汇添富价值多因子量化策略股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	添富价值多因子股票
交易代码	005530
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月23日
报告期末基金份额总额	200,345,435.25份
投资目标	本基金通过多因子量化模型方法，精选股票进行投资，在严格控制风险的前提下，力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于价值型行业的股票，采用基金管理人指数与量化投资团队开发的多因子量化策略进行选股。本基金在股票投资过程中将坚持量化模型驱动的投资决策流程，强调投资纪律、降低随意性投资带来的风险，力争基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*90%+活期存款利率（税后）*10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-13,762,573.02
2.本期利润	-5,388,959.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0262
4.期末基金资产净值	187,851,682.46
5.期末基金份额净值	0.9376

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。

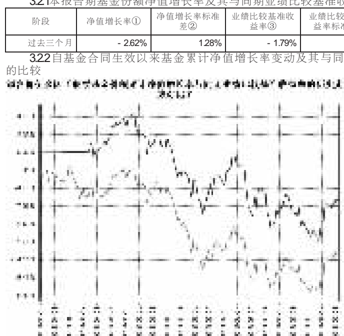
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.62%	1.28%	-1.79%	1.22%	-0.83%	0.06%

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



注：本《基金合同》生效之日为2018年3月23日，截至本报告期末，基金成立未满1年；本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2018年3月23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	说明
		任职日期	离任日期		
吴振翔	汇添富上证综合指数、汇添富沪深300安中指数基金、汇添富成长多因子股票基金、汇添富主要消费ETF联接基金、汇添富主要消费ETF基金、汇添富中证精准医疗指数基金、中证上海国企ETF、汇添富中证互联网医疗指数（LOF）、汇添富中证500指数（LOF）、汇添富价值多因子股票的基金经理，指数与量化投资部副总监。	2018年3月23日	-	12年	国籍：中国。学历：中国科学技术大学管理学博士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员，上投摩根基金管理有限公司产品开发高级经理，2008年3月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任产品开发高级经理、数量投资高级分析师、基金经理助理，现任指数与量化投资部副总监。2010年2月5日至今任汇添富上证综合指数基金的基金经理，2011年9月16日至2013年11月7日任汇添富深证300ETF基金的基金经理，2011年9月28日至2013年11月7日任汇添富深证300ETF基金联接基金的基金经理，2013年8月23日至2015年11月2日任中证主要消费ETF基金、中证医药卫生ETF基金、中证能源ETF基金、中证金融地产ETF基金的基金经理，2013年11月6日至今任汇添富沪深300安中指数基金的基金经理，2015年2月16日至今任汇添富成长多因子股票基金的基金经理，2015年3月24日至今任汇添富主要消费ETF联接基金的基金经理，2016年1月21日至今任汇添富中证精准医疗指数基金的基金经理，2016年7月28日至今任中证上海国企ETF的基金经理，2016年12月22日至今任汇添富中证互联网医疗指数（LOF）的基金经理，2017年8月10日至今任汇添富中证500指数（LOF）的基金经理，2018年3月23日至今任汇添富价值多因子股票的基金经理。
许一尊	汇添富成长多因子股票基金、汇添富价值多因子股票基金的基金经理。	2018年3月23日	-	8年	国籍：中国。学历：上海财经大学经济学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010年7月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任指数与量化投资部高级分析师。2015年11月24日至今任汇添富成长多因子量化策略股票基金的基金经理，2018年3月23日至今任汇添富价值多因子股票基金的基金经理。

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

回顾三季度，经济增速回落，部分企业二季报不及预期，引发投资者对企业盈利持续下滑的担忧；政策面，信用去杠杆方向不变，但边际上力度减弱，货币市场也有一定放松迹象；中美摩擦持续超市场预期，程度加深、边际扩大，从单纯的外贸延续到政治经济等多方面；外资持续流入A股，对市场风格和投资者结构产生显著影响。

风格上，市值角度，大市值公司财务质量相对更高，抗风险能力更强，收益显著优于中小市值股票；基本面角度，部分前期相对抗跌的白马股出现了一定程度的回调，但整体看，在企业整体盈利下滑，不确定性提高的背景下，盈利质量好、治理优良的公司具有一定超额收益；估值方面，低PB类公司超额收益明显，体现了投资者对安全性的侧重。

报告期内，本基金遵循量化基金投资原则，相对业绩比较基准保持了较为均衡的行业配置和风格配置。

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0.9376元；本报告期基金份额净值增长率为-2.62%，业绩比较基准收益率为-1.79%。

