

汇添富新睿精选灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 26 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 24 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 2018 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富新睿精选混合
交易代码	001816
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 21 日
报告期末基金份额总额	138,111,272.07 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过积极主动的资产配置，充分挖掘各大类资产投资机会，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种进行战略配置和动态调整，以规避或分散市场风险，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	汇添富新睿精选混合 A	汇添富新睿精选混合 C
下属分级基金的交易代码	001816	002164
报告期末下属分级基金的份额总额	98,549,442.81 份	39,561,829.26 份

§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（2018年7月1日—2018年9月30日）	
	汇添富新睿精选混合 A	汇添富新睿精选混合 C
1. 本期已实现收益	718,089.24	229,495.53
2. 本期利润	1,584,330.33	591,495.88
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0149	0.0147
4. 期末基金资产净值	108,272,606.92	43,985,033.17
5. 期末基金份额净值	1.099	1.112

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

汇添富新睿精选混合 A

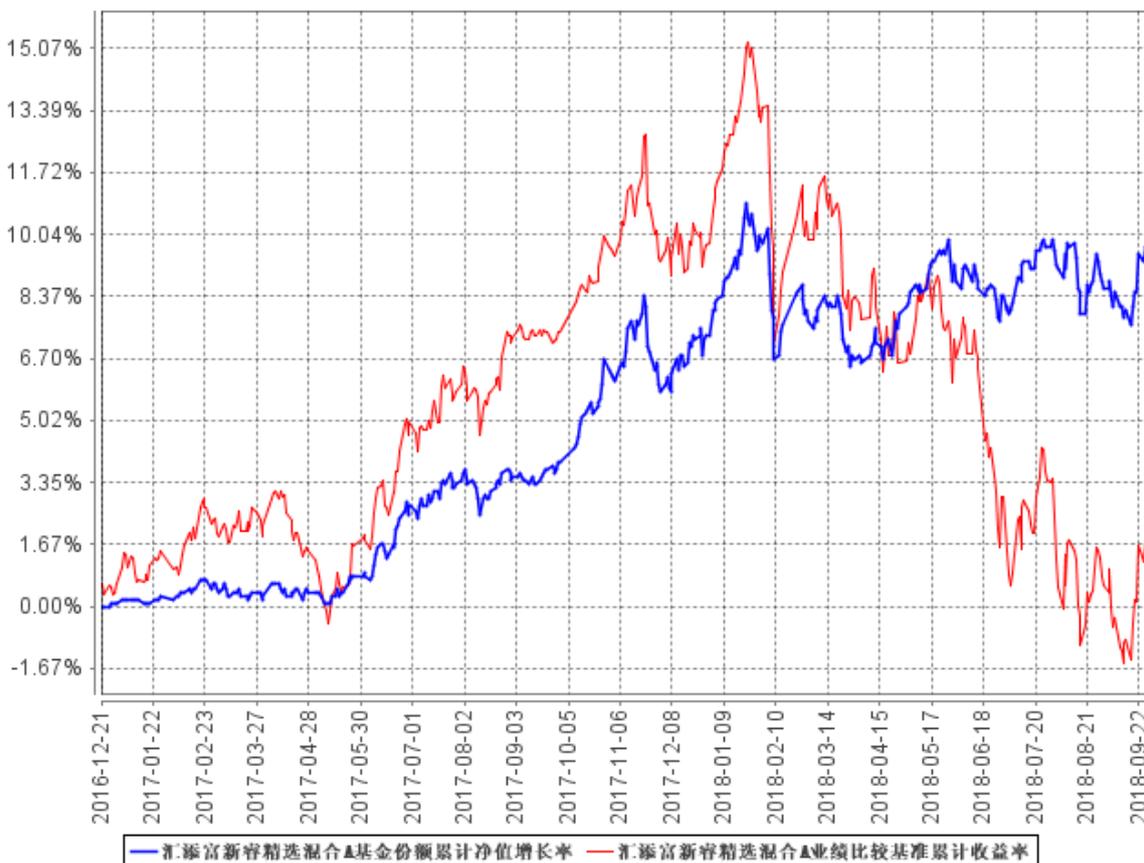
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.38%	0.32%	-0.74%	0.67%	2.12%	-0.35%

