

汇添富文体娱乐主题混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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 01 月 22 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 1 月 20 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 2020 年 10 月 01 日起至 2020 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富文体娱乐混合
基金主代码	004424
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 06 月 21 日
报告期末基金份额总额(份)	1,521,363,967.85
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，重点投资于文体娱乐主题相关的优质上市公司，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；个股精选策略用于挖掘优质的文体娱乐主题上市公司。
业绩比较基准	中证文体指数收益率*60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*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，属于中高收益/风险特征的基金。本基金将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

§ 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(2020年10月01日 - 2020年12月31日)
1. 本期已实现收益	31,690,222.79
2. 本期利润	521,947,761.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3776
4. 期末基金资产净值	4,185,964,893.42
5. 期末基金份额净值	2.7515

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

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	15.74%	1.24%	0.07%	0.81%	15.67%	0.43%
过去六个月	34.80%	1.45%	0.35%	1.09%	34.45%	0.36%
过去一年	83.62%	1.63%	8.31%	1.30%	75.31%	0.33%
自基金	175.15%	1.27%	8.69%	1.20%	166.46%	0.07%

合同生效日起至今						
----------	--	--	--	--	--	--

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

汇添富文体娱乐混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2018年06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		
杨璿	本基金的基金经理	2018年06月21日		10	国籍:中国。学历:清华大学工程学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。

					<p>从业经历:2010年8月加入汇添富基金管理股份有限公司,2010年8月至2017年1月担任公司的TMT行业分析师。2017年1月25日至今任汇添富全球移动互联灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月21日至今任汇添富文体娱乐主题混合型证券投资基金的基金经理。2018年7月5日至今任汇添富3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理。2019年1月18日至2020年12月22日任汇添富移动互联股票型证券投资基金的基金经理。2020年5月25日至今任汇添富优质成长混合型证券投资基金的基金经理。2020年11月18日至今任汇添富数字生活主题六个月持有期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 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

本基金管理人高度重视投资者利益保护。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运、风险管理以及合规稽核等相关部门组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控，确保公平交易制度的执行和实现。

对于同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3日内和5日内）同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算平均价差率。根据95%置信区间下平均价差率的T检验显著程度、同向交易占优比等方面进行综合分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司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。

4.3.2 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，基金经理按内部规定履行了审批程序，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度全球市场继续保持上涨态势。虽然新冠感染人数在欧美等海外地区持续上升、部分地区仍有封锁政策，但民众的生活与心态逐步适应，生产、经营、消费处于恢复过程中；相比海外，中国的疫情控制较好，虽偶有地区出现聚集性案例，但对经济社会的平稳运行没有产生太大影响。由于新冠疫情对经济与信心的打击，各国政府均保持了宽松的货币经济政策，全球流动性泛滥，稀缺资产价格不断上涨。

下半年以来，海外市场的需求明显恢复，部分行业甚至因为上半年普遍较为谨慎的展望，去库存力度较大，下半年开始出现终端需求恢复叠加补库存的双重加持效应，阶段性出现供不应求的情况。在这个背景下，中国供应链的弹性优势体现的更为明显，在海外供应链无法完全满足需求的情况下，中国承接了更多的市场份额，有利于国内企业在全行业的地位提升。

由于国内的疫情仍偶有聚集性发生的案例，线下休闲、娱乐、旅游、教育等服务性行业恢复速度不如其他领域，文体娱乐的部分持仓也因此阶段性表现较差，但我们相信疫情终将过去，行业龙头的价值也终将回归。以高端白酒、化妆品、医美、体育用品、健康保健品等为代表的精神性消费保持较高增速，并未受到疫情的影响，表明中国居民的消费能力与消费层次仍在不断提升。我们会继续在精神消费相关的成长性子领域中精选具备优质治理架构、管理层与突出竞争优势的龙头企业。四季度文体娱乐香化烟酒、互联网、其他可选消费品的持仓比例有所上升。

2020 年，文体娱乐基金上涨 83.62%，同期恒生指数下跌 3.4%、上证综指上涨 13.87%、深证成指上涨 38.73%、沪深 300 上涨 27.21%、中小板指上涨 43.91%、创业板指上涨 64.96%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 15.74%。同期业绩比较基准收益率为 0.07%。

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	3,846,987,605.71	88.73

	其中：股票	3,846,987,605.71	88.73
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	478,532,419.34	11.04
8	其他资产	9,893,897.30	0.23
9	合计	4,335,413,922.35	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 1,543,971,038.55 元，占期末净值比例为 36.88%。

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	-	-
C	制造业	1,467,398,952.55	35.06
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	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	80,329,498.64	1.92
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,964,141.69	0.76

J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	368,498,816.32	8.80
M	科学研究和技术服务业	310,145.78	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	208,755.49	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	31,240,582.05	0.75
Q	卫生和社会工作	148,734,883.94	3.55
R	文化、体育和娱乐业	174,314,467.98	4.16
S	综合	-	-
	合计	2,303,016,567.16	55.02

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	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	957,757,407.99	22.88
30 日常消费	69,359,619.73	1.66
35 医疗保健	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	180,016,427.00	4.30
50 电信服务	205,223,343.00	4.90
55 公用事业	-	-
60 房地产	131,614,240.83	3.14
合计	1,543,971,038.55	36.88

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 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	03690	美团-W	935,400	231,929,758.50	5.54
2	00700	腾讯控股	401,900	190,775,885.42	4.56
3	600519	贵州茅台	94,783	189,376,434.00	4.52
4	01810	小米集团-W	6,442,400	180,016,427.00	4.30
5	002027	分众传媒	16,464,256	162,502,206.72	3.88
6	601888	中国中免	561,842	158,692,272.90	3.79
7	000858	五粮液	429,189	125,258,809.65	2.99
8	02331	李宁	2,651,500	118,944,730.92	2.84
9	300144	宋城演艺	6,243,684	110,638,080.48	2.64
10	02020	安踏体育	1,050,000	108,609,433.80	2.59

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证监会及其派出机构、交易所立案调查,或在报告编制日前一年内收到公开谴责、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	2,881,534.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	422,278.29
4	应收利息	33,914.68
5	应收申购款	6,556,170.25

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,893,897.30

5.11.4 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 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

本报告期期初基金份额总额	1,262,139,418.30
本报告期基金总申购份额	603,489,018.93
减：本报告期基金总赎回份额	344,264,469.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,521,363,967.85

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

报告期初持有的基金份额	22,846,994.64
报告期期间买入/申购总份额	7,535,507.33
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	30,382,501.97
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	2.00

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

序号	交易方	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费
----	-----	------	----------	----------	-----

	式				率
1	申购	2020 年 12 月 29 日	7,535,507.33	19,999,990.00	-
合计			7,535,507.33	19,999,990.00	

注：基金管理人于 2020 年 12 月 29 日使用自有资金 20,000,000.00 元申购本基金 7,535,507.33 份，适用费率为固定费用 1000 元，折扣为 0.1 折，实际交易费 10 元。相关费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

§ 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

注：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文体娱乐主题混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富文体娱乐主题混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富文体娱乐主题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、报告期内汇添富文体娱乐主题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。

9.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 20 楼 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 01 月 22 日