

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 2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 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

送出日期：2021 年 07 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 19 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 2021 年 04 月 01 日起至 2021 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富绝对收益定开混合
基金主代码	000762
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 03 月 15 日
报告期末基金份额总额(份)	17,392,997,629.10
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。绝对收益策略包括：市场中性投资策略、其他绝对收益策略。其他投资策略包括：债券投资策略、中小企业私募债投资策略、衍生品投资策略。
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，使得多空组合的收益波动与市场相关性较低。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	
下属分级基金的基金简称	汇添富绝对收益定开混合 A	汇添富绝对收益定开混合 C
下属分级基金的交易代码	000762	008140
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	14,905,331,753.39	2,487,665,875.71

§ 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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	汇添富绝对收益定开混合 A	汇添富绝对收益定开混合 C
1. 本期已实现收益	920,108,646.68	135,699,031.63
2. 本期利润	791,674,878.54	117,317,998.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0603	0.0575
4. 期末基金资产净值	21,523,366,071.97	3,545,677,384.11
5. 期末基金份额净值	1.444	1.425

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 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

汇添富绝对收益定开混合 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	4.18%	0.34%	0.37%	0.00%	3.81%	0.34%
过去六个月	3.36%	0.44%	0.74%	0.00%	2.62%	0.44%
过去一年	6.96%	0.39%	1.50%	0.00%	5.46%	0.39%
过去三年	24.81%	0.32%	4.50%	0.00%	20.31%	0.32%
自基金合同生效日起至今	44.40%	0.33%	6.44%	0.00%	37.96%	0.33%
汇添富绝对收益定开混合 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	4.01%	0.34%	0.37%	0.00%	3.64%	0.34%
过去六个月	2.89%	0.44%	0.74%	0.00%	2.15%	0.44%
过去一年	6.11%	0.40%	1.50%	0.00%	4.61%	0.40%
自基金合同生效日起至今	11.76%	0.35%	2.45%	0.00%	9.31%	0.35%

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

汇添富绝对收益定开混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富绝对收益定开混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：1、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2017年03月15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。

2、本基金于2019年11月11日新增C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		
顾耀强	本基金的基金经理, 增强收益部总监	2017 年 03 月 15 日		17	国籍:中国。学历:清华大学管理学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。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型证券投资基金的基金经理。2012 年 3 月 9 日至 2020 年 9 月 3 日任汇添富逆向投资混合型证券投资基金的基金经理。2014 年 4 月 8 日至 2016 年 8 月 24 日任汇添富均衡增长混合型证券投资基金的基金经理。

					<p>2016 年 7 月 27 日至 2019 年 1 月 18 日任汇添富沪港深新价值股票型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 15 日至今任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的基金经理。2019 年 8 月 24 日至今任汇添富均衡增长混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月 20 日至今任汇添富沪深 300 基本面增强指数型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 5 日至今任汇添富价值成长均衡投资混合型证券投资基金的基金经理。</p>
吴江宏	本基金的基金经理, 股债混合部主管	2017 年 03 月 15 日		10	<p>国籍:中国。学历:厦门大学经济学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2011 年加入汇添富基金管理股份有限公司, 历任固定收益分析师, 现任股债混合部主管。2015 年 7 月 17 日至今任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 4</p>

				<p>月 19 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 8 月 3 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 9 月 29 日至今任汇添富保鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 13 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 15 日至今任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的基金经理。2017 年 4 月 20 日至 2019 年 9 月 4 日任汇添富鑫益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 6 月 23 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富鑫汇定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月 27 日至 2020 年 6 月 3 日任汇添富民丰回报混合型证券投资基</p>
--	--	--	--	---