汇添富新睿精选混合 C

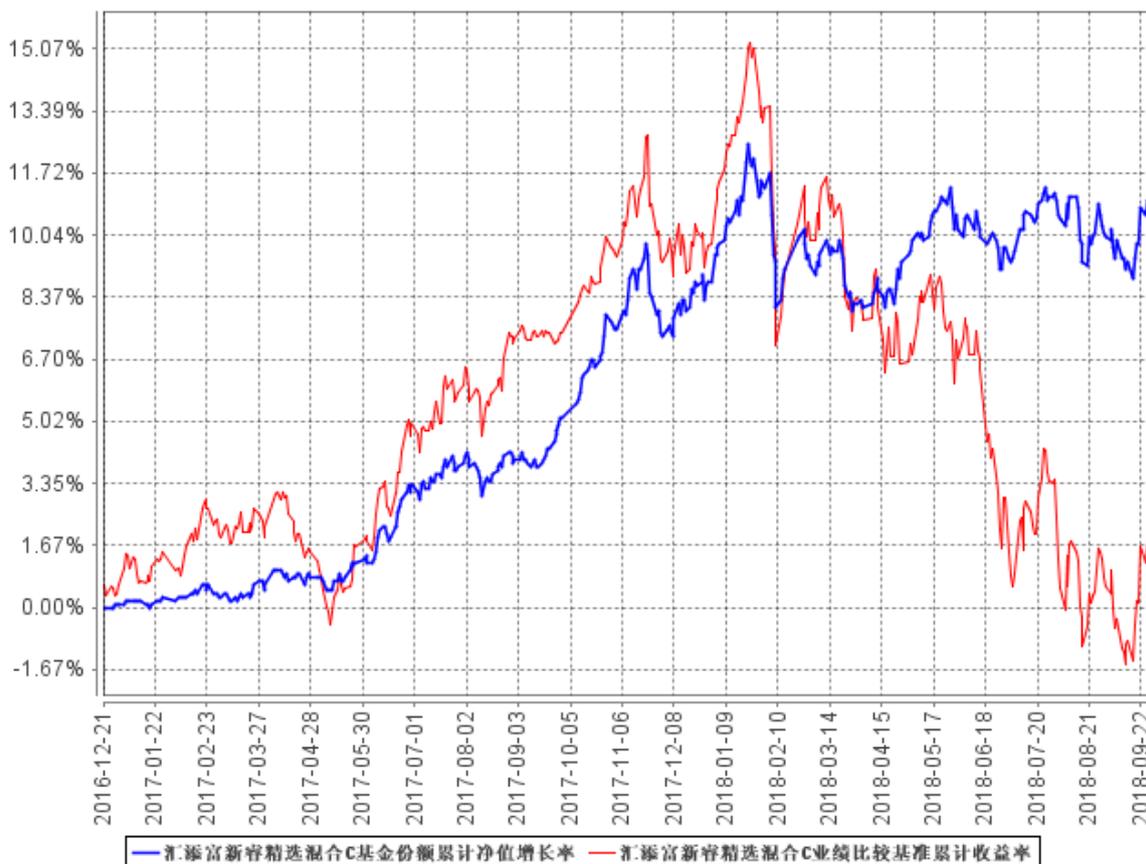
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.37%	0.32%	-0.74%	0.67%	2.11%	-0.35%

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

汇添富新睿精选混合A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



汇添富新睿精选混合C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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2016年12月21日）起6个月，建仓期结束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		
李怀定	汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富纯债(LOF)基金、汇	2016年12月21日	2018年8月2日	11年	国籍：中国。学历：复旦大学经济学博士。相关业务资格：基金从业资格。从业经历：曾任光大证券股份有限公司研究所债券分析师，国信证券股份有限公司经济研究所固定收益高级分析师。2012年5月加入汇添富基金管理股

