汇添富国企创新增长股票型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富国企创新股票
交易代码	001490
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月10日
报告期末基金份额总额	3,104,408,914.03份
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,精选国企创新主题的优质上市公司,结合市场脉络,做中长期布局,在科学严格管理风险的前提下,谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	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;个股精选策略用于挖掘具有持续创新增长动力的国企创新主题上市公司。
业绩比较基准	中证国有企业综合指数x80% +中债综合指数x20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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(2015年7月10日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-56,006,311.85
2.本期利润	-328,380,743.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1058
4.期末基金资产净值	2,776,028,170.89
5.期末基金份额净值	0.894

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	-10.60%	1.45%	-11.09%	2.74%	0.49%	-1.29%

注:本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日至报告期末。

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2015年7月10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(2015年7月10日)起6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期中。

§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		
李威	汇添富国企创新股票基金的基金经理,汇添富外延增长股票基金的基金经理,汇添富可转换债券基金、汇添富双利债券基金、汇添富双利增强债券基金的基金经理助理。	2015年7月10日	-	6年	国籍:中国,学历:清华大学工学硕士,相关业务资格:证券投资基金从业资格,从业经历:2008年7月加入汇添富基金管理股份有限公司任行业分析师,2015年1月29日至今任汇添富外延增长股票基金的基金经理。2015年5月25日至今任汇添富可转换债券基金、汇添富双利债券基金、汇添富双利增强债券基金的基金经理助理,2015年7月10日至今任汇添富国企创新股票基金的基金经理。
劳杰男	汇添富国企创新股票基金的基金经理。	2015年7月10日	-	4年	国籍:中国,学历:复旦大学经济学硕士,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任金融行业分析师,2015年7月10日至今任汇添富国企创新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,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合、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,并贯穿立项权、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在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1次,是由于合规控制原因调整导致,经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场延续快速下跌的趋势。一方面前期积累了大量杠杆资金,在多种因素下去杠杆过程开启,快速出清是必然结果;另一方面之前的牛市泡沫过大,在市场快速上涨中,大部分投资者忽视了中国经济发展阶段遇到的难题,下跌是对估值泡沫的修正,投资者开始重新审视经济增速、汇率、改革难度等风险因素,在恐慌中把部分问题放大。

本基金三季度初成立,仓位一直控制在40%以下,在持仓上主要注重公司的抗风险性,选择估值较为合理的稳定成长股,中小创配置比例较少,一定程度上规避了系统性风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度,本基金净值收益率为-10.60%,同期比较基准收益率为-11.09%,本基金取得相对比较基准超额收益0.49个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前的经济颓势较难扭转,基建和地产等传统投资增速下滑,出口受到国际形势掣肘,消费增长缺乏亮点,部分传统消费甚至开始下滑体现出后周期的特点,虽然政府不断加大货币宽松力度,开始出台政策刺激汽车和房地产消费,但是经济仍未企稳。

展望未来,我们对市场偏谨慎,但是在资金充裕、无风险利率持续下降的背景下,结构性机会将始终存在。中国经济的增长方式必须改变,通过创新寻找新的经济增长点,通过改革释放活力是必然方向,以创新和改革作为配置的核心,将是最合理的选择。我们也要充分认识其中的困难,创新并不是简单的"+互联网"和讲故事,从行业发展空间、商业模式、管理层能力等维度准确筛选是未来较长时间投资的主要工作;改革也进入深水区,我们将仔细比选,寻找能够快速推进改革的经济领域,能够引起经营效率重大变化的企业。我们期待能够选中其中的代表性企业,为持有人创造回报。

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	1,175,531,045.26	42.07
	其中:股票	1,175,531,045.26	42.07
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	1,617,843,835.53	57.90
8	其他资产	745,210.27	0.03
9	合计	2,794,120,091.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	10,324,860.00	0.37
B	采矿业	10,155,231.81	0.37
C	制造业	834,786,186.46	30.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,309,371.16	0.77
E	建筑业	18,322,200.00	0.66
F	批发和零售业	55,207,069.65	1.99
G	交通运输、仓储和邮政业	24,246,420.00	0.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,183,822.02	1.66
J	金融业	-	-
K	房地产业	28,276,028.00	1.02
L	租赁和商务服务业	37,304,394.00	1.34
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	75,636,313.70	2.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	13,779,148.46	0.50
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,175,531,045.26	42.35

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	000967	上风高科	6,422,098	87,340,532.80	3.15
2	000568	泸州老窖	3,961,518	81,369,579.72	2.93
3	000826	桑德环境	2,244,401	75,636,313.70	2.72
4	600172	黄河旋风	4,899,900	71,146,548.00	2.56
5	002037	久联发展	2,910,848	69,511,050.24	2.50
6	600867	通化东宝	2,571,847	57,635,091.27	2.08
7	601222	林洋电子	1,965,928	56,599,067.12	2.04
8	600180	瑞茂通	2,702,255	55,207,069.65	1.99
9	002443	金洲管道	5,105,400	54,780,942.00	1.97
10	600271	航天信息	938,900	50,409,541.00	1.82

