税后）×10%                                     |
| 风险收益特征     | 本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。 |
| 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（2015年7月1日—2015年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -324,775,243.00           |
| 2. 本期利润         | -780,480,951.90           |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.4376                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,508,602,717.06          |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.897                     |

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。

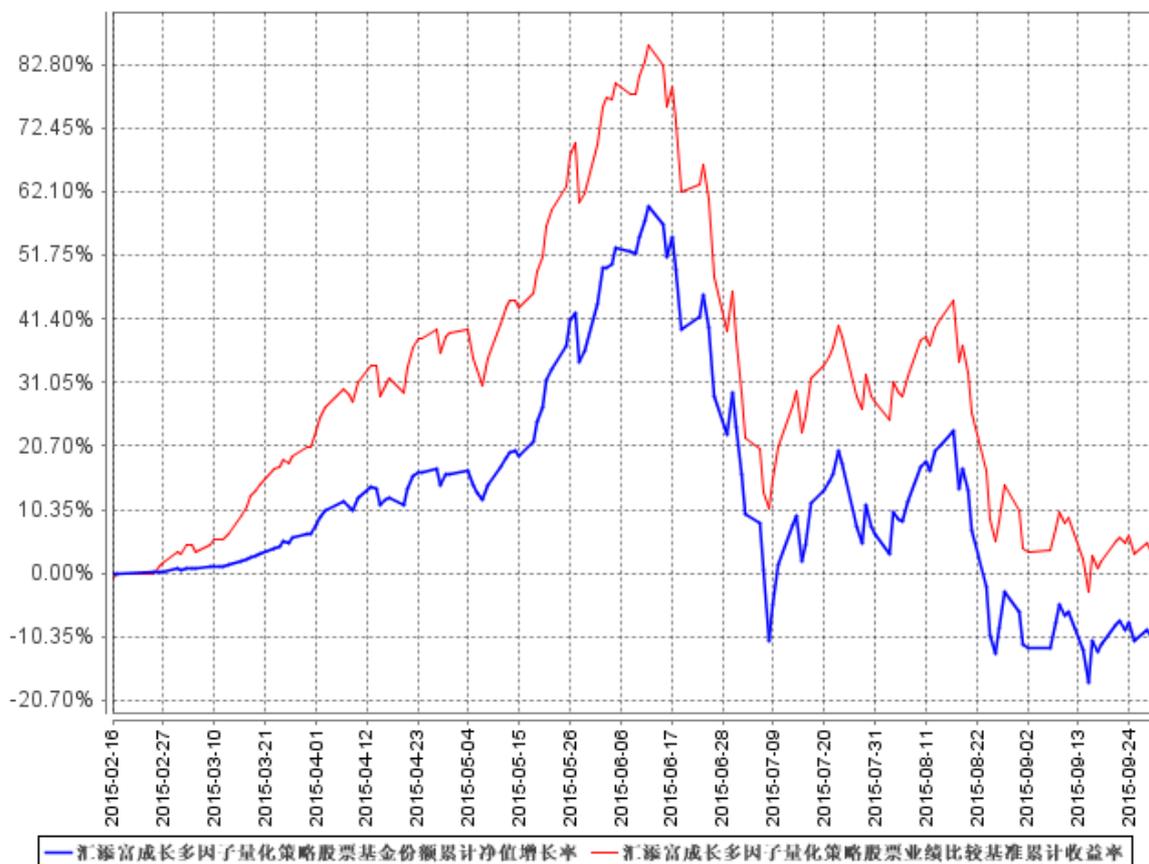
#### 3.2 基金净值表现

##### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -30.63%    | 4.57%         | -28.26%        | 3.62%                 | -2.37% | 0.95% |