	<p>添富达欣混合基金、汇添富盈鑫保本混合基金、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富长添利定期开放债券基金、汇添富新睿精选混合基金、汇添富鑫瑞债券基金、添富年年泰定开混合基金、汇添富睿丰混合基金、添富鑫泽定开债基金的基金经理，汇添富增强收益债券基金的基金经理助理。</p>				<p>份有限公司任固定收益高级分析师。2015 年 5 月 25 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富增强收益债券基金的基金经理助理，2015 年 11 月 18 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富季季红定期开放债券基金、汇添富纯债 (LOF) 基金 (原汇添富互利分级债券基金) 的基金经理，2015 年 12 月 2 日至 2018 年 7 月 6 日任汇添富达欣混合基金的基金经理，2016 年 3 月 11 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富盈鑫保本混合基金的基金经理，2016 年 3 月 16 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理，2016 年 12 月 6 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富长添利定期开放债券基金的基金经理，2016 年 12 月 21 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富新睿精选混合基金的基金经理，2016 年 12 月 26 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富鑫瑞债券基金的基金经理，2017 年 4 月 14 日至 2018 年 8 月 2 日任添富年年泰定开混合基金的基金经理，2017 年 9 月 29 日至 2018 年 8 月 2 日任汇添富睿丰混合基金的基金经理，2018 年 3 月 8 日至 2018 年 8 月 2 日任添富鑫泽定开债基金的基金经理。</p>
<p>蒋文玲</p>	<p>汇添富货币基</p>	<p>2018 年 8 月 2 日</p>	<p>-</p>	<p>12 年</p>	<p>国籍：中国。学历：上海财经大学经济学硕士。业</p>

	<p>金、现金宝货币基金、添富货币基金、实业债债券基金、优选回报混合基金、汇添富鑫益定开债基金、添富年年益定开混合、添富鑫汇定开债券基金、汇添富睿丰混合基金、汇添富新睿精选混合基金的基金经理，汇添富多元收益债券基金的基金经理助理。</p>			<p>务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任汇添富基金债券交易员、债券风控研究员。2012 年 11 月 30 日至 2014 年 1 月 7 日任浦银安盛基金货币市场基金的基金经理。2014 年 1 月加入汇添富基金，历任金融工程部高级经理、固定收益基金经理助理。2014 年 4 月 8 日至今任汇添富多元收益债券基金的基金经理助理，2015 年 3 月 10 日至今任汇添富现金宝货币基金、汇添富优选回报混合基金（原理财 21 天债券基金）的基金经理，2015 年 3 月 10 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富理财 14 天债券基金的基金经理，2016 年 6 月 7 日至今任汇添富货币基金、添富货币基金、实业债债券基金的基金经理，2016 年 6 月 7 日至 2018 年 5 月 4 日任理财 30 天债券基金、理财 60 天债券基金的基金经理，2017 年 4 月 20 日至今任汇添富鑫益定开债基金的基金经理，2017 年 5 月 15 日至今任添富年年益定开混合基金的基金经理，2017 年 6 月 23 日至今任添富鑫汇定开债券基金的基金经理，2018 年 8 月 2 日至今任汇添富睿丰混合基金、汇添富新睿精选混合基金的基金经理。</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 3 次，由于组合投资策略导致。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

3 季度内忧外困的形势不改，中美贸易摩擦短期内难以化解，诸多新兴市场国家在美国加息的冲击下陷入汇率大幅贬值、通胀走高的困境，国内宏观经济延续疲弱态势，固定收益投资继续探底，工业增加值同比增速在 6%左右低位徘徊，社会消费品零售总额也维持在 9%的较低增速，

