

汇添富全球消费行业混合型证券投资基金

2021年第4季度报告

2021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：2022年01月24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 2022 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 2021 年 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 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)	502,756,289.00
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)	369,695,871.95	110,871,406.92	22,189,010.13
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10月01日 - 2021年12月31日)		
	添富全球消费混合	添富全球消费混合	添富全球消费混合

	(QDII)人民币 A	(QDII)人民币 C	(QDII)美元现汇
1. 本期已实现收益	-5,643,578.11	-2,585,615.35	-2,878,579.41
2. 本期利润	-65,201,758.56	-18,786,718.64	-25,902,909.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1585	-0.1666	-1.1550
4. 期末基金资产净值	792,164,069.27	229,589,347.53	324,657,524.47
5. 期末基金份额净值	2.1427	2.0708	2.2949

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	-7.31%	1.12%	4.99%	0.74%	-12.30%	0.38%
过去六个月	-22.37%	1.40%	-3.32%	0.95%	-19.05%	0.45%
过去一年	-23.39%	1.65%	-1.46%	1.01%	-21.93%	0.64%
过去三年	117.56%	1.48%	83.42%	1.01%	34.14%	0.47%
自基金合同生效日起至今	114.27%	1.42%	70.14%	1.05%	44.13%	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	-7.55%	1.12%	4.99%	0.74%	-12.54%	0.38%
过去六个月	-22.75%	1.40%	-3.32%	0.95%	-19.43%	0.45%
过去一年	-24.15%	1.65%	-1.46%	1.01%	-22.69%	0.64%
过去三年	110.90%	1.48%	83.42%	1.01%	27.48%	0.47%
自基金合同生效日起至今	107.08%	1.42%	70.14%	1.05%	36.94%	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	-5.71%	1.14%	4.99%	0.74%	-10.70%	0.40%
过去六个月	-21.33%	1.39%	-3.32%	0.95%	-18.01%	0.44%
过去一年	-21.60%	1.66%	-1.46%	1.01%	-20.14%	0.65%
过去三年	133.98%	1.47%	83.42%	1.01%	50.56%	0.46%
自基金合同生效日起至今	129.49%	1.41%	70.14%	1.05%	59.35%	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。2021年12月21日至今任汇添富品牌价值一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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。

4.4 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11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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期,A股方面,上证指数上涨2.01%,深证成指上涨3.83%,沪深300上涨1.52%,中小综指上涨8.65%,创业板指上涨2.4%。港股方面,恒生指数下跌4.79%。美股方面,标

普 500 上涨 10.65%，道琼斯工业指数上涨 7.37%。

本报告期，美股方面：

(1) 随着中概股的下跌和纯美股的上涨，我们认为两者的性价比优势在发生逆转，所以，我们主要是减持了纯美股中估值过高、后续增速会持续放缓较长时间的股票，包括某东南亚电商、某美国外卖龙头，而加仓了中概股，主要包括电商、游戏、酒店、快递等。我们相信，经过近 1 年的调整，中概股的大多数风险已经释放，这些风险包括国内的互联网和数据政策监管带来的基本面降速、海外的退市风险（港交所和中国方面正在积极想办法，让中概股能更好地回归港股）、资金交易层面风险（因为担心各种监管风险，很多资金已撤离）。我们相信，22 年，事情应该不会变得更糟糕了，而一旦有些情绪等的反转，其反弹力度预计是不小的，但我们对反弹时间点也没法准确把握，或许需要在底部盘整较长时间，但我们认为，这个价位，我们可能只是“输时间”，但不会“输空间”。

(2) 对于某些纯美股的龙头公司，我们中长期看好，所以我们并没有减持，包括某电商和云计算平台、某新能源车公司。后续，若他们股价有回调，我们会考虑增持。

本报告期，港股方面：

(1) 我们继续向投资人道歉的是我们的 2 个基石项目，确实由于我们的一些重大失误，导致本基金承担了巨大损失。未来我们会深刻地吸取教训。

(2) 我们重点加仓了港股的互联网公司。我们认为，港股中的互联网公司也类似中概股，21 年承受了各种向下的压力，而这些负面因素一旦扭转，其反弹力度也不可小看，但我们同样无法把握反弹的时间节奏。

