

汇添富中盘潜力增长一年持有期混合型证券 投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 年 09 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

送出日期：2024 年 10 月 25 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 2024 年 10 月 23 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富中盘潜力增长一年持有混合
基金主代码	014526
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 01 月 27 日
报告期末基金份额总额(份)	80,746,667.77
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，在科学严格管理风险的前提下，精选中盘股中具有持续增长潜力的优质公司，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为混合型基金。投资策略主要包括资产配置策略和个股精选策略。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；个股精选策略主要用于挖掘中盘股中具有持续增长潜力的优质公司。本基金的投资策略还包括债券投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资投资策略、国债

	期货投资策略。	
业绩比较基准	中证 700 指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债综合指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。 本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 A	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	014526	014527
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	73,419,731.80	7,326,935.97

§ 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(2024 年 07 月 01 日 - 2024 年 09 月 30 日)	
	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 A	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	-1,394,359.10	-142,715.51
2. 本期利润	3,714,646.46	363,981.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0501	0.0495
4. 期末基金资产净值	66,657,422.52	6,581,308.32
5. 期末基金份额净值	0.9079	0.8982

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

汇添富中盘潜力增长一年持有混合 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	6.00%	1.12%	11.74%	1.32%	-5.74%	-0.20%
过去六个月	9.35%	0.99%	10.60%	1.08%	-1.25%	-0.09%
过去一年	5.12%	1.00%	5.26%	1.01%	-0.14%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-9.21%	1.28%	-8.96%	0.95%	-0.25%	0.33%
汇添富中盘潜力增长一年持有混合 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	5.89%	1.12%	11.74%	1.32%	-5.85%	-0.20%
过去六个月	9.12%	0.99%	10.60%	1.08%	-1.48%	-0.09%
过去一年	4.69%	1.00%	5.26%	1.01%	-0.57%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-10.18%	1.28%	-8.96%	0.95%	-1.22%	0.33%

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

汇添富中盘潜力增长一年持有混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富中盘潜力增长一年持有混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2022 年 01 月 27 日）起 6 个月，建仓期结束各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类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		
袁锋	本基金的 基金经理	2023 年 08 月 07 日	-	17	国籍：中国。学历：澳大利亚悉尼大学商科硕士，对外经济贸易大学经济学学士。从业资格：证券投资基金从业资格, 澳大利亚注册会计师。从业经历：2006 年 7 月至 2007 年 6 月在 FSA Group（澳大利亚）担任财务部会计。2007 年 10 月至 2012 年 3 月在大华继显（UOB Kayhian）上海有限公司担任证券分析师。2012 年 4 月至 2012 年 11 月在富舜资产管理(上海)有限公司担任研究总监。2013 年 2 月至 2016 年 1 月在 Ashmore Group 担任资深股票分析师。2016 年 1 月至 2022 年 12 月在 Indus Capital Advisors (HK) Ltd. 历任资深股票分析师、执行董事、董事总经理、总监，同时于 2019 年 8 月至 2023 年 2 月任

					Indus Capital Partners 中国全资子公司亿度商务咨询（上海）有限公司总经理。2023 年 3 月加入汇添富基金管理股份有限公司担任投资经理。2023 年 8 月 7 日至今任汇添富中盘潜力增长一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注: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。

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。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式,保障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,公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种,以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

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

交易系统中的公平交易模块，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，再根据同向交易占优比、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 1 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。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度 A 股市场在经历七八月份的下跌以后，在九月份迎来历史性的大幅上涨。港股市场在七月份大幅下跌以后，八九月份连续大幅上涨。纵观整个三季度，其中上证指数上涨 12.44%，深证成指和创业板指数分别上涨 19.00% 和 29.21%，恒生指数上涨 19.27%，恒生国企指数上涨 18.60%。2024 年前九个月，沪深 300 和恒生指数涨幅达到惊人的 17.10% 和 23.97%。交易量方面看，9 月份日均成交量环比开始大幅反弹。A 股日均成交量从 7 月份的 6517 亿元，8 月份的 5942 亿元，反弹到 9 月份的 7932 亿元。

在市场经历连续六个月的下跌，投资者对市场极其悲观而大幅度减仓的情况下，市场迎来了历史性的大幅上涨。从 9 月 24 号到 9 月 30 号的，A 股各类指数涨幅都超过 20%，创业板指数涨幅达到惊人的 38%。这次暴涨的原因有几点：1) 9 月 24 号由中国人民银行、金融监管总局、中国证监会举行新闻发布会，介绍了金融支持经济高质量发展有关情况，特别是关于 5000 亿的平准基金即将推出，极大的提振了市场的信心。2) 9 月 26 日中央月度的政

政治局会议不寻常的讨论经济，习主席讲话的措辞跟原来有所变化，认识到经济出现的困难，而不是继续强调保持战略定力，投资者认为市场正式大反转。3) 市场认为目前大方向已经确定，只有一个目标，就是把经济搞上去。