乘用车销量自二季度以来大幅下行也从微观层面证实了消费的疲软。然而，经济走弱的同时，居民消费价格却不断走高，受猪价、原油和工业品价格上涨的影响，CPI 逐渐突破 2%，引发市场对于通胀的担忧。基于形势的严峻，国常会和政治局会议先后召开会议，强调稳增长的重要性，并定调财政政策更加积极，下半年发力点是基建补短板，货币政策继续偏稳健，将流动性保持在合理充裕的水平。

受制于汇率、通胀和基本面的矛盾，稳增长政策和货币政策存在较强约束，三季度债券市场相应表现出纠结和震荡的格局，10 年国开相对于上季度仅下降 5BP，5 年国开降幅 14BP，而短债受益于资金面放松有较大幅度地下行，1 年金融债收益率为 3.08%，相比上季度末下降约 60BP，半年-1 年期大额同业存单收益率亦大幅下行 30-50BP。

股票市场表现依然不佳，上证综指下跌 0.92%，深圳成指下跌 10.4%，沪深 300 下跌 2.05%，跌幅相对二季度有所收窄。

考虑到基本面有利于债市，本基金在债券投资策略上依然较为乐观，维持较高的杠杆策略，并利用震荡格局进行波段交易操作，为投资人获取更好的收益。权益部分仍延续“行业相对均衡、个股适度集中、适时动态调整”的风格和思路，操作上，淡化风格和择时，坚持自下而上精选个股的投资策略，兼顾价值和成长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富新睿精选混合 A 基金份额净值为 1.099 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.38%；截至本报告期末汇添富新睿精选混合 C 基金份额净值为 1.112 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.37%；同期业绩比较基准收益率为-0.74%。

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	28,343,983.98	14.25
	其中：股票	28,343,983.98	14.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	162,609,682.10	81.74

	其中：债券	162,609,682.10	81.74
	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	4,311,918.65	2.17
8	其他资产	3,657,806.09	1.84
9	合计	198,923,390.82	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	42,680.00	0.03
C	制造业	9,988,890.11	6.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,149.99	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,606,231.42	2.37
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	11,043,075.00	7.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,628,957.46	2.38
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	28,343,983.98	18.62

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投资组合。

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	603288	海天味业	49,200	3,896,640.00	2.56
2	601318	中国平安	55,600	3,808,600.00	2.50
3	600036	招商银行	121,100	3,716,559.00	2.44
4	601888	中国国旅	51,800	3,523,436.00	2.31
5	601939	建设银行	485,900	3,517,916.00	2.31
6	600009	上海机场	58,000	3,408,660.00	2.24
7	600585	海螺水泥	83,300	3,064,607.00	2.01
8	300003	乐普医疗	98,600	2,992,510.00	1.97
9	601828	美凯龙	7,863	105,521.46	0.07
10	603056	德邦股份	4,146	90,590.10	0.06

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	10,844,900.00	7.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	12,058,800.00	7.92
	其中：政策性金融债	12,058,800.00	7.92
4	企业债券	138,388,202.20	90.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,317,779.90	0.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	162,609,682.10	106.80

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	180404	18 农发 04	120,000	12,058,800.00	7.92
2	143570	18 兵器 01	110,000	11,106,700.00	7.29

3	143584	18 电投 01	110,000	11,072,600.00	7.27
4	189917	18 贴现国 债 17	110,000	10,844,900.00	7.12
5	143079	17 信投 G1	100,000	10,075,000.00	6.62

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：本基金本报告期末未持有国债期货持仓

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	45,639.64
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	3,130,818.38
5	应收申购款	481,348.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,657,806.09

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132005	15 国资 EB	1,317,779.90	0.87

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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富新睿精选混合 A	汇添富新睿精选混合 C
报告期期初基金份额总额	113,407,548.11	40,748,750.34
报告期期间基金总申购份额	1,344,014.56	7,871,746.90
减：报告期期间基金总赎回份额	16,202,119.86	9,058,667.98
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	98,549,442.81	39,561,829.26

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

8.1 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。

§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新睿精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富新睿精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富新睿精选灵活配置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、报告期内汇添富新睿精选灵活配置混合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。

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

2018 年 10 月 26 日