### 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

汇添富成长多因子量化策略股票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》生效之日为 2015 年 2 月 16 日，截至本报告期末，基金成立未满 1 年；本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2015 年 2 月 16 日）起 6 个月，建仓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 |        |  |
| 吴振翔 | 汇添富上证综合指数、汇添富中证主要消费 ETF、汇添富中证医 | 2015 年 2 月 16 日 | -    | 9 年    | 国籍：中国。学历：中国科学技术大学管理学博士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究 |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  | <p>药 卫 生<br/>ETF、汇添<br/>富中证能<br/>源 ETF、汇<br/>添富中证<br/>金融地产<br/>ETF、汇添<br/>富 沪 深<br/>300 安中<br/>指 数 基<br/>金、汇添<br/>富成长多<br/>因子股票<br/>基金、汇<br/>添富主要<br/>消费 ETF<br/>联接基金<br/>的基金经<br/>理，指数<br/>与量化投<br/>资部副总<br/>监。</p> |  |  | <p>员、上投摩根基金管<br/>理有限公司产品开发<br/>高级经理。2008 年 3<br/>月加入汇添富基金管<br/>理股份有限公司，历<br/>任产品开发高级经<br/>理、数量投资高级分<br/>析师、基金经理助理，<br/>现任指数与量化投资<br/>部副总监。2010 年 2<br/>月 5 日至今任汇添富<br/>上证综合指数基金的<br/>基金经理，2011 年 9<br/>月 16 日至 2013 年 11<br/>月 7 日任汇添富深证<br/>300ETF 基金的基金经<br/>理，2011 年 9 月 28 日<br/>至 2013 年 11 月 7 日<br/>任汇添富深证 300ETF<br/>基金联接基金的基金<br/>经理，2013 年 8 月 23<br/>日至今任中证主要消<br/>费 ETF 基金、中证医<br/>药卫生 ETF 基金、中<br/>证能源 ETF 基金、中<br/>证金融地产 ETF 基金<br/>的基金经理，2013 年<br/>11 月 6 日至今任汇添<br/>富沪深 300 安中指数<br/>基金的基金经理，<br/>2015 年 2 月 16 日至今<br/>任汇添富成长多因子<br/>股票基金的基金经<br/>理，2015 年 3 月 24 日<br/>至今任汇添富主要消<br/>费 ETF 联接基金的基<br/>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，形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合，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 1 次，是由于合规控制原因调整导致。经检查和分析未发现异常情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾三季度，宏观经济持续疲弱，投资、出口均未见好转，在资金去杠杆和市场悲观情绪的共同影响下，七八月份市场延续了从六月中旬开始的急跌行情。下跌过程中，场外场内杠杆逐步降低，市场估值逐步回归合理，加之监管层的救市举措，市场悲观情绪有所缓解。到九月份，场外配资去杠杆已告一段落，货币宽松政策和微刺激措施持续出台，同时，市场利率持续下行，部分资金表现出了追求收益的诉求，在此背景下，市场进入震荡整理状态。

报告期内，本基金遵循量化基金投资原则，保持了较为均衡的成长风格。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内成长多因子基准下跌 28.26%，本基金在报告期内累计收益率为-30.63%，收益率落后业绩比较基准 2.37%，落后主要源于申购赎回影响及基金估值调整等因素。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前宏观经济仍在寻底过程中，投资端，传统增长道路不可持续，去产能令投资增速持续下滑，但经济下台阶的直接原因在于工业投资增速下滑，根源在于经济转型，此角度看，投资端增速下滑恰恰反映了经济转型的定力；出口端，在外需疲软环境下，人民币小幅贬值并无法直接刺激出口，四季度仍存压力，但伴随经济转型升级，中国制造竞争力仍将持续；处在中国经济转型和全球资产去泡沫的背景下，四季度宏观环境仍不乐观，但积极的因素正在逐渐体现。

政策面上，各项有利于解放生产力的改革措施正在逐步推进，混合所有制改革将在企业层面激发改革活力，十三五规划将对转型关键期的国民经济发展进行全面布局，改革的推进有可能点燃资本市场热情，引发主题性投资机会。

资金面上，长期资本回报率下降与中期流动性的充裕决定了短期市场风险偏好的大幅波动，改革牛的逻辑依然存在，一旦市场热度被点燃，在资金的追捧下，有可能出现较大幅度的反弹；但另一方面，大跌形成的悲观预期仍需要一定的时间来消化，加之套牢资金的离场，市场仍可能持续震荡反复的格局。在市场震荡背景下，利用量化策略获得超额收益大有可为，成长多因子基金配置均衡，使用量化策略筛选基本面较为良好，估值较为合理的公司，未来可能会有一定表现。