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。

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:报告期末本基金无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	436,009.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	309,200.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	745,210.27

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

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	002443	金洲管道	54,780,942.00	1.97	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2015年7月10日)基金份额总额	3,104,408,914.03
报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	3,104,408,914.03

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	50,003,500.00
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	50,003,500.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.61

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2015年7月10日成立,本公司于2015年7月6日用固有资金50,000,000.00元认购本基金份额50,000,000.00份(基金成立时利息结转的份额93,500.00份),申购费用0.00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

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	认购	2015年7月6日	50,000,000.00	50,000,000.00	-
合计			50,000,000.00	50,000,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富国企创新增长股票型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富国企创新增长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富国企创新增长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、报告期内汇添富国企创新增长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。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 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
2015年10月27日

汇添富均衡增长混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富均衡增长混合
交易代码	519018
前端交易代码	519018
后端交易代码	519010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月7日
报告期末基金份额总额	6,857,439,656.61份
投资目标	本基金应用 自上而下"和 自下而上"相结合的投资策略,通过行业的相对均衡配置和投资布局于具有持续增长潜质的企业,在有效控制风险的前提下,分享中国经济的持续增长,以持续稳定地获取较高的投资回报。
投资策略	本基金采用 自上而下"和 自下而上"相结合的投资方法,适度动态调整资产配置,行业保持相对均衡配置,同时通过三段过滤模型 "fit-Filtering Model"来构建核心股票池,深入剖析核心股票池企业的增长逻辑和增长战略,以达到审慎精选,并对投资组合进行积极而有效的风险管理。
业绩比较基准	沪深300指数收益率x80%+上证国债指数收益率x20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益风险特征的基金。
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	411,217,850.51
2.本期利润	-2,665,252,407.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3890
4.期末基金资产净值	6,099,606,061.80
5.期末基金份额净值	0.8895

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。

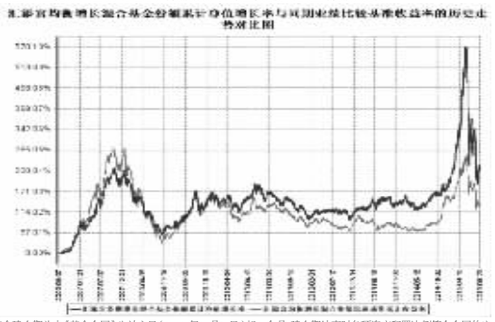
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-29.97%	4.76%	-22.45%	2.67%	-7.52%	2.09%

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(2006 年8 月7 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		
韩贤旺	汇添富外延增长主题股票基金、汇添富均衡增长混合基金的基金经理,研究总监。	2012年3月2日	-	17年	国籍:中国,学历:复旦大学经济学博士,相关业务资格:证券投资基金从业资格,从业经历:曾任君安证券有限责任公司研究所所长助理、行业部经理,国联安基金管理有限公司研究主管、平安资产管理有限公司股票研究主管,2007年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任研究总监,2012年3月2日至今任汇添富均衡增长混合基金的基金经理,2014年12月8日至今任汇添富外延增长股票基金的基金经理。
叶从飞	汇添富均衡增长混合基金,汇添富监等稳健混合基金,汇添富环保行业股票的基金经理。	2012年3月2日	-	11年	国籍:中国,学历:南京大学经济学硕士,相关业务资格:证券投资基金从业资格,从业经历:曾任中原证券股份有限公司资产管理部交易员、投资经理助理,2005年10月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任交易主管、基金经理助理,2012年3月2日至今任汇添富均衡增长混合基金的基金经理,2013年11月22日至2015年7月30日任汇添富监等稳健混合基金的基金经理,2014年9月16日至今任汇添富环保行业股票基金的基金经理。
朱晓亮	汇添富消费行业混合基金,汇添富均衡增长混合基金,汇添富民营活力混合基金的基金经理。	2013年11月22日	2015年8月3日	8年	国籍:中国,学历:上海财经大学金融学硕士,相关业务资格:证券投资基金从业资格,从业经历:2007年5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、基金经理助理,2013年5月3日至今任汇添富消费行业混合基金的基金经理,2013年11月22日至2015年8月3日任汇添富均衡增长混合基金的基金经理,2014年4月8日至今任汇添富民营活力混合基金的基金经理。
顾耀强	汇添富策略回报混合基金,汇添富逆向投资混合基金,汇添富均衡增长混合基金的基金经理。	2014年4月8日	-	11年	国籍:中国,学历:清华大学管理学硕士,相关业务资格:证券投资基金从业资格,从业经历:曾任杭州永融集团公司技术员、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基金的基金经理,2012年3月9日至今任汇添富逆向投资混合基金的基金经理,2014年4月8日至今任汇添富均衡增长混合基金的基金经理。