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	170,383,728.07	89.98
	其中：股票	170,383,728.07	89.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	28,811.50	0.02
	其中：债券	28,811.50	0.02
	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	18,732,378.50	9.89
8	其他资产	217,271.67	0.11
9	合计	189,362,189.74	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	9,335,371.00	4.97
C	制造业	68,084,424.01	36.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,562,174.00	2.96
E	建筑业	5,954,601.20	3.17
F	批发和零售业	4,020,678.00	2.14
G	交通运输、仓储和邮政业	3,682,973.00	1.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,272,316.60	2.27
J	金融业	54,454,955.26	28.99
K	房地产业	7,784,688.00	4.14
L	租赁和商务服务业	1,455,302.00	0.77
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	500,850.00	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	674,025.00	0.36
R	文化、体育和娱乐业	4,601,370.00	2.45
S	综合	-	-
	合计	170,383,728.07	90.70

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	176,500	12,090,250.00	6.44
2	600036	招商银行	177,700	5,453,613.00	2.90
3	601328	交通银行	916,200	5,350,608.00	2.85
4	600519	贵州茅台	6,300	4,599,000.00	2.45
5	601818	光大银行	1,067,900	4,175,489.00	2.22
6	000895	双汇发展	151,600	3,964,340.00	2.11
7	600023	浙能电力	718,300	3,648,964.00	1.94
8	600028	中国石化	488,700	3,479,544.00	1.85
9	600585	海螺水泥	92,400	3,399,396.00	1.81
10	600867	通化东宝	183,600	3,330,504.00	1.77

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）	28,811.50	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,811.50	0.02

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	110045	海澜转债	290	28,811.50	0.02

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

注：本基金本报告期末无股指期货持仓。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末无股指期货持仓。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1

本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	105,333.92
2	应收证券清算款	84,618.02
3	应收股利	-
4	应收利息	3,955.78
5	应收申购款	23,363.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	217,271.67

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	208,749,779.31
报告期期间基金总申购份额	3,825,469.60
减：报告期期间基金总赎回份额	12,229,813.66
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	200,345,435.25

注：其中"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价值多因子量化策略股票型证券投资基金募集的文件；

2.《汇添富价值多因子量化策略股票型证券投资基金基金合同》；

3.《汇添富价值多因子量化策略股票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.报告期内汇添富价值多因子量化策略股票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

汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	汇添富蓝筹稳健混合
交易代码	519066
前端交易代码	519066
后端交易代码	519067
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月8日
报告期末基金份额总额	2,041,332,465.53份
投资目标	通过投资于价值相对低估的蓝筹公司股票，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金，属于证券投资基金中较高风险较高收益的品种。
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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-225,130,465.59
2.本期利润	-382,930,306.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1824
4.期末基金资产净值	4,235,541,559.95
5.期末基金份额净值	2.075

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。

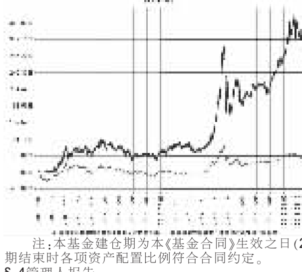
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.98%	1.35%	-0.88%	0.82%	-7.10%	0.53%

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



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2008年7月8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	说明
		任职日期	离任日期		
雷鸣	汇添富成长焦点混合基金、汇添富蓝筹稳健混合的基金经理。	2015年1月6日	-	11年	国籍：中国。学历：华中科技大学管理学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2007年6月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任行业分析师、高级行业分析师，2014年3月27日至今任汇添富成长焦点混合基金的基金经理，2015年1月6日至今任汇添富蓝筹稳健混合股票基金的基金经理，2015年12月2日至2017年6月20日任汇添富新兴消费股票基金的基金经理。

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

三季度市场延续震荡下跌态势，季末在减税利好刺激下权重股反弹明显，但中小市值个股表现仍较差。三季度沪深300指数下跌2.05%，上证综指下跌0.92%，创业板综指下跌11.84%。报告期内延续自下而上精选个股策略，调整组合结构，着眼长期围绕公司中长期核心竞争优势进行布局。

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2.075元；本报告期基金份额净值增长率为-7.98%，业绩比较基准收益率为-0.88%。

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	2,800,752,341.00	65.85
	其中：股票	2,800,752,341.00	65.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	437,106,372.26	10.28
	其中：债券	437,106,372.26	10.28
	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	1,008,354,161.68	23.71
8	其他资产	7,196,072.95	0.17
9	合计	4,253,408,947.89	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	1,442,789,595.95	34.06
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	8,740,000.00	0.21
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	797,565,628.47	18.83
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	358,680,944.28	8.47
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	192,976,172.30	4.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,800,752,341.00	66.13

