

汇添富熙和精选混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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4月20日

重要提示:基金管理人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...

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...

Table with 2 columns: 基金名称, 基金代码. Lists various funds and their codes.

3.1 主要财务指标 单位:人民币元

Table with 4 columns: 指标名称, 本报告期末, 本报告期末比上年末增减, 本报告期末比上年末增减幅度.

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...

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。

3.2.1 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

Table with 4 columns: 期间, 净值增长率, 业绩比较基准, 净值增长率与业绩比较基准差.

3.2.2 本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:本基金合同为《基金合同》生效之日(2018年2月11日)起6个月,建仓期结束前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

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期.

注:1.基金的聘任基金经理,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.非聘任基金经理,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...

4.3 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...

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩比较基准执行情况

报告期内,本基金管理人根据对宏观经济、政策、市场、行业、个股的综合研判,在严格控制风险的基础上,积极把握市场机会...

4.5 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.1 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: 行业名称, 持仓比例. Lists industry allocations.

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

Table with 6 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 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

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

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资产支持证券投资明细

Table with 6 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.6 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.7 报告期末前十名权证投资

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.8 报告期末持有的贵金属投资

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.9 报告期末持有的衍生品投资

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.12 投资组合报告附注

5.13 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.15 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.16 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.17 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

汇添富熙和精选混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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超过该证券当日总成交量的5%的交易次数为2次,由于组合投资策略所致,经检查和并未发现异常情况。

4.4 报告期末基金投资策略和运作分析

2019年一季度,宏观经济企稳,沪深300指数上涨28.26%,上证综指上涨23.93%,深证成指上涨36.84%。

在流动性释放、政策友好、年初估值较软等背景下,A股年初以来的涨幅是超预期的,我们基本2月份开始,仓位得到了较快的提升,在板块配置方面,我们重点配置了大消费(白酒、食品、医药、现代服务业)和金融(保险、银行)。

2019年,中国经济虽然也将面临严峻的外部环境,但我们仍期待红利的有释放空间,包括降低增值税的降费政策、基建补短板、科创板带来的科技红利等等。

我们认为,随着A股的日益国际化接轨,A股的核心标的也具有估值体系重构(向全球的估值体系靠拢,更强调长期的可持续性确定性,而不要求短期的爆发式增长)的逻辑。我们认为,大消费和金融板块,拥有较多的核心标的,后一阶段,我们也将以较高的仓位,继续持有这些标的。

4.5 报告期末基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金混合A基金份额净值为1.0474元,本报告期基金份额净值增长率为4.06%;截至本报告期末,本基金混合C基金份额净值为1.0461元,本报告期基金份额净值增长率为4.04%;同期业绩比较基准收益率为3.37%。

4.6 报告期末基金持有人户数或基金资产净值预警说明

无。

5. 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.1 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: 行业名称, 持仓比例. Lists industry allocations.

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

Table with 6 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 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

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

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资产支持证券投资明细

Table with 6 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.6 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.7 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.8 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.9 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.12 投资组合报告附注

5.13 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.15 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.16 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.17 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.18 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.19 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.20 投资组合报告附注

5.21 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).

5.22 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.23 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.24 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.25 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.26 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.27 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.28 投资组合报告附注

5.29 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).

汇添富熙和精选混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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超过该证券当日总成交量的5%的交易次数为2次,由于组合投资策略所致,经检查和并未发现异常情况。

4.4 报告期末基金投资策略和运作分析

2019年一季度,宏观经济企稳,沪深300指数上涨28.26%,上证综指上涨23.93%,深证成指上涨36.84%。

在流动性释放、政策友好、年初估值较软等背景下,A股年初以来的涨幅是超预期的,我们基本2月份开始,仓位得到了较快的提升,在板块配置方面,我们重点配置了大消费(白酒、食品、医药、现代服务业)和金融(保险、银行)。

2019年,中国经济虽然也将面临严峻的外部环境,但我们仍期待红利的有释放空间,包括降低增值税的降费政策、基建补短板、科创板带来的科技红利等等。

我们认为,随着A股的日益国际化接轨,A股的核心标的也具有估值体系重构(向全球的估值体系靠拢,更强调长期的可持续性确定性,而不要求短期的爆发式增长)的逻辑。我们认为,大消费和金融板块,拥有较多的核心标的,后一阶段,我们也将以较高的仓位,继续持有这些标的。

4.5 报告期末基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金混合A基金份额净值为1.0474元,本报告期基金份额净值增长率为4.06%;截至本报告期末,本基金混合C基金份额净值为1.0461元,本报告期基金份额净值增长率为4.04%;同期业绩比较基准收益率为3.37%。

4.6 报告期末基金持有人户数或基金资产净值预警说明

无。

5. 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.1 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: 行业名称, 持仓比例. Lists industry allocations.

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

Table with 6 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 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

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

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资产支持证券投资明细

Table with 6 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.6 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.7 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.8 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.9 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.12 投资组合报告附注

5.13 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.15 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.16 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.17 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.18 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.19 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.20 投资组合报告附注

5.21 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).

5.22 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.23 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.24 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.25 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.26 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.27 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.28 投资组合报告附注

5.29 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).

汇添富熙和精选混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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超过该证券当日总成交量的5%的交易次数为2次,由于组合投资策略所致,经检查和并未发现异常情况。

4.4 报告期末基金投资策略和运作分析

2019年一季度,宏观经济企稳,沪深300指数上涨28.26%,上证综指上涨23.93%,深证成指上涨36.84%。

在流动性释放、政策友好、年初估值较软等背景下,A股年初以来的涨幅是超预期的,我们基本2月份开始,仓位得到了较快的提升,在板块配置方面,我们重点配置了大消费(白酒、食品、医药、现代服务业)和金融(保险、银行)。

2019年,中国经济虽然也将面临严峻的外部环境,但我们仍期待红利的有释放空间,包括降低增值税的降费政策、基建补短板、科创板带来的科技红利等等。

我们认为,随着A股的日益国际化接轨,A股的核心标的也具有估值体系重构(向全球的估值体系靠拢,更强调长期的可持续性确定性,而不要求短期的爆发式增长)的逻辑。我们认为,大消费和金融板块,拥有较多的核心标的,后一阶段,我们也将以较高的仓位,继续持有这些标的。

4.5 报告期末基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金混合A基金份额净值为1.0474元,本报告期基金份额净值增长率为4.06%;截至本报告期末,本基金混合C基金份额净值为1.0461元,本报告期基金份额净值增长率为4.04%;同期业绩比较基准收益率为3.37%。

4.6 报告期末基金持有人户数或基金资产净值预警说明

无。

5. 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.1 投资组合报告

Table with 2 columns: 序号, 持仓比例. Lists top holdings.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: 行业名称, 持仓比例. Lists industry allocations.

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

Table with 6 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 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

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

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资产支持证券投资明细

Table with 6 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.6 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.7 报告期末前十名权证

Table with 6 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.8 报告期末持有的贵金属

Table with 6 columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量(克), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.9 报告期末持有的衍生品

Table with 6 columns: 序号, 衍生品代码, 衍生品名称, 数量, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%)

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.12 投资组合报告附注

5.13 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(人民币元).