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,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合、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,并贯穿立项权、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1次,是由于合规控制原因调整导致,经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金募集于上半年市场疯牛的最末尾,成立于股灾的最开始,封闭运作期内完整经历了股灾的全过程。

回顾今年上半年,市场在改革预期引导下,迎来了巨量杠杆资金的涌入,资本市场逐渐脱离理性定价,迅速形成了较大的泡沫。考虑到本基金募集规模较大,一旦市场开始回暖则建仓成本会比较高,于是我们被预期定的目标,在随后市场的下跌途中,开始逐步增加仓位。主要建仓的标的均基于对医疗产业趋势的演变以及对公司长期投资价值的判断。

但是接下来市场的发展超出了我们思观的假设,市场在较短时间里,系统性的经历了大规模去杠杆、流动性危机、并在宏观经济的若干变量影响下演化出信心危机,导致了市场连续出现崩溃式的大幅下跌。市场的系统性风险也导致了我们净值的回撤。由于总体仓位控制和个股选择比较谨慎,本基金的净值相比较于基准还是有一定的超额收益。

考虑到本基金是规模较大的医疗行业基金,我们坚持长期投资的视角,对优质公司的投资时限会适度拉长,投资规模也会适度加大,以追求稳健持续的长期收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

从募集开始截止9月30日,本基金净值为0.832,收益率为-16.8%,同期比较基准收益率为-25.43%,沪深300指数为-37.63%,本基金取得相对比较基准超额收益8.63个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观数据中可以得到结论,当下市场实际上仍然不太缺资金,缺少的是成长性良好、能够持续产生现金流的优质资产,资本市场经过了这轮股灾的洗礼已经回到近似均衡状态,杠杆资金接近出清,多数企业估值回归,如果我们谈化考虑短期的波动着眼中长期,当下正是精选个股进行投资布局的好时机。

展望中国医疗产业,我们相信其中仍旧存在丰富的长期成长性机会。一方面,人口结构在朝着不可逆转的老龄化前行,社会的发展又会引导群众对健康医疗的更高重视,这些都是推动需求面的积极因素;另一方面,中国过去医药产业野蛮粗暴的生长模式面临重大结构性调整,医疗体系的改革、民营企业家的壮大、消费者群体的成熟以及支付体系的变化会重塑医药产业的结构。

在此轮革新进程之中,向着产业价值链的偏移趋势进行布局无疑会在未来获得更多的赢面,我们也会在坚持医疗行业长期投资的基础上,不断调整更开放的投资思路,更多关注将会脱颖而出的结构性板块和优质公司。

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	5,482,683,299.90	89.39
	其中:股票	5,482,683,299.90	89.39
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	645,051,619.40	10.52
8	其他资产	5,926,409.29	0.10
9	合计	6,133,661,328.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	10,500,000.00	0.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,903,488,548.27	47.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	41,012,938.00	0.67
E	建筑业	82,011,593.52	1.34
F	批发和零售业	909,350,959.59	14.91
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,159,991,704.55	19.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	110,888,901.16	1.82
L	租赁和商务服务业	29,640,138.22	0.49
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	22,096,000.00	0.36
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	213,702,516.59	3.50
S	综合	-	-
	合计	5,482,683,299.90	89.89

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	002589	瑞康医药	12,132,424	386,417,704.40	6.34
2	600422	昆药集团	11,759,127	352,303,444.92	5.78
3	002555	顺荣三七	9,589,700	347,243,037.00	5.69
4	300168	万达信息	11,155,781	339,693,531.45	5.57
5	601222	林洋电子	11,301,443	325,368,543.97	5.33
6	002018	华信国际	14,748,375	319,154,835.00	5.23
7	300166	东方国信	9,852,696	290,161,897.20	4.76
8	300016	北陆药业	8,000,000	214,000,000.00	3.51
9	300144	宋城演艺	6,099,928	137,736,374.24	2.26
10	300339	润和软件	4,386,100	134,433,965.00	2.20

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。

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:报告期末本基金无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,502,106.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	113,691.42
5	应收申购款	2,310,611.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,926,409.29

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

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	002589	瑞康医药	386,417,704.40	6.34	重大事项停牌
2	300168	万达信息	339,693,531.45	5.57	重大资产重组停牌
3	002018	华信国际	319,154,835.00	5.23	重大资产重组停牌
4	601222	林洋电子	18,096,587.88	0.30	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,036,129,125.87
报告期期间基金总申购份额	1,301,218,921.96
减:报告期期间基金总赎回份额	1,479,908,391.22
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	6,857,439,656.61

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富均衡增长混合型证券投资基金募集的文件;

2、《汇添富均衡增长混合型证券投资基金基金合同》;

3、《汇添富均衡增长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、报告期内汇添富均衡增长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。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 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
2015年10月27日

汇添富医疗服务灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人招商银行