

汇添富全球消费行业混合型证券投资基金 2021年第3季度报告

2021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：2021年10月27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2021年10月25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07月01日起至2021年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	添富全球消费混合(QDII)
基金主代码	006308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年09月21日
报告期末基金份额总额(份)	571,746,668.23
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，精选全球消费行业相关优质公司的股票进行投资布局，为基金份额持有人谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，根据宏观经济和证券市场状况，通过分析股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采

	用“自下而上”的策略，精选全球消费行业相关优质公司的股票进行投资布局，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、个股精选策略、基金投资策略、固定收益类资产投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、汇率避险策略。		
业绩比较基准	中证主要消费行业指数收益率*40%+恒生消费品制造及服务业指数收益率*24%+中债综合财富指数收益率*20%+明晟全球可选消费指数收益率*8%+明晟全球主要消费指数收益率*8%		
风险收益特征	本基金为主要投资于全球范围内的消费行业相关优质上市公司股票的混合型基金，风险与预期收益水平低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。		
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	添富全球消费混合(QDII)人民币A	添富全球消费混合(QDII)人民币C	添富全球消费混合(QDII)美元现汇
下属分级基金的交易代码	006308	006309	006310
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	434,350,788.31	114,911,158.25	22,484,721.67
境外资产托管人	英文名称:The Northern Trust Company		
	中文名称:北美信托银行		

§ 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07月01日 - 2021年09月30日)		
	添富全球消费混合(QDII)	添富全球消费混合	添富全球消费混合

	人民币 A	(QDII)人民币 C	(QDII)美元现汇
1. 本期已实现收益	-47,728,751.26	-12,574,554.47	-16,035,828.86
2. 本期利润	-234,309,489.54	-54,091,677.44	-69,741,405.69
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.4620	-0.4455	-3.0777
4. 期末基金资产净值	1,004,133,371.47	257,376,497.10	354,938,880.73
5. 期末基金份额净值	2.3118	2.2398	2.4340

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

添富全球消费混合(QDII)人民币 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	-16.24%	1.62%	-7.92%	1.11%	-8.32%	0.51%
过去六个月	-11.14%	1.49%	-3.71%	0.94%	-7.43%	0.55%
过去一年	-2.33%	1.69%	8.86%	1.04%	-11.19%	0.65%
过去三年	131.13%	1.44%	57.64%	1.07%	73.49%	0.37%
自基金合同生效日起至今	131.18%	1.44%	62.05%	1.07%	69.13%	0.37%
添富全球消费混合(QDII)人民币 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	-16.45%	1.62%	-7.92%	1.11%	-8.53%	0.51%
过去六个月	-11.58%	1.49%	-3.71%	0.94%	-7.87%	0.55%
过去一年	-3.30%	1.69%	8.86%	1.04%	-12.16%	0.65%
过去三年	124.00%	1.44%	57.64%	1.07%	66.36%	0.37%
自基金合同生效日起至今	123.98%	1.44%	62.05%	1.07%	61.93%	0.37%
添富全球消费混合(QDII)美元现汇						
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	-16.57%	1.60%	-7.92%	1.11%	-8.65%	0.49%
过去六个月	-9.96%	1.49%	-3.71%	0.94%	-6.25%	0.55%
过去一年	2.56%	1.70%	8.86%	1.04%	-6.30%	0.66%
过去三年	144.92%	1.43%	57.64%	1.07%	87.28%	0.36%
自基金合同生效日起至今	143.40%	1.43%	62.05%	1.07%	81.35%	0.36%

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

添富全球消费混合(QDII)人民币A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



添富全球消费混合(QDII)人民币C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



添富全球消费混合(QDII)美元现汇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（2018年09月21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		
郑慧莲	本基金的基金经理	2018年09月21日		11	国籍:中国。学历:复旦大学会计学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格, CPA。从业经历:2010年7月加入汇添富基金管理股份有限公司, 历任行业研究员、高级研究员。2017年5月18日至2017年12月11日任

					<p>汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2017年5月18日至2017年12月11日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2017年5月18日至2017年12月25日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2017年12月12日至2020年6月10日任汇添富6月红添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2017年12月12日至2021年3月29日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月12日至今任汇添富年年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月12日至2020年2月26日任汇添富双利增强债券型证券投资基金的基金经理。2017年12月12日至2019年8月28日任汇添富双利债券型证</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>券投资基金的基金经理。2017年12月26日至2020年2月26日任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理。2017年12月26日至2021年3月29日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月1日至2020年6月10日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月2日至2020年6月10日任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年7月6日至2020年6月10日任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年9月21日至今任汇添富全球消费行业混合型证券投资基金的基金经理。2018年12月21日至2021年5月17日任汇添富消费升级混合型证券投资基金的基金经理。2019年1月30日至2020年6月10日任</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>汇添富盈鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年7月31日至今任汇添富内需增长股票型证券投资基金的基金经理。2020年10月19日至今任汇添富品牌驱动六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021年1月25日至今任汇添富互联网核心资产六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021年8月17日至今任汇添富价值领先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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的成员简介

注:本基金无境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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，本公司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4次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易，相关交易事前严格根据公司内部规定进行审批，事后对其交易时点、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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2021年3季度，A股方面，上证指数下跌0.64%，深证成指下跌5.62%，沪深300下跌6.85%，中小综指微跌0.1%，创业板指上涨0.95%。港股方面，恒生指数下跌14.75%。美股方面，标普500上涨0.23%，道琼斯工业指数下跌1.91%。