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。

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	6,000,000	411,000,000.00	9.70
2	002127	南极电商	49,000,129	358,680,944.28	8.47
3	600036	招商银行	10,000,069	306,902,117.61	7.25
4	000333	美的集团	4,800,000	201,936,000.00	4.77
5	000651	格力电器	5,000,087	201,003,497.40	4.75
6	002044	美年健康	11,200,010	192,976,172.30	4.56
7	600436	片仔癀	1,800,010	182,269,012.60	4.30
8	300146	汤臣倍健	7,012,368	143,753,544.00	3.39
9	600887	伊利股份	5,000,001	128,400,025.68	3.03
10	002507	涪陵榨菜	4,800,000	125,040,000.00	2.95

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）	437,106,372.26	10.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	437,106,372.26	10.32

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	132005	15国资EB	1,250,000	143,112,500.00	3.38
2	113015	隆基转债	1,350,090	131,471,764.20	3.10
3	128029	太阳转债	749,999	82,754,889.66	1.95
4	128016	雨虹转债	599,790	59,355,218.40	1.40
5	113009	广汽转债	200,000	20,412,000.00	0.48

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。

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：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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	915,247.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,115,487.03
5	应收申购款	4,165,337.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,196,072.95

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	143,112,500.00	3.38
2	113015	隆基转债	131,471,764.20	3.10
3	128029	太阳转债	82,754,889.66	1.95
4	128016	雨虹转债	59,355,218.40	1.40
5	113009	广汽转债	20,412,000.00	0.48

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	201,936,000.00	4.77	重大事项停牌

§6开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,208,476,821.92
报告期期间基金总申购份额	172,958,813.46
减：报告期期间基金总赎回份额	340,103,169.85
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	2,041,332,465.53

注：其中"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

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,207,812.50
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	5,207,812.50
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.26

注：1.其中"申购/买入"含红利再投、转换入份额；"赎回/卖出"含转换出份额。

2.本基金于2008年7月8日成立。本公司于2015年7月6日用固有资金10,000,000.00元申购本基金份额5,207,812.50份，申购费用1000.00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蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2.《汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3.《汇添富蓝筹稳健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.报告期内汇添富蓝筹稳健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

汇添富理财14天债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	汇添富理财14天债券	
交易代码	470014	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年7月10日	
报告期末基金份额总额	16,900,359,523.67份	
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在134天以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金。	
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	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
下属分级基金的交易代码	470014	471014
报告期末下属分级基金的份额总额	457,823,801.83份	16,442,535,721.84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）	
	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
1.本期已实现收益	3,383,300.13	173,983,481.53
2.本期利润	3,383,300.13	173,983,481.53
3.期末基金资产净值	457,823,801.83	16,442,535,721.84

注：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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富理财14天债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9807%	0.0011%	0.3403%	0.0000%	0.6404%	0.0011%

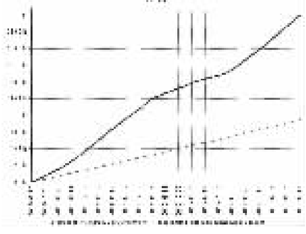
注：本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

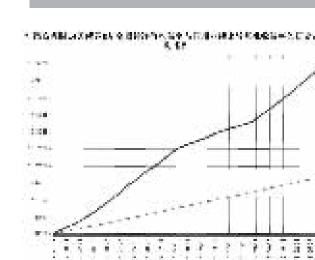
汇添富理财14天债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0531%	0.0011%	0.3403%	0.0000%	0.7128%	0.0011%

注：本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2012年7月10日）起两周，建仓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	说明
		任职日期	离任日期		
徐寅喆	汇添富和聚宝货币基金、汇添富理财7天债券基金、汇添富货币基金、汇添富理财14天债券基金、汇添富理财30天债券基金、汇添富理财60天债券基金的基金经理。	2018年5月4日	-	10年	国籍：中国。学历：复旦大学法学学士。曾任长江养老保险股份有限公司债券交易员。2012年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任债券交易员、固定收益基金经理助理。2014年8月27日至今任汇添富理财7天债券型证券投资基金的基金经理，2014年8月27日至2018年5月4日任汇添富收益快线货币市场基金的基金经理，2014年11月26日至今任汇添富和聚宝货币市场基金的基金经理，2014年12月23日至2018年5月4日任汇添富收益快钱货币基金的基金经理，2016年6月7日至2018年5月4日任汇添富全额宝货币基金的基金经理，2018年5月4日至今任汇添富货币基金、汇添富理财14天债券基金、汇添富理财30天债券基金、汇添富理财60天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

