

汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金 2019年第2季度报告

2019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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019年7月17日

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 2019 年 7 月 15 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 2019 年 4 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富盈鑫混合
基金主代码	002420
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 19 日
报告期末基金份额总额	321,087,245.55 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（其中，基本面因素包括国民生产总值、居民消费价格指数、工业增加值、失业率水平、固定资产投资总量、发电量等宏观经济统计数据；政策面因素包括存款准备金率、存贷款利率、再贴现率、公开市场操作等货币政策、政府购买总量、转移支付水平以及税收政策等财政政策；市场面因素包括市场参与者情绪、市场资金供求变化、市场 P/E 与历史平均水平的偏离程度等），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。
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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1. 本期已实现收益	10,603,240.98
2. 本期利润	14,654,603.47
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0416
4. 期末基金资产净值	381,162,954.36
5. 期末基金份额净值	1.187

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、汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金于 2019 年 03 月 19 日起正式转型为汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金。

3.2 基金净值表现

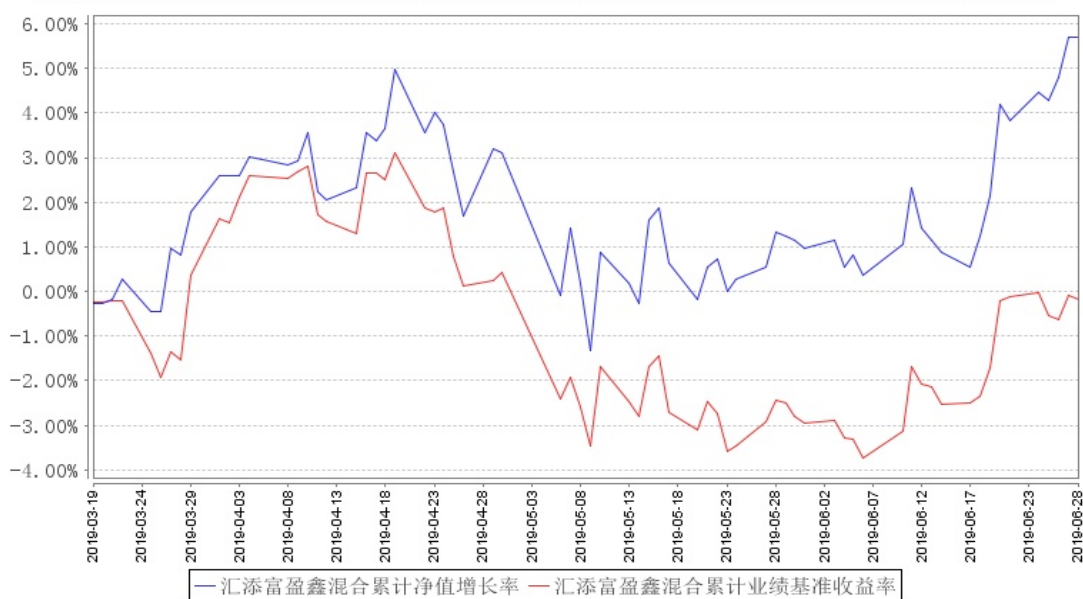
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.85%	0.93%	-0.54%	0.75%	4.39%	0.18%

注：本基金的《基金合同》生效日为 2019 年 3 月 19 日，至本报告期未满一年。

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

汇添富盈鑫混合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：1、本基金的《基金合同》生效日为 2019 年 3 月 19 日，截止本报告期末，基金成立未满一年。
- 2、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2019 年 3 月 19 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		
何旻	汇添富安心中国债券基金、汇添富 6 月红定期开放债券基金、汇添富盈鑫混合（原汇添富盈鑫保本混合基金）、汇添富美元债债券（QDII）基金、添富添福吉祥混合基金、添富	2016 年 3 月 11 日	-	21 年	国籍：中国。学历：英国伦敦政治经济学院金融经济学硕士。相关业务资格：基金从业资格、特许金融分析师（CFA），财务风险经理人（FRM）。从业经历：曾任国泰基金管理有限公司行业研究员、综合研究小组负责