目前市场处于极端亢奋的状态，市场一致的观点就是股市大反转。从 9 月 24 号到 9 月 30 号，场内资金，主要来自公募基金和保险资管，把仓位加上去带动市场的大幅上涨。市场对未来的预期是：1) 财政端的发力，而且主要发力在需求侧。2) 财政刺激的总量，市场目前期望从 2 万亿元到 10 万亿元不等。3) 场外资金的流入，场外资金包括两部分，一部分是海外资金，另外一部分是国内投资者。根据美国银行的监测，9 月最后一周流入中国股市的资金达到了 139 亿美金。目前外资低配中国市场大概 3-4%，如果从低配提到标配的话，理论上带来增量资金可达到 1500 亿美金以上。外资在中国市场每增加一个点的配置，会给中国市场带来 150 亿美金的增量资金。国内投资者主要是散户为主，从目前的新开户数量和重新激活的老股民数量来看，A 股市场在十月份可能会进入一个比较疯狂的状态。

整个三季度，本组合的整体仓位比较低，港股的持仓逐渐增加，月度平均持仓只有 66%，但是在九月份的最后几天，整体持仓增加到了 90%，组合的整体结构是从防御转为进攻，大幅减仓了前期涨幅较大的石油石化、银行以及交通运输等行业的股票，大幅增加了计算机、电子、医药、有色金属等进攻型的股票。三季度组合收益跑输基准，主要是九月份最后五个交易日仓位提升和换仓节奏较慢的原因。

个人对市场的几个展望是：1) A 股市场在 10 月份可能会大幅跑赢港股市场，因为港股市场有很多对冲基金会在股指高位的时候去做空，而且港股市场大股东套现不需要证监会批准，根据过去的经验来看，很多上市公司大股东会借着这波行情套现。2) 中小盘的表现会好于大蓝筹，A 股市场的散户投资者进场偏爱中小市值股票，机构投资者会抢跑中小市值股票，而且很多中小市值股票的估值都很便宜。3) 前期跌幅较大的股票会大幅跑赢年初以来涨幅较大的高股息股票。

在目前的情况下风险是不可回避的问题，如何保住投资收益是四季度最重要的思考。目前市场处于极不正常的状态，如果 A 股市场持续大幅上涨，肯定很快会迎来回调。从政府的角度看，肯定不希望好不容易高涨起来的股市投资热情很快冷下去，但又担心疯狂的最后迎来一地鸡毛。个人认为上证指数达到一定位置高度后，市场会迎来回调。后面的走势需要看财政政策的效果以及宏观基本面是否能够改善。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富中盘潜力增长一年持有混合 A 类份额净值增长率为 6.00%，同期业绩比

较基准收益率为 11.74%。本报告期汇添富中盘潜力增长一年持有混合 C 类份额净值增长率为 5.89%，同期业绩比较基准收益率为 11.74%。

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	65,865,703.54	84.27
	其中：股票	65,865,703.54	84.27
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	12,089,368.45	15.47
8	其他资产	205,716.12	0.26
9	合计	78,160,788.11	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 24,668,550.22 元，占期末净值比例为 33.68%。

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	4,517,304.00	6.17

C	制造业	33,227,073.12	45.37
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	1,815.20	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,543,616.00	2.11
J	金融业	-	-
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	398,560.00	0.54
N	水利、环境和公共设施管理业	357,742.00	0.49
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	397,467.00	0.54
Q	卫生和社会工作	753,576.00	1.03
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	41,197,153.32	56.25

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例 （%）
10 能源	1,548,283.25	2.11
15 原材料	2,728,960.83	3.73
20 工业	3,370,237.22	4.60
25 可选消费	6,909,933.41	9.43
30 日常消费	4,744,064.69	6.48
35 医疗保健	-	-

40 金融	-	-
45 信息技术	2,215,698.03	3.03
50 电信服务	3,151,372.79	4.30
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	24,668,550.22	33.68

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	00168	青岛啤酒股份	80,000	4,386,306.56	5.99
2	002422	科伦药业	90,400	2,892,800.00	3.95
3	688036	传音控股	25,406	2,742,069.58	3.74
4	01378	中国宏桥	233,500	2,728,960.83	3.73
5	603993	洛阳钼业	310,400	2,700,480.00	3.69
6	02057	中通快递-W	15,250	2,694,075.08	3.68
7	00696	中国民	254,000	2,647,871.87	3.62

		航信息 网络			
8	03690	美团一 W	16,220	2,515,849.81	3.44
9	01024	快手一 W	47,500	2,349,501.12	3.21
10	000792	盐湖股 份	119,400	2,216,064.00	3.03

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:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

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、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）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	126,217.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	79,488.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	205,716.12

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

项目	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 A	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 C
本报告期期初基金份额总额	74,917,984.49	7,387,465.79
本报告期基金总申购份额	112,814.97	2,374.96
减：本报告期基金总赎回份额	1,611,067.66	62,904.78
本报告期基金拆分变	-	-

动份额		
本报告期末基金份额总额	73,419,731.80	7,326,935.97

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

	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 A	汇添富中盘潜力增长一年持有混合 C
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	13.62	-

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

注：本基金的基金管理人本报告期末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中盘潜力增长一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富中盘潜力增长一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富中盘潜力增长一年持有期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、报告期内汇添富中盘潜力增长一年持有期混合型证券投资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

2024 年 10 月 25 日