

汇添富中证主要消费交易型开放式指数证券 投资基金联接基金 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	汇添富中证主要消费 ETF 联接
基金主代码	000248
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 03 月 24 日
报告期末基金份额总额(份)	1,971,455,946.83
投资目标	通过投资于目标 ETF，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金作为其主要投资标的，方便特定的客户群通过本基金投资目标 ETF。本基金并不参与目标 ETF 的管理。本基金主要以一级市场申购的方式投资于目标 ETF，获取基金份额

	净值上涨带来的收益；在目标 ETF 基金份额二级市场交易流动性较好的情况下，也可以通过二级市场买卖目标 ETF 的基金份额。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、目标 ETF 的投资策略。	
业绩比较基准	中证主要消费指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金属联接基金, 预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过投资于目标 ETF, 紧密跟踪业绩比较基准, 具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。	
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	汇添富中证主要消费 ETF 联接 A	汇添富中证主要消费 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	000248	012857
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	1,751,661,991.25	219,793,955.58

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159928
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013 年 08 月 23 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013 年 09 月 16 日
基金管理人名称	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。在正常市场情况下，

	本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.1%，年化跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。本基金在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，根据审慎原则合理参与存托凭证的投资，以更好地跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
业绩比较基准	中证主要消费指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§ 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)	
	汇添富中证主要消费 ETF 联接 A	汇添富中证主要消费 ETF 联接 C
1. 本期已实现收益	-607,560.31	-307,098.29
2. 本期利润	529,105,280.96	63,396,246.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3052	0.3220
4. 期末基金资产净值	4,244,189,187.31	528,324,211.90
5. 期末基金份额净值	2.4229	2.4037

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

汇添富中证主要消费 ETF 联接 A						
阶段	份额净值增	份额净值	业绩比较基	业绩比较	①—③	②—④

	长率①	增长率标准差②	准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	14.34%	2.12%	13.66%	2.15%	0.68%	-0.03%
过去六个月	3.87%	1.67%	1.95%	1.69%	1.92%	-0.02%
过去一年	-1.07%	1.41%	-2.76%	1.43%	1.69%	-0.02%
过去三年	-18.66%	1.33%	-21.70%	1.35%	3.04%	-0.02%
过去五年	24.36%	1.47%	15.44%	1.48%	8.92%	-0.01%
自基金合同生效起至今	142.29%	1.58%	130.42%	1.60%	11.87%	-0.02%
汇添富中证主要消费 ETF 联接 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	14.27%	2.12%	13.66%	2.15%	0.61%	-0.03%
过去六个月	3.74%	1.67%	1.95%	1.69%	1.79%	-0.02%
过去一年	-1.32%	1.41%	-2.76%	1.43%	1.44%	-0.02%
过去三年	-19.27%	1.33%	-21.70%	1.35%	2.43%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-22.80%	1.39%	-25.42%	1.41%	2.62%	-0.02%

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

汇添富中证主要消费ETF联接A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富中证主要消费ETF联接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（2015年03月24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。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

本基金于 2021 年 7 月 9 日新增 C 类份额。

§ 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		
过蓓蓓	本基金的 基金经理, 指数与量 化投资部 副总监	2015 年 08 月 03 日	-	13	国籍：中国。学 历：中国科学技 术大学金融工程 博士。从业资 格：证券投资基 金从业资格。从 业经历：曾任国 泰基金管理有限 公司金融工程部 助理分析师、量 化投资部基金经 理助理。2015 年 6 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 副总监。2015 年 8 月 3 日至今任 汇添富中证主要 消费交易型开放 式指数证券投资 基金联接基金的 基金经理。2015 年 8 月 3 日至 2023 年 4 月 13 日任中证金融地 产交易型开放式 指数证券投资基 金的基金经理。 2015 年 8 月 3 日 至 2023 年 4 月 6 日任中证能源交 易型开放式指数 证券投资基金的 基金经理。2015 年 8 月 3 日至今 任中证医药卫生

				<p>交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。</p> <p>2015 年 8 月 3 日至今任中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2015 年 8 月 18 日至 2023 年 8 月 29 日任汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2015 年 8 月 18 日至 2023 年 5 月 22 日任深证 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月 22 日至今任汇添富中证生物科技主题指数型发起式证券投资基金（LOF）的基金经理。2016 年 12 月 29 日至 2022 年 12 月 1 日任汇添富中证中药指数型发起式证券投资基金（LOF）的基金经理。2018 年 5 月 23 日至今任汇添富中证新能源汽车产业指数型发起式证券投资基金（LOF）的基金经理。2018 年 10 月 23 日至 2023 年 5 月 22 日任中证银行交易型开放式指数证券投资基金的</p>
--	--	--	--	--

				<p>基金经理。2019 年 3 月 26 日至今任汇添富中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019 年 4 月 15 日至 2022 年 6 月 13 日任中证银行交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019 年 10 月 8 日至今任中证 800 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 1 日至今任汇添富国证生物医药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月 3 日至今任汇添富中证新能源汽车产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 29 日至 2023 年 5 月 18 日任汇添富中证 800 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2022 年 2 月 28 日至 2022 年 10 月 31 日任汇添富国证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2022 年 8 月 15 日至今任</p>
--	--	--	--	--