	<p>盈润混合基金、汇添富弘安混合基金、添富 3 年封闭配售混合 (LOF) 基金、添富中债 1-3 年国开债基金、汇添富中债 1-3 年农发债基金的基金经理。</p>			<p>人、基金经理助理，固定收益部负责人；金元比联基金管理有限公司基金经理。 2004 年 10 月 28 日至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金龙债券基金的基金经理， 2005 年 10 月 27 日至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金象保本基金的基金经理， 2006 年 4 月 28 日至 2006 年 11 月 11 日担任国泰金鹿保本基金的基金经理。 2007 年 8 月 15 日至 2010 年 12 月 29 日担任金元比联宝石动力双利债券基金的基金经理， 2008 年 9 月 3 日至 2009 年 3 月 10 日担任金元比联成长动力混合基金的基金经理， 2009 年 3 月 29 日至 2010 年 12 月 29 日担任金元比联丰利债券基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

				<p>2011 年 1 月加入汇添富资产管理（香港）有限公司，</p> <p>2012 年 2 月 17 日至今任汇添富人民币债券基金的基金经理。</p> <p>2012 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，</p> <p>2013 年 11 月 22 日至今任汇添富安心中国债券基金的基金经理，</p> <p>2014 年 1 月 21 日至今任汇添富 6 月红定期开放债券基金（原汇添富信用债债券基金）的基金经理，</p> <p>2016 年 3 月 11 日至今任汇添富盈鑫混合（原汇添富盈鑫保本混合）基金的基金经理，</p> <p>2017 年 4 月 20 日至今任汇添富美元债债券（QDII）基金的基金经理，</p> <p>2017 年 7 月 24 日至今任添富添福吉祥混合基金的基金经理，</p> <p>2017 年 9 月 6 日至今任添</p>
--	--	--	--	---

					<p>富盈润混合基金的基金经理, 2017 年 9 月 29 日至今任汇添富弘安混合基金的基金经理, 2018 年 7 月 5 日至今任添富 3 年封闭配售混合 (LOF) 基金的基金经理, 2019 年 4 月 15 日至今任添富中债 1-3 年国开债基金的基金经理, 2019 年 6 月 19 日至今任汇添富中债 1-3 年农发债基金的基金经理。</p>
郑慧莲	<p>汇添富双利增强债券、汇添富双利债券、添富年年丰定开混合、添富年年泰定开混合、汇添富 6 月红定期开放债券、汇添富多元收益债券、添富年年益定开混合、添富熙和混合、汇添富安鑫智选混合、汇添富达欣混合、添富全球消费混合</p>	2019 年 1 月 30 日	-	9 年	<p>国籍：中国。 学历：复旦大学会计学硕士。 相关业务资格：证券投资基金从业资格、中国注册会计师。 从业经历： 2010 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任行业研究员、高级研究员。 2017 年 5 月 18 日至 2017 年 12 月 11 日任汇添富年年丰定开混合基金和汇添富 6 月红定</p>

	<p>(QDII)、 添富消费升级混合、汇 添富盈鑫混 合（原汇添 富盈鑫保本 混合）的基 金经理。</p>			<p>开债基金的基 金经理助理， 2017 年 5 月 18 日至 2017 年 12 月 25 日任汇添 富年年益定开 混合基金的基 金经理助理。 2017 年 12 月 12 日至今任 汇添富双利增 强债券、汇添 富双利债券、 添富年年丰定 开混合、添富 年年泰定开混 合、汇添富 6 月红定期开 放债券的基金 经理， 2017 年 12 月 26 日至今任 汇添富多元收 益债券、添富 年年益定开混 合的基金经理， 2018 年 3 月 1 日至今担任 添富熙和混合 的基金经理， 2018 年 4 月 2 日至今任汇 添富安鑫智选 混合的基金经 理，2018 年 7 月 6 日至今 任汇添富达欣 混合的基金经 理，2018 年 9 月 21 日至 今任添富全球 消费混合 (QDII) 的基 金经理，</p>
--	--	--	--	---

					2018 年 12 月 21 日至今任添富消费升级混合的基金经理，2019 年 1 月 30 日至今任汇添富盈鑫混合（原汇添富盈鑫保本混合）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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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，基金管理人对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