三季度宏观经济环境复杂多变。国际方面，中美贸易纠纷升级，美国自9月24日起对2000亿美元商品加征关税税率为10%，并且明年可能上调至25%。9月27日美联储年内第三次加息，并对劳动力市场的表现和控制通胀的预期信心充足。在此情形下，美债10Y收益率突破了3.2%，创下2011年以来的高位。国内方面，"稳增长"力度不断发力，有利于对短期经济预期的修复。三季度国务院相关部委政策暖风频出，国家发改委提出"加大基建补短板力度稳定有效投资"，国常会上总理听取企业减税降费后续政策安排和要求加大对中小企业的融资支持。此外，地方政府加速发行专项债，发行规模已过万亿。从数据方面看，社会融资此前快速下行的态势得到扭转，但社会融资结构仍需关注。具体体现在非标融资持续性的萎缩，而企业新增贷款主要来自票据融资，说明当前宽货币到宽信用的传导环节仍需继续疏通。另外值得关注的是，三季度受台风、雨水天气和肉猪瘟疫的影响，蔬菜和猪肉价格出现一定上涨，导致短期内通胀预期有所升温，后续原油价格上涨将对通胀构成一定压力。

三季度货币政策延续之前的稳健基调，市场流动性偏向充裕。债券方面，受资金面宽松、地方专项债密集发行和稳增长政策发力等影响，长短期债券收益率出现显著分化。短端收益率三季度出现了大幅下行，以3M国股行存单为代表的短期收益率从季初3.7%回落至2.75%。长端债券收益率则窄幅震荡，10年期国开收益率在4.05%至4.25%之间波动。本基金考虑组合规模的波动情况和对后续市场流动性的分析后采取较为进取的投资操作。整体思路是拉长组合剩余天数和提升杠杆水平，对组合债券仓位和债券结构进行灵活调整。在季初和季末加大了资产配置力度，尤其是存单的配置比例。另外，考虑利差水平，增加了短期融资券的配置。债券选择方面，以AAA评级为主，控制信用风险。存款合作银行方面，按照公司内部额度管理制度，降低单家存款银行的集中度。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富理财14天债券A的基金份额净值收益率为0.9807%，本报告期汇添富理财14天债券B的基金份额净值收益率为1.0531%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	固定收益投资	8,868,403,490.90	48.12
	其中：债券	8,868,403,490.90	48.12
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	100,000,000.00	0.54
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	9,385,756,371.59	50.93
4	其他资产	74,785,131.03	0.41
5	合计	18,428,944,993.52	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额		13.28
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,509,864,695.20	8.93
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：本基金合同约定："本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本基金合同约定"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过134天"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	4.23	8.93
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)-60天	14.59	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天(含)-90天	44.43	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)-120天	2.34	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)-397天（含）	43.01	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
	合计	108.60	8.93

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余期存续期未超过240天。

5.5报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	939,097,344.95	5.56
	其中：政策性金融债	939,097,344.95	5.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,195,785.31	0.59
6	中期票据	-	-
7	同业存单	7,829,110,360.64	46.33
8	其他	-	-
9	合计	8,868,403,490.90	52.47
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	180201	18国开01	3,800,000	380,050,267.80	2.25
2	111803147	18农业银行CD147	3,000,000	298,603,601.30	1.77
3	111820169	18广发银行CD169	3,000,000	298,554,684.49	1.77
4	111883973	18重庆三峡银行CD061	3,000,000	298,237,816.95	1.76
5	111809276	18浦发银行CD276	3,000,000	295,488,567.55	1.75
6	111809289	18浦发银行CD289	3,000,000	295,206,270.55	1.75
7	111880066	18贵阳银行CD115	2,300,000	228,492,720.16	1.35
8	180207	18国开07	2,000,000	199,716,187.38	1.18
9	111883353	18宁波银行CD156	2,000,000	199,122,091.23	1.18
10	111815412	18民生银行CD412	2,000,000	199,036,489.38	1.18

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2176%
报告期内偏离度的最低值	0.0906%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1484%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注：本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.5%情况。

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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.9.2

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、处罚的情形。

5.9.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	74,785,131.03
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	74,785,131.03

§6开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富理财14天债券A	汇添富理财14天债券B
报告期期初基金份额总额	69,751,120.47	17,227,217,397.39
报告期期间基金总申购份额	1,028,037,020.23	359,747,759.88
报告期期间基金总赎回份额	639,964,338.87	1,144,429,435.43
报告期期末基金份额总额	457,823,801.83	16,442,535,721.84

注：总申购份额含红利再投资份额。

§7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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年7月1日至2018年9月30日	5,065,797,386.18	41,557,269.18	1,019,283,335.73	4,088,071,319.63	24.19%
机构	2	2018年7月1日至2018年9月30日	4,115,838,116.74	44,405,798.73	0.00	4,160,243,915.47	24.62%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1.持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

2.巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

3.基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

4.基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

5.提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元，进而可能导致本基金终止，转换运作方式或与其他基金合并。

§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理财14天债券型证券投资基金募集的文件；

2.《汇添富理财14天债券型证券投资基金基金合同》；

3.《汇添富理财14天债券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.报告期内汇添富理财14天债券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