(3) 我们也逐步加仓港股的消费公司。港股的有些优秀的消费品公司基本也都经历了近 1 年的估值消化，性价比日渐凸显。包括啤酒、医疗服务、交通出行工具等。

本报告期，A 股方面：

从 21 年 3 季度期，本基金对 a 股的持仓比例不超过 15%，我们把大部分仓位用来配置白酒这个中国特色的经典消费品。我们持续看好白酒这个长坡后雪的赛道。

本报告期，欧洲股票方面：

我们继续持有欧洲特色消费品——奢侈品。我们挑选最有定价能力的顶级奢侈品进行中长期持有。22 年，我们对于阶段性改善的二三线奢侈品相对谨慎，因为中国“共同富裕”

等政策导向下，这些二三线奢侈品或有需求压力。

本基金本报告期人民币 A 类基金份额净值增长率为-7.31%;人民币 C 类基金份额净值增长率为-7.55%;美元现汇基金份额净值增长率为-5.71%。同期业绩比较基准收益率为 4.99%。

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	1,256,119,814.43	90.53
	其中：普通股	1,062,856,269.25	76.60
	存托凭证	193,263,545.18	13.93
	优先股	—	—
	房地产信托	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	50,596,361.56	3.65
	其中：债券	50,596,361.56	3.65
	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	29,151,258.16	2.10

8	其他资产	51,618,781.69	3.72
9	合计	1,387,486,215.84	100.00

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	712,304,038.22	52.90
美国	306,910,611.39	22.79
中国	163,175,834.03	12.12
法国	73,729,330.79	5.48
合计	1,256,119,814.43	93.29

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	25,345.60	0.00
15 原材料	191,692.79	0.01
20 工业	48,915,915.70	3.63
25 可选消费	617,851,672.76	45.89
30 日常消费	214,241,286.66	15.91
35 医疗保健	167,217,075.83	12.42
40 金融	174,239.68	0.01
45 信息技术	87,352,633.83	6.49
50 电信服务	69,160,774.66	5.14
55 公用事业	—	—
60 房地产	50,989,176.92	3.79
合计	1,256,119,814.43	93.29

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	Meituan	美团	3690 HK	香 港 联 合 交 易 所	中国 香港	512,800	94,502,394.11	7.02
2	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	12,399,000	86,776,335.74	6.45
3	NetEase, Inc	网易 公司	NTES US	纳 斯 达 克 交 易	美国	76,651	49,740,270.80	3.69

				所				
3	NetEase, Inc	网易 公司	9999 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	132,800	17,100,921.60	1.27
4	Pinduoduo Inc.	拼多 多	PDD US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	173,458	64,474,912.75	4.79
5	Kweichow Moutai Co.,Ltd.	贵 州 茅 台 酒 股 份 有 限 公 司	600519	上 海 证 券 交 易 所	中 国	26,957	55,261,850.00	4.10
6	HERMES INTL ORD	爱 马 仕 国 际	RMS FP	巴 黎 交 易 所	法 国	4,398	48,771,441.56	3.62
7	AMAZON COM INC	亚 马 逊 公 司	AMZN US	纳 斯 克	美 国	1,904	40,476,662.93	3.01

		司		达 克 交 易 所				
8	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	华润 啤酒 (控 股) 有限 公司	291 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	766,000	39,988,080.16	2.97
9	Yonghe Medical Group Co., Ltd.	雍禾 医疗 集团 有限 公司	2279 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	2,847,000	37,103,652.77	2.76
10	Tesla, Inc.	特斯 拉	TSLA US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	5,364	36,141,088.49	2.68

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+	49,698,129.40	3.69
无评级	898,232.16	0.07

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	019649	21 国债 01	460,000	46,009,200.00	3.42
2	019658	21 国债 10	34,000	3,394,900.00	0.25
3	127046	百润转 债	5,364	736,155.36	0.05
4	019628	20 国债 02	2,940	294,029.40	0.02
5	113616	韦尔转 债	960	162,076.80	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,美团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	439,330.88
2	应收证券清算款	49,918,214.76
3	应收股利	166,226.26
4	应收利息	1,095,009.79
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	51,618,781.69

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	162,076.80	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

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	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
本报告期期初基金份额总额	434,350,788.31	114,911,158.25	22,484,721.67
本报告期基金总申购份额	25,568,630.76	15,273,662.56	760,332.17
减：本报告期基金总赎回份额	90,223,547.12	19,313,413.89	1,056,043.71
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期末基金份额总额	369,695,871.95	110,871,406.92	22,189,010.13

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

2022 年 01 月 24 日