2019 年 3 月之后，国内的消费品价格指数逐月上升，在 2019 年 5 月份到达近一年的高点 2.7%，主要是受到食品价格的影响。去除了食品和能源价格之后的核心 CPI 在第二季度逐月回落，反而回落至 2016 年第三季度的水平。工业品价格指数稍有反弹，但是仍然低于 1%。中国制造业采购经理指数 PMI 在第二季度逐月下降至 49.4，又一次回到 50 荣枯线以下，其中新订单和生产两个分项指数都在下降，和第一季度的走势正好相反。宏观基本面数据相较于在第一季度来说，景气度都有减弱的趋势。投资数据方面，各个指数互有涨跌。房地产投资的同比增速在 5 月份略有降低，而制造业投资累计同比增速仍在大幅回落，下降到 3%以下。总体的固定资产投资累计同比增速在第二季度小幅回落，几个分项指数，比如民间固定资产投资和基础设施投资，同比都在回调。从房地产的细项数据上看，70 个大中城市商品房价格指数在第二季度保持平稳，商品房销售额以及新开工面积的累计同比增速皆略有反弹。货币政策方面，第二季度，央行为对冲贸易以及金融系统的问题带来的负面影响，通过公开市场操作净投放货币 5575 亿元。各期限逆回购利率与前两个季度保持不变。货币供应量仍在低位徘徊，但已经较第一季度略有回升。M1 同比增速在 1 月份达到 3.40%，M2 同比增速基本在 8.50%上下波动。整个债券市场的资金非常宽松，特别在第二季度末并没有出现资金紧张的局面。人民币兑美元汇率在第二季度贬值，幅度在 2.20%左右。第二季度各月份的外汇占款增加额均为负值。

第二季度，债券市场在 4 月份由于某些事件冲击以及资金短暂收紧出现回调，后两个月市场指数基本一路上涨。中债综合财富指数上涨 0.65%。股票市场第二季度沪深 300 指数下跌 1.61%。

本基金在第二季度，增加基金中的股票和债券比例。债券方面，主要是增加中长期利率债和高等级信用债。

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 1.187 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.85%，业绩比较基准收益率为-0.54%。。

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	214,081,753.39	55.92
	其中：股票	214,081,753.39	55.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,117,000.00	13.09
	其中：债券	50,117,000.00	13.09
	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	100,000,000.00	26.12
	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	17,972,984.50	4.69
8	其他资产	648,630.17	0.17
9	合计	382,820,368.06	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	-	-
C	制造业	140,358,871.50	36.82
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	62,906,343.43	16.50
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		-
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	10,816,538.46	2.84
S	综合		-
	合计	214,081,753.39	56.17

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	600872	中炬高新	965,550	41,354,506.50	10.85
2	601318	中国平安	416,263	36,885,064.43	9.68
3	000651	格力电器	611,695	33,643,225.00	8.83
4	600276	恒瑞医药	312,000	20,592,000.00	5.40
5	002557	洽洽食品	789,100	19,924,775.00	5.23
6	601939	建设银行	1,932,300	14,376,312.00	3.77
7	300144	宋城演艺	467,439	10,816,538.46	2.84
8	600887	伊利股份	284,700	9,511,827.00	2.50
9	601998	中信银行	1,294,900	7,730,553.00	2.03
10	002311	海大集团	197,900	6,115,110.00	1.60

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	50,117,000.00	13.15
	其中：政策性金融债	50,117,000.00	13.15

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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,117,000.00	13.15

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（份）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	108602	国开 1704	200,000	20,202,000.00	5.30
2	170205	17 国开 05	100,000	10,088,000.00	2.65
3	190210	19 国开 10	100,000	10,032,000.00	2.63
4	190205	19 国开 05	100,000	9,795,000.00	2.57

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：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	131,769.27
2	应收证券清算款	28,363.09
3	应收股利	-
4	应收利息	458,236.34
5	应收申购款	30,261.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	648,630.17

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

报告期期初基金份额总额	407,367,675.18
报告期期间基金总申购份额	3,544,679.50
减：报告期期间基金总赎回份额	89,825,109.13
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	321,087,245.55

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：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

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盈鑫保本混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 5、《汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金和汇添富盈鑫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；
- 8、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

2019 年 7 月 17 日