从本报告期开始，为了体现出QDII基金在全球资产配置方面的特色，我们将持续把A股仓位控制在比较低的水平，而增加对海外资产的配置力度。

2021年3季度，美股方面，由于担心监管政策加码，我们在季度初就适当减持了中概

股。增持了纯美股，包括电商、本地生活、服装、新能源汽车。

港股方面，我们参与了2个基石项目，效果非常一般。我们在对公司投资价值的判断以及对整个基石项目规则的把控方面，确实犯了严重错误，我们对投资者深表歉意，未来会加大自己的综合能力的提升。此外，我们也在季度初减持了互联网公司，同样是出于对监管的担心。A股方面，受制于疲软的消费，我们持仓的白酒、小食品等公司都录得较大的跌幅。受制于政策担心，我们持仓的医疗服务、医美公司也录得较大跌幅。总体上，我们降低了A股的配置，主要保留了A股的特色类资产（白酒和免税）的仓位。

总体的策略是，在景气度向好的细分赛道里，寻找优质公司。在A股、美股、港股、欧股等4个市场，挑选出最具有当地资源禀赋特色的消费品公司。我们认为，A股的特色赛道包括：白酒、部分小家电、部分休闲食品和饮料、部分的医疗服务、化妆品、汽车。港股的特色赛道包括：服装、部分的互联网公司、部分的医疗服务、餐饮。美股的特色赛道包括：全球知名的消费品品牌、新兴消费品牌、海外的互联网公司、部分优秀的中国互联网公司、部分的中国新兴消费公司。欧股的特色赛道包括奢侈品。

本基金本报告期人民币A类基金份额净值增长率为-16.24%；人民币C类基金份额净值增长率为-16.45%；美元现汇基金份额净值增长率为-16.57%。同期业绩比较基准收益率为-7.92%。

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 (人民币元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,380,948,462.06	83.84
	其中：普通股	1,179,924,622.48	71.64
	存托凭证	201,023,839.58	12.20
	优先股	—	—
	房地产信托	—	—
2	基金投资	—	—

3	固定收益投资	88,801,400.00	5.39
	其中：债券	88,801,400.00	5.39
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	165,564,147.79	10.05
8	其他资产	11,804,741.91	0.72
9	合计	1,647,118,751.76	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 2,462,545.35 元，占期末净值比例为 0.15%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	608,259,064.74	37.63
美国	418,799,297.57	25.91
中国	261,135,730.16	16.15
法国	92,754,369.59	5.74
合计	1,380,948,462.06	85.43

注：按公允价值占基金资产净值比例从大到小排序；国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定；此处股票包括普通股和优先股；ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所

确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	-	-
15 原材料	12,368,418.33	0.77
20 工业	74,631,333.55	4.62
25 可选消费	641,321,346.99	39.67
30 日常消费	190,403,420.73	11.78
35 医疗保健	136,992,461.80	8.47
40 金融	13,000,302.99	0.80
45 信息技术	180,558,013.21	11.17
50 电信服务	92,769,315.78	5.74
55 公用事业	-	-
60 房地产	38,903,848.68	2.41
合计	1,380,948,462.06	85.43

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Nayuki Holdings Limited	奈雪的茶控股有限公司	2150 HK	香港联合交易所	中国香港	12,227,500	102,269,861.15	6.33

2	Sea Ltd		SE US	纽约 证 券 交 易 所	美国	45,683	94,430,942.91	5.84
3	Li Ning Co. Ltd.	李宁 有 限 公 司	2331 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	1,000,800	75,160,439.29	4.65
4	Tencent Holdings Ltd	腾 讯 控 股 有 限 公 司	700 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	192,400	73,953,535.28	4.58
5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co.,Ltd.	山 西 杏 花 村 汾 酒 厂 股 份 有 限 公 司	600809	上 海 证 券 交 易 所	中 国	226,189	71,362,629.50	4.41
6	LVMH ORD		MC FP	巴	法 国	13,090	61,078,810.09	3.78

				黎 交 易 所				
7	Meituan	美团	3690 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	243,800	50,084,466.90	3.10
8	Tesla, Inc.	特 斯 拉	TSLA US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	9,686	48,713,780.35	3.01
9	DoorDash Inc		DASH US	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	35,137	46,938,207.41	2.90
10	lululemon athletica inc.	露 露 乐 蒙 公 司	LULU US	纳 斯 达 克	美 国	17,602	46,198,937.57	2.86

				交易所				
--	--	--	--	-----	--	--	--	--

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A-至 A+	88,128,200	5.45
无评级	673,200	0.04

注：本基金债券投资组合主要采用穆迪、标准普尔等国际权威评级机构提供的债券信用评级信息。

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	210401	21 农发 01	700,000	70,112,000.00	4.34
2	019645	20 国债 15	180,000	18,016,200.00	1.11
3	127046	百润转 债	5,364	536,400.00	0.03
4	113616	韦尔转 债	960	136,800.00	0.01

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行、腾讯控股有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	636,777.45
2	应收证券清算款	7,540,898.64
3	应收股利	25,879.84
4	应收利息	1,704,396.07
5	应收申购款	1,896,789.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,804,741.91

5.10.4 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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	113616	韦尔转债	136,800.00	0.01

5.10.5 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	公司名称	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	2150 HK	Nayuki Holdings Limited	102,269,861.15	6.33	新股配售流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	添富全球消费混合(QDII)人民币 A	添富全球消费混合(QDII)人民币 C	添富全球消费混合(QDII)美元现汇
本报告期初基金份额总额	642,913,058.71	134,524,757.80	22,222,048.21
本报告期基金总申购份额	69,960,916.62	19,346,692.50	2,666,490.11
减：本报告期基金总赎回份额	278,523,187.02	38,960,292.05	2,403,816.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期末基金份额总额	434,350,788.31	114,911,158.25	22,484,721.67

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全球消费行业混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富全球消费行业混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富全球消费行业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、报告期内汇添富全球消费行业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

2021 年 10 月 27 日