作为量化投资基金，汇添富成长多因子量化策略基金将严格遵守基金合同，继续坚持既定的量化投资策略，追求相对业绩比较基准的较为稳定的超额收益。我们非常期望汇添富成长多因子量化策略基金能继续与投资者一起分享中国经济的美好未来。

#### 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  | 1,404,560,052.60 | 92.72        |
|    | 其中：股票 | 1,404,560,052.60 | 92.72        |
| 2  | 基金投资  | -                | -            |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
| 3 | 固定收益投资            | 686,649.40       | 0.05   |
|   | 其中：债券             | 686,649.40       | 0.05   |
|   | 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      | 107,770,728.30   | 7.11   |
| 8 | 其他资产              | 1,876,179.03     | 0.12   |
| 9 | 合计                | 1,514,893,609.33 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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         | 16,491,085.10    | 1.09         |
| B  | 采矿业              | 30,506,073.28    | 2.02         |
| C  | 制造业              | 809,314,816.67   | 53.65        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 54,775,460.52    | 3.63         |
| E  | 建筑业              | 35,625,302.00    | 2.36         |
| F  | 批发和零售业           | 128,036,897.59   | 8.49         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 37,448,318.18    | 2.48         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 18,496,502.36    | 1.23         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 77,423,436.47    | 5.13         |
| J  | 金融业              | -                | -            |
| K  | 房地产业             | 126,611,875.98   | 8.39         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 19,795,933.50    | 1.31         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 2,063,097.00     | 0.14         |
| 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          | 18,150,968.75    | 1.20         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 25,791,742.24    | 1.71         |
| S  | 综合               | 4,028,542.96     | 0.27         |
|    | 合计               | 1,404,560,052.60 | 93.10        |

### 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  | 000963 | 华东医药 | 285,496   | 19,941,895.60 | 1.32         |
| 2  | 600754 | 锦江股份 | 639,796   | 18,496,502.36 | 1.23         |
| 3  | 000732 | 泰禾集团 | 899,837   | 18,041,731.85 | 1.20         |
| 4  | 600648 | 外高桥  | 712,600   | 17,522,834.00 | 1.16         |
| 5  | 000876 | 新希望  | 1,246,100 | 17,046,648.00 | 1.13         |
| 6  | 600332 | 白云山  | 645,294   | 16,209,785.28 | 1.07         |
| 7  | 600089 | 特变电工 | 1,503,400 | 15,845,836.00 | 1.05         |
| 8  | 601678 | 滨化股份 | 2,471,100 | 15,839,751.00 | 1.05         |
| 9  | 600219 | 南山铝业 | 2,208,400 | 14,531,272.00 | 0.96         |
| 10 | 600713 | 南京医药 | 1,887,464 | 14,514,598.16 | 0.96         |

### 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      | -          | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -          | -            |
| 4  | 企业债券      | -          | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -          | -            |
| 6  | 中期票据      | -          | -            |
| 7  | 可转债       | 686,649.40 | 0.05         |
| 8  | 同业存单      | -          | -            |
| 9  | 其他        | -          | -            |
| 10 | 合计        | 686,649.40 | 0.05         |

### 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  | 110031 | 航信转债 | 5,380 | 686,649.40 | 0.05         |

### 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：报告期末本基金无股指期货持仓。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：报告期末本基金无国债期货持仓。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

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

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   | 1,184,123.10 |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 20,464.97    |
| 5  | 应收申购款   | 671,590.96   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 8 | 其他 | -            |
| 9 | 合计 | 1,876,179.03 |

#### 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  | 600754 | 锦江股份 | 18,496,502.36  | 1.23         | 重大资产重组停牌 |
| 2  | 000876 | 新希望  | 17,046,648.00  | 1.13         | 重大资产重组停牌 |
| 3  | 600219 | 南山铝业 | 14,531,272.00  | 0.96         | 重大事项停牌   |

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 2,087,580,296.61 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,134,385,860.55 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 1,540,702,242.30 |
| 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               | 1,681,263,914.86 |

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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富成长多因子量化策略股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富成长多因子量化策略股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富成长多因子量化策略股票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、报告期内汇添富成长多因子量化策略股票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。

## 8.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 楼汇添富基金管理股份有限公司

## 8.3 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  
2015 年 10 月 27 日