				<p>汇添富纳斯达克生物科技交易型开放式指数证券投资基金</p> <p>(QDII) 的基金经理。2022 年 9 月 26 日至今任汇添富中证中药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 10 月 20 日至 2024 年 4 月 8 日任汇添富中证 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 12 月 2 日至今任汇添富中证中药交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (LOF) 的基金经理。2023 年 3 月 14 日至今任汇添富纳斯达克生物科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 (QDII) 的基金经理。2023 年 3 月 30 日至今任汇添富纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 的基金经理。2023 年 8 月 2 日至今任汇添富纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 (QDII) 的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

					2023 年 8 月 23 日至今任汇添富黄金及贵金属证券投资基金 (LOF) 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。

4.3 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内的公平交易模块,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

在国内多重组合政策超预期刺激以及海外大幅降息的背景下，中国股票资产自 9 月中旬开始触底反弹、领涨全球市场。三季度，上证指数大幅反弹 12.44%，中证 800 上涨 16.10%，中证 2000 上涨 17.67%，恒生科技前三季度涨幅超过 25%，超过标普 500 和纳指 100，市场呈现普涨状态，且反弹力度、成交量均创历史记录。

在反弹的过程中，全球资金也随之流入中国股市，汇率压力缓解。其中，被动型资金流入是主力，主动型资金尚未大幅上升，全球股市配置中国 A 股的比例位于历史低位，这表明配置比例回升的潜力仍然较大。

股票价格是投资者对未来的预期，宽松的金融政策与积极的高层会议，是决策者对经济形势的客观分析，政策力度的转变是预期上修的关键。因此，本轮行情逻辑重点并不在海外利率的下降、国内经济基本面的大幅上修，而在于情绪预期转变、风险偏好提升推动居民增量资金流入股票市场。反弹第一阶段的特点体现为，乐观者推高股价，改变中性及悲观者的心态，从而带动大量资金集中入市。经过本次反弹，权重股基本填平基本面定价的低估洼地，未来超额收益转向需要成长股用切实好转的基本面来搭台夯实。

与此同时，我们需要对行情高涨保持冷静思考。在大国博弈与国内转型背景下，政策效果的演绎、金融监管的中枢与以往可能大为不同，也没有其他国家的经验可以参照。低估、超跌板块估值修复后，更要看实际政策落地能否推动基本面预期上修。

上半年消费数据不佳，龙头白酒价格下行，引发市场对于需求端较弱的担忧。但是，受本次高层会议等多项政策利好影响，拉动重点人群就业、提升收入预期、提升消费结构、培育新型消费业态预计是下一阶段政府工作的重心之一。投资者情绪明显好转，四季度重要假期、购物节或将成为检验消费数据成色的重要时间窗口。中证主要消费全收益指数三季度上涨 14.33%，估值回到 26 倍 PE，仍处于近 10 年 20% 估值分位数以下，低估值高股息特征仍在，值得继续关注。

作为被动投资的指数基金，本基金在投资运作上严格遵守基金合同，坚持既定的投资策略，积极采取有效方法控制基金相对业绩比较基准的跟踪误差，实现投资目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富中证主要消费 ETF 联接 A 类份额净值增长率为 14.34%，同期业绩比较基准收益率为 13.66%。本报告期汇添富中证主要消费 ETF 联接 C 类份额净值增长率为 14.27%，同期业绩比较基准收益率为 13.66%。

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	4,618,895.00	0.10
	其中：股票	4,618,895.00	0.10
2	基金投资	4,519,781,428.15	93.02
3	固定收益投资	5,039,131.51	0.10
	其中：债券	5,039,131.51	0.10
	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	238,635,849.81	4.91
8	其他资产	91,057,946.39	1.87
9	合计	4,859,133,250.86	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	汇添富基金管理股份有限公司	4,519,781,428.15	94.70

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 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	1,363,720.00	0.03
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,255,175.00	0.07
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,618,895.00	0.10

5.3.2 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。

5.4 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

5.4.1 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	000858	五粮液	6,000	975,060.00	0.02
2	002714	牧原股份	14,500	671,495.00	0.01
3	000568	泸州老窖	4,000	598,800.00	0.01
4	300498	温氏股份	28,500	573,990.00	0.01
5	002304	洋河股份	3,000	297,570.00	0.01
6	002311	海大集	4,500	216,090.00	0.00

		团			
7	000596	古井贡酒	1,000	203,020.00	0.00
8	000895	双汇发展	5,500	148,995.00	0.00
9	000876	新希望	12,000	124,920.00	0.00
10	300999	金龙鱼	3,000	106,470.00	0.00

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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	5,039,131.51	0.11
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	5,039,131.51	0.11

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（元）	占基金资产净值比例（%）

1	019740	24 国债 09	50,000	5,039,131.51	0.11
---	--------	-------------	--------	--------------	------

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。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，安徽古井贡酒股份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。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	21,501.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	91,036,444.53

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,057,946.39

5.12.4 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。

5.12.5 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	汇添富中证主要消费 ETF 联接 A	汇添富中证主要消费 ETF 联接 C
本报告期期初基金份额总额	1,730,233,256.75	208,834,016.68
本报告期基金总申购份额	111,103,384.89	60,876,079.40
减：本报告期基金总赎回份额	89,674,650.39	49,916,140.50
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,751,661,991.25	219,793,955.58

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

注：本基金的基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

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证主要消费交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

2、《汇添富中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

3、《汇添富中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金联接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