				<p>金的基金经理。 2018 年 1 月 25 日至 2019 年 8 月 29 日任汇添富鑫永定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 4 月 16 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫盛定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至 2020 年 6 月 4 日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至今任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理。 2019 年 8 月 28 日至今任汇添富 6 月红添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2020 年 10 月 30 日任汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理。 2019 年 8 月 28 日至 2021 年 4 月 20 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。 2019 年 8 月 28 日至 2021 年 5 月 20 日任汇添富盈润混合型证</p>
--	--	--	--	---

					券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 4 日至今任汇添富稳健睿选一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 23 日至今任汇添富稳健盈和一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 25 日至今任汇添富稳健鑫添益六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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合规守信情况说明

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、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嵌入式全流程管控模式实现了不同组合之间公平交易的执行和实现。具体情况如下:

一、本基金管理人进一步完善了公司内部公平交易管理规范 and 流程,以确保公平交易管

控覆盖公司所有业务类型、投资策略及投资品种。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合采用了交易系统内的公平交易模块进行操作，实现事前和事中公平交易的管控。

三、对不同投资组合进行了同向交易价差分析，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溢价率进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易，再根据交易价格、交易频率、交易数量和交易时间进行了具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、根据交易价格、交易频率、交易数量等对不同组合之间的反向交易进行了综合分析。

通过上述管控措施的有效落实，本报告期内，本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易，也未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异异常的情况。

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，本公司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 5 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易，基金经理按内部规定履行了审批程序，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

二季度市场从流动性转向的担忧中逐步恢复。市场整体比较活跃，且呈现出显著的结构分化。一些相对稀缺、空间大、增速快的细分行业如新能源、半导体、CXO、次高端白酒等受到投资者的追捧表现强劲。此外，经济复苏预期及疫情反复导致的供求错配等推动部分上游资源价格上行，相关行业亦有较好表现。二季度本基金坚持基本面选股对冲策略，依托汇添富强大投研支持，不断挖掘各行业有超额收益的优质公司动态优化组合，阿尔法收益有所恢复。本基金管理人亦总结分析了此前市场波动中基金净值回撤控制的经验教训，进一步优化投资策略体系，力争做好波动和收益的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期 A 类基金份额净值增长率为 4.18%；C 类基金份额净值增长率为 4.01%。同期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	13,273,109,555.98	52.01
	其中：股票	13,273,109,555.98	52.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,999,732,555.38	27.43
	其中：债券	6,907,820,955.38	27.07
	资产支持证券	91,911,600.00	0.36
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,600,000,000.00	6.27
	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	1,768,994,229.55	6.93
8	其他资产	1,876,016,996.35	7.35
9	合计	25,517,853,337.26	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	11,290.28	0.00
B	采矿业	322,692,832.21	1.29
C	制造业	8,093,888,711.72	32.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	103,419,420.39	0.41

E	建筑业	27,535,371.37	0.11
F	批发和零售业	119,776,796.54	0.48
G	交通运输、仓储和邮政业	138,566,029.00	0.55
H	住宿和餐饮业	90,265,750.00	0.36
I	信息传输、软件和信息技术服务业	449,763,402.59	1.79
J	金融业	2,458,295,200.18	9.81
K	房地产业	257,901,787.14	1.03
L	租赁和商务服务业	345,738,800.64	1.38
M	科学研究和技术服务业	173,797,471.20	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	148,257,731.82	0.59
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	323,681,802.90	1.29
R	文化、体育和娱乐业	219,517,158.00	0.88
S	综合	-	-
	合计	13,273,109,555.98	52.95

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。

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	600519	贵州茅台	268,770	552,779,259.00	2.21
2	000858	五粮液	1,689,933	503,414,141.37	2.01
3	300059	东方财富	10,662,720	349,630,588.80	1.39
4	000001	平安银行	12,000,000	271,440,000.00	1.08
5	601166	兴业银行	11,807,525	242,644,638.75	0.97
6	002415	海康威视	3,179,920	205,104,840.00	0.82
7	601318	中国平安	3,189,991	205,052,621.48	0.82
8	601888	中国中免	681,703	204,579,070.30	0.82
9	601398	工商银行	39,000,000	201,630,000.00	0.80
10	601658	邮储银行	39,999,910	200,799,548.20	0.80

