

汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 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

送出日期：2022 年 01 月 24 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 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 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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 03 月 19 日
报告期末基金份额总额(份)	334,384,051.31
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	本基金投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、融资投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略。
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(2021年10月01日 - 2021年12月31日)
1. 本期已实现收益	3,176,580.39
2. 本期利润	15,942,966.20
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0684
4. 期末基金资产净值	677,402,290.93
5. 期末基金份额净值	2.026

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

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	10.77%	1.97%	1.11%	0.39%	9.66%	1.58%
过去六个月	-2.08%	1.87%	-1.89%	0.51%	-0.19%	1.36%
过去一年	10.11%	1.81%	-1.21%	0.59%	11.32%	1.22%
自基金合同生效日起至今	80.41%	1.41%	16.58%	0.62%	63.83%	0.79%

3.2.2 自基金转型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

汇添富盈鑫混合累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：1、本基金由原汇添富盈鑫保本混合型证券投资基金于 2019 年 3 月 19 日转型而来。
2、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
刘昇	本基金的 基金经理	2021 年 09 月 28 日		6	国籍：中 国。学历： 浙江大学电 气工程专业 博士。从业 资格：证券 投资基金从 业资格。从

					<p>业经历： 2016 年 7 月至今历任汇添富基金管理股份有限公司助理行业分析师、行业分析师，现任高级行业分析师。2021 年 9 月 28 日至今任汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</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遵规守信情况说明

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事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，确保公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人建立了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、投资品种及投资管理的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，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平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量占市场成交量比值、组合规模、市场收益率变化等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

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成交量的 5% 的情况有 11 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，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

四季度中国经济数据延续偏弱的走势，其中消费有所企稳，出口表现相对强劲，工业生产在 10 月限电限产扰动下有所下滑但后期企稳回升，但房地产销售与投资大幅下滑，同时基建投资也出现超预期下滑。金融数据方面，四季度社融有所企稳，但信贷需求仍然偏弱，值得关注度是央行披露的住房贷款数据连续两月好转。政策方面，四季度进入政策的密集窗口期，四季度初保供顺价的系列政策出台引发国内商品价格大跌，缓解了通胀的担忧。12 月宽松政策信号密集出现，中央经济工作会在政策方面的基调总体相对积极，将稳增长放在较为重要的位置，会议也针对房地产健康发展、支持科技创新和有序推动碳中和等方面也有较为积极的表述。并且央行决定 12 月 15 日全面下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，20 日下调一年期 LPR 利率 5bp 至 3.80%，也是时隔 19 个月后央行再度降息。此外，11 月北交所正式开始交易，也是较为值得关注的事件。

全球经济方面，四季度前期美国的新增新冠确诊病例明显下降，但 12 月 Omicron 病毒快速传播，欧美等多数国家新增病例快速增长并创出疫情以来的新高，但目前观测 Omicron 病毒的重症和住院率并不高，因此对经济活动的影响相对有限。美联储 11 月的 FOMC 会议美

国正式宣布 Taper，随后美联储开始承认通胀并非暂时，并在 12 月 FOMC 会议上，决定将 QE 减量规模从当前的每月 150 亿美元翻番至 300 亿美元，这与市场预期基本一致，但相对更为激进的变化是，18 位美联储委员对于 2022 年底加息次数的预期达到 3 次，美联储理事沃勒在周五提到，“美联储可以在加息后不久开始缩减资产负债表”，态度明显转鹰。此外关于前期市场关注的债务上限问题，拜登签署将债务上限提高 2.5 万亿美元的法案，使美国财政部的借款授权延长至 2023 年，暂时避免政府债务违约，阶段性已达成共识。

市场表现方面，四季度初周期板块大跌后，滞胀担忧逐渐化解，市场进入相对缺乏主线的状态，仅新能源汽车产业链表现相对亮眼，12 月随着一系列稳增长信号明确后，市场再度发生较大的风格变化，稳增长相关领域整体表现较好，而前期涨幅较大的成长风格陷入调整状态，新能源汽车产业链出现明显调整。

四季度市场的各板块结构性机会较多，光伏、储能、风电、电动车等板块整体向上，但波动加大，板块整体特征表现为高估值下的高波动，即板块估值抬升到一定水平后，短期基本面趋势如果不再边际向上，则股价会有相对剧烈的波动。从较长的历史表现来看，市场风格变化是较短期的、难以捉摸的，但企业长期价值由企业长期基本面决定，本基金应对市场风格变化的策略是：用更长期的基本面深入研究和长期投资策略来应对中短期市场风格的变化，赚企业长期成长的钱，靠企业的长期业绩成长穿越市场风格变化的中短周期。在板块急跌过程中，更加考验投资人员对所投公司长期基本面的研究深度，如果一家公司的长期竞争优势、成长空间等核心基本面没有变化，则短期景气度趋势走弱、股价下跌的时候都是很好的加仓良机。

四季度，本基金更加聚焦于挖掘碳中和领域的投资机会，采用个股适度集中、实时动态调整的组合构建策略。报告期内，本基金在资产配置方面，保持了较高的权益仓位。本基金在行业配置方面，增配了碳中和方向的光伏产业链个股，在光伏板块下跌过程中逐步加仓长期成长性良好、供需关系有望向上的个股，减持了医药、消费等行业个股。

展望后市，随着全球能源短缺问题越发显现，全球有望迎来新一轮对新能源发电（光伏、储能、风电等）的认知重塑、定价重估、政策加码、需求增长。组合将致力于不断研究挖掘顺应时代大势、管理层优秀、商业模式良好、竞争优势突出、长期成长性良好的个股，适度做逆向布局，以期实现可预期的长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 10.77%。同期业绩比较基准收益率为 1.11%。

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	639,163,473.44	92.13
	其中：股票	639,163,473.44	92.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	53,035,763.58	7.64
8	其他资产	1,559,003.57	0.22
9	合计	693,758,240.59	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	590,194,925.10	87.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,182,101.00	3.87
E	建筑业	9,870.62	0.00

F	批发和零售业	505,813.69	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,093,896.68	0.31
J	金融业	2,213.68	0.00
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	275,319.24	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	19,876,798.71	2.93
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	17,926.72	0.00
S	综合	-	-
	合计	639,163,473.44	94.36

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	688390	固德威	164,527	75,613,318.66	11.16
2	688680	海优新材	241,931	73,861,534.30	10.90

3	300274	阳光电源	467,200	68,117,760.00	10.06
4	300750	宁德时代	115,500	67,914,000.00	10.03
5	603806	福斯特	265,422	34,650,842.10	5.12
6	605117	德业股份	122,600	33,566,654.00	4.96
7	002706	良信股份	1,647,100	29,351,322.00	4.33
8	002812	恩捷股份	117,100	29,321,840.00	4.33
9	601985	中国核电	3,154,470	26,182,101.00	3.87
10	002139	拓邦股份	1,280,600	23,934,414.00	3.53

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、中国银保监会及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查,或在报告编制日前一年内收到公开谴责、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	123,642.57
2	应收证券清算款	1,320,042.68
3	应收股利	-
4	应收利息	7,166.32
5	应收申购款	108,152.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,559,003.57

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

本报告期期初基金份额总额	168,231,972.04
本报告期基金总申购份额	184,606,904.77
减：本报告期基金总赎回份额	18,454,825.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	334,384,051.31

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：本基金的基金管理人本报告期末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者超过 20%的情况

注：无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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、《汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富盈鑫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、报告期内本基金在规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

上海市黄浦区外马路 728 号 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

2022 年 01 月 24 日