

汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起  
式证券投资基金  
2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 7 月 20 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 18 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	汇添富绝对收益定开混合
交易代码	000762
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 15 日
报告期末基金份额总额	493,313,864.49 份
投资目标	基于基金管理人对市场机会的判断，灵活应用包括市场中性策略在内的多种绝对收益策略，在严格的风险管理下，追求基金资产长期持续稳定的绝对回报。
投资策略	本基金采用包括市场中性投资策略在内的多种绝对收益策略，力争实现基金资产长期持续稳定的绝对回报。
业绩比较基准	一年期定期存款税后利率。
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，采用多种绝对收益策略，其中市场中性策略采用股指期货对冲市场风险，使得收益波动与市场相关性较低。因此，本基金属于中低风险水平追求绝对收益的投资品种，其预期风险低于股票型基金和一般的混合型基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	招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（2017年4月1日—2017年6月30日）
1. 本期已实现收益	-1,373,958.76
2. 本期利润	7,860,342.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0159
4. 期末基金资产净值	501,764,726.65
5. 期末基金份额净值	1.017

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。

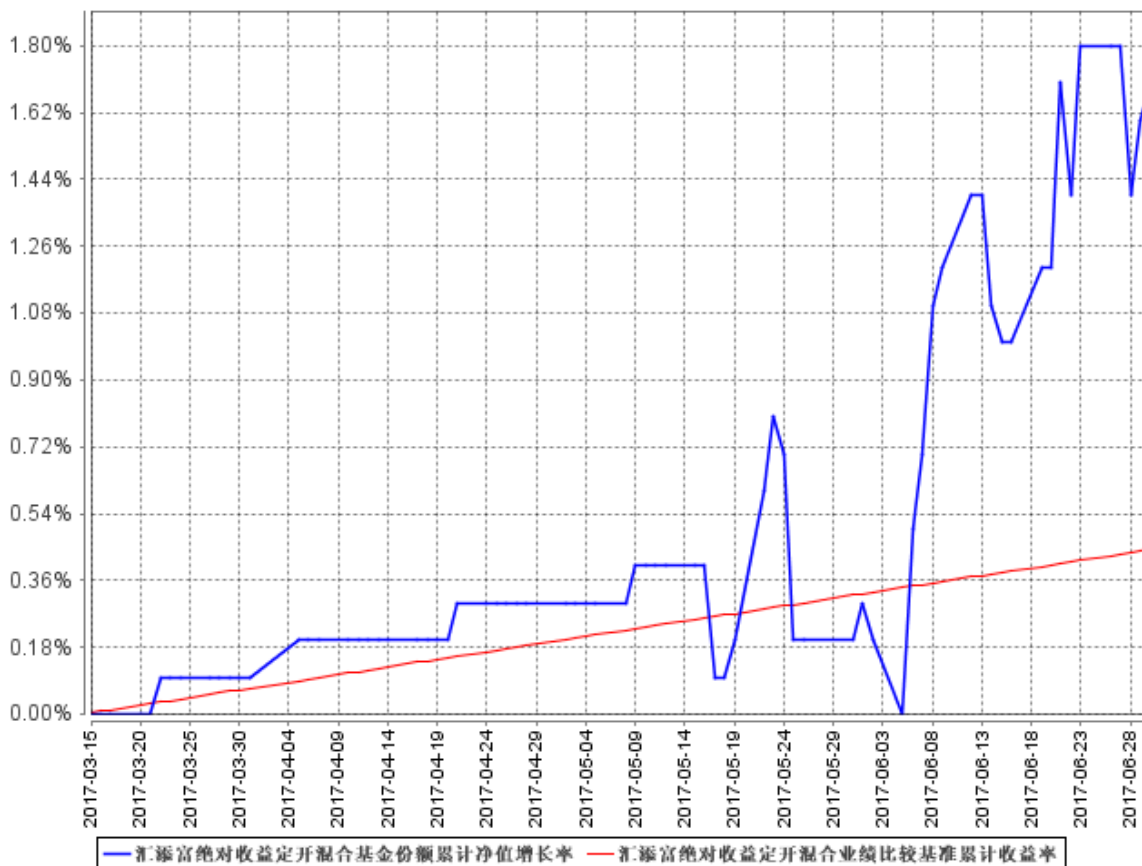
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	1.60%	0.18%	0.37%	0.00%	1.23%	0.18%

### 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

汇添富绝对收益定开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》生效之日为 2017 年 3 月 15 日，截至本报告期末，基金成立未满 6 个月；本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2017 年 3 月 15 日）起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

## § 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		
顾耀强	汇添富策略回报混合基金、汇添富逆	2017 年 3 月 15 日	-	13 年	国籍：中国。学历：清华大学管理学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资

	向投资混合基金、汇添富沪港深新价值股票基金、汇添富绝对收益定开混合基金的基金经理。				格。从业经历：曾任杭州永磁集团公司技术员、海通证券股份有限公司行业分析师、中海基金管理有限公司高级分析师、基金经理助理。2009年3月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任高级行业分析师、基金经理助理，2009年12月22日至今任汇添富策略回报混合基金的基金经理，2012年3月9日至今任汇添富逆向投资混合基金的基金经理，2014年4月8日至2016年8月24日任汇添富均衡增长混合基金的基金经理，2016年7月27日至今任汇添富沪港深新价值股票基金的基金经理，2017年3月15日至今任汇添富绝对收益定开混合基金的基金经理。
吴江宏	汇添富可转换债券基金、汇添富盈安保本混合基金、汇添富盈稳保本混合基金、汇添富保鑫保本混合基金、汇添富鑫利债券基金、汇添富绝对收益定开混	2017年3月15日	-	6年	国籍：中国，学历：厦门大学经济学硕士。2011年加入汇添富基金管理股份有限公司任固定收益分析师。2015年7月17日至今任汇添富可转换债券基金的基金经理，2016年4月19日至今任汇添富盈安保本混合基金的基金经理，2016年8月3日至今任汇添富盈稳保本混合基金的基金经理，2016年9月29日至今任汇添富保鑫保本混合基金的基金经