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	100,390,000.00	0.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,397,019,000.00	5.57
	其中：政策性金融债	1,099,614,000.00	4.39

4	企业债券	1,544,909,500	6.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,855,196,000.00	7.40
7	可转债（可交换债）	47,504,455.38	0.19
8	同业存单	1,962,802,000.00	7.83
9	其他	-	-
10	合计	6,907,820,955.38	27.56

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	210206	21 国开 06	6,400,000	640,064,000.00	2.55
2	112104028	21 中国银行 CD028	5,000,000	485,900,000.00	1.94
3	210404	21 农发 04	3,300,000	329,472,000.00	1.31
4	112103054	21 农业银行 CD054	3,000,000	291,540,000.00	1.16
4	112108110	21 中信银行 CD110	3,000,000	291,540,000.00	1.16

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	169448	弘德 01A	560,000	56,061,600.00	0.22
2	2189113	21 京诚 1A1	500,000	35,850,000.00	0.14

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

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
IF2109	IF2109	- 2,727.00	- 4,226,631,840.00	- 57,726,828.80	
IH2109	IH2109	- 1,300.00	- 1,349,478,000.00	18,228,946.66	
IF2107	IF2107	- 2,056.00	- 3,201,932,160.00	- 30,388,140.00	
IC2109	IC2109	- 1,920.00	- 2,560,128,000.00	- 70,785,640.00	

公允价值变动总额合计（元）	-
	140,671,662.14
股指期货投资本期收益（元）	42,221,808.88
股指期货投资本期公允价值变动（元）	-
	718,333,308.88

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：本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 市场中性策略执行情况

截止本报告期末，本基金持有的股票资产 13,273,109,555.98 元，占基金资产净值的比例为 52.95%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-11,338,170,000.00 元，占基金资产净值的比例为-45.23%，运用股指期货进行对冲的空头合约市值占股票资产的比例为-85.42%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 1,025,804,738.07 元，公允价值变动损益为-161,296,880.50 元。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、中国银行股份有限公司、中国农业发展银行、中信银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,416,333,616.64
2	应收证券清算款	6,600,928.52
3	应收股利	-
4	应收利息	64,451,084.79
5	应收申购款	388,631,366.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,876,016,996.35

5.12.4 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	113607	伟 20 转债	3,544,571.20	0.01
2	128136	立讯转债	1,950,258.20	0.01
3	113044	大秦转债	17,444,324.50	0.01
4	127024	盈峰转债	1,539,919.98	0.01
5	123090	三诺转债	560,963.60	0.00
6	128064	司尔转债	171,857.40	0.00
7	113030	东风转债	30,878.40	0.00

5.12.5 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	汇添富绝对收益定开混合 A	汇添富绝对收益定开混合 C
本报告期期初基金份额总额	13,052,787,114.56	2,014,569,142.98
本报告期基金总申购份额	6,090,463,027.55	1,557,271,079.78
减：本报告期基金总赎回份额	4,237,918,388.72	1,084,174,347.05
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	14,905,331,753.39	2,487,665,875.71

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

	汇添富绝对收益定开混合 A	汇添富绝对收益定开混合 C
报告期初持有的基金份额	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	10,001,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	-

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	赎回	2021 年 06 月 15 日	10,001,000.00	-14,341,434.00	-
合计			10,001,000.00	-14,341,434.00	

注：基金管理人运用自有资金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。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

注：本基金成立后有 10,001,000.00 份为发起份额，发起份额承诺的持有期限为 2017 年 03 月 15 日（合同生效日）起 3 年。截至本报告期末，最低持有期限届满，发起资金持有份额为 0.00 份。

§ 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者超过 20%的情况

注：无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

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 20 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 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

2021 年 07 月 21 日