	合、添富鑫汇定开债券基金的基金经理。				理, 2017 年 3 月 13 日至今任汇添富鑫利债券基金的基金经理, 2017 年 3 月 15 日至今任汇添富绝对收益定开混合基金的基金经理, 2017 年 4 月 20 日至今任汇添富鑫益定开债券基金的基金经理, 2017 年 6 月 23 日至今任添富鑫汇定开债券基金的基金经理。
--	--------------------	--	--	--	---

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 4 次，由于组合投资策略导致，并经过公司内部风控审核。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

二季度市场总体震荡上行，但分化走向极致。以低估值蓝筹和优质成长公司为主的上证 50 指数和沪深 300 指数分别上涨 8.06%和 6.10%；而以中小市值公司为主的中证 500 指数则下跌了 4.12%。推动市场风格分化的原因大致如下：IPO 节奏整体较快、监管加强等使壳价值下降，讲故事的小公司逐渐边缘化；沪深港北上资金、MSCI 纳入 A 股等推动 A 股投资者结构有所变化，追求中长期确定性的投资者不断提升；从流动性角度来看，全球主要经济体货币政策多年的宽松结束，边际上都有趋紧趋势，国内政策也在通过金融去杠杆等推动资金脱虚向实，这些都降低了市场的风险偏好。

本基金 3 月 15 日成立，主要采用基于市场中性的阿尔法对冲投资策略，目标是获取剥离市场波动的较稳定的选股收益。在第一个封闭期内，考虑到股指期货市场仍有较大的基差约束，投资操作相对稳健，用约 50%的资产投资于低风险固定收益产品，25%左右的股票多头和相应的股指期货空头对冲，同时参与 IPO 网下申购。受一些技术因素影响，5 月中旬才开始阿尔法对冲交易，虽然基差损失较大，但期内仍然跑赢了业绩基准，实现了一定的阿尔法收益。

#### 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 1.017 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.60%，业绩比较基准收益率为 0.37%。

#### 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	129,485,595.19	25.75
	其中：股票	129,485,595.19	25.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	58,278,000.00	11.59
	其中：债券	58,278,000.00	11.59
	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	261,640,144.00	52.02
8	其他资产	53,523,788.79	10.64
9	合计	502,927,527.98	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	4,385,000.00	0.87
C	制造业	59,224,337.01	11.80
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	6,530,500.00	1.30
J	金融业	52,698,583.00	10.50
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	6,647,175.18	1.32
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	129,485,595.19	25.81

### 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股票投资。

### 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	601318	中国平安	289,400	14,357,134.00	2.86
2	002236	大华股份	601,401	13,717,956.81	2.73
3	601601	中国太保	380,000	12,870,600.00	2.57
4	601288	农业银行	3,600,000	12,672,000.00	2.53
5	000651	格力电器	300,000	12,351,000.00	2.46
6	000568	泸州老窖	187,412	9,479,298.96	1.89
7	000538	云南白药	100,000	9,385,000.00	1.87
8	601398	工商银行	1,782,100	9,356,025.00	1.86
9	000333	美的集团	180,000	7,747,200.00	1.54
10	000069	华侨城 A	660,753	6,647,175.18	1.32

### 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（可交换债）	-	-
8	同业存单	58,278,000.00	11.61
9	其他	-	-

10	合计	58,278,000.00	11.61
----	----	---------------	-------

### 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	111697256	16 东莞农村商业银行 CD069	400,000	38,716,000.00	7.72
2	111792262	17 河北银行 CD022	200,000	19,562,000.00	3.90

### 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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF1707	IF1707	-60	-65,653,200.00	-1,946,095.52	-
IH1707	IH1707	-66	-50,046,480.00	-1,237,080.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-3,183,175.52
股指期货投资本期收益（元）					-6,853,744.48
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-3,183,175.52

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素，计算需要用到的期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约

之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在各个月份期货合约之间进行动态配置，通过空头部分的优化创造额外收益。

### 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中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	23,178,171.07
2	应收证券清算款	25,613,792.45
3	应收股利	-
4	应收利息	4,731,825.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,523,788.79

#### 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未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	493,313,864.49
报告期期间基金总申购份额	-
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	493,313,864.49

注：其中“总申购份额”含红利再投份额。

## § 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
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	10,001,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.03

注：1、本基金于 2017 年 3 月 15 日成立。本公司于 2017 年 3 月 13 日用自有资金 10,001,000.00 元认购本基金份额 10,001,000.00 份，认购费用 0.00 元。符合招募说明书规定的申购费率。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内管理人未运用自有资金投资本基金。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人自有资金	10,001,000.00	2.03	10,001,000.00	2.03	发起资金认购的基金份额持有期限不低于三年

基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	1,000,000.00	0.20	-	-	-
基金管理人股东	5,940,594.06	1.20	-	-	-
其他	71,100.02	0.01	-	-	-
合计	17,012,694.08	3.45	10,001,000.00	2.03	发起资金认购的基金份额持有期限不低于三年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起式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、报告期内汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起式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。

### 10.2 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

### 10.3 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

2017 年 7 月 20 日