

# 汇添富文体娱乐主题混合型证券投资基金

## 2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 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

报告送出日期：2020 年 4 月 21 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 2020 年 04 月 17 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 2020 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                  |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 6 月 21 日                                                                                                  |
| 报告期末基金份额总额 | 279,941,197.81 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，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 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 49,491,938.60                       |
| 2. 本期利润         | 14,573,025.45                       |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0589                              |
| 4. 期末基金资产净值     | 435,128,796.43                      |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.5544                              |

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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 3.73%      | 2.16%         | -7.40%         | 1.85%                 | 11.13% | 0.31% |

##### 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

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的历史走势对比图



注：本基金建仓期为自本《基金合同》生效之日（2018 年 6 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 | 说明                                                                                                                                                |
|----|--------------------------------------------------------------------|-----------------|------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                    | 任职日期            | 离任日期 |        |                                                                                                                                                   |
| 杨璿 | 汇添富全球互联混合（QDII）基金、汇添富文体娱乐混合基金、添富 3 年封闭配售混合（LOF）基金、汇添富移动互联股票基金的基金经理 | 2018 年 6 月 21 日 | —    | 10 年   | 国籍：中国。<br>学历：清华大学工程学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 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互联混合（QDII）基金 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                               |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>的基金经理，2018 年 6 月 21 日至今任汇添富文体娱乐混合基金的基金经理，2018 年 7 月 5 日至今任添富 3 年封闭配售混合（LOF）基金的基金经理，2019 年 1 月 18 日至今任汇添富移动互联股票基金的基金经理。</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、营运以及稽核监察等相关部门组成，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

本基金本报告期内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 8 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

全球市场开年保持了 2019 年的稳定向上走势，但二月中旬之后，由于新冠病毒先后在中国与全球范围内爆发，全球经济预期受到了严重挑战，文体娱乐基金所投资的主要方向——可选消费，特别是线下可选消费品与服务行业都受到了重创，同时投资范围中的港股由于受到美股的影响较大，下跌幅度大于 A 股。

新冠疫情在短时间内对人类的物理性经济活动产生了重大影响，而且影响范围扩大到全球，这种情况在历史上非常少见，也几乎没有历史经验可以借鉴，我们难以判断疫情对全球经济最终产生的影响到底有多大。

目前可以看到的情况是，2020 年上半年由于物理性经济活动的限制，人们的线下消费、生产制造、销售拜访、项目施工实施等均会受到重大影响，相关的线下可选消费行业、制造行业等将面临需求或供给阶段性大幅下滑的困境。从区域上来看，中国的疫情基本得到控制，经济活动从 3 月开始逐步恢复正常，而全球其他区域如欧美等疫情仍处于扩散阶段，且预期持续时间将长于中国。

结合疫情的宏观背景和上市公司/子行业自下而上的经营韧性，我们减持了暴露于欧美市场业务比重较高、且与线下可选消费（如娱乐餐饮服务、出口型可选消费品等）相关性较高的个别公司，同时增持了部分与数据流量、线上娱乐相关的行业龙头，以期可以阶段性对冲疫情的影响。另外，对于下跌较多、预期恢复较快的龙头企业，我们也有进一步的加仓。

但我们对未来并不悲观。首先，我们坚信病毒无法阻挡人类社会、经济、科技的进步，疫情终将过去，但它反过来会促进管理手段、经济分布、科技工具出现长足的进步；其次，我们相信

疫情会导致大部分行业出现进一步的洗牌，那些不够健壮的中小企业会在疫情中大伤元气或退出市场，而龙头企业将在疫情结束后明显受益于行业的格局集中。中长期，具备良好治理架构、优秀管理层、清晰商业模式、较高竞争壁垒、长期持续经营能力的龙头企业价值可能在疫情后将得到进一步体现。

中长期，我们相信疫情不会改变中国居民对美好生活、优质生活的向往，对精神类、娱乐类的消费需求会保持相对于消费大盘更快的结构性增长，仍然看好高端白酒、化妆品、体育用品、健康保健品、优质内容与互联网平台、休闲食品与用品、餐饮服务、教育服务、健康保健服务等与文体娱乐主题相关的投资脉络。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富文体娱乐混合基金份额净值为 1.5544 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.73%；同期业绩比较基准收益率为-7.40%。

#### 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              | 394,549,147.51 | 88.87        |
|    | 其中：股票             | 394,549,147.51 | 88.87        |
| 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      | 48,150,267.91  | 10.85        |
| 8  | 其他资产              | 1,280,530.84   | 0.29         |
| 9  | 合计                | 443,979,946.26 | 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 139,238,900.16 元，占期末净值比例 32.00%。

#### 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              | 149,766,182.12 | 34.42        |
| 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           | 19,147.31      | 0.00         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | —              | —            |
| H  | 住宿和餐饮业           | 7,322,094.00   | 1.68         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 42,634,544.92  | 9.80         |
| J  | 金融业              | 1,936,399.75   | 0.45         |
| K  | 房地产业             | 11,981,361.00  | 2.75         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 17,991,854.40  | 4.13         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 17,552.98      | 0.00         |
| 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               | 6,843,956.13   | 1.57         |
| Q  | 卫生和社会工作          | —              | —            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 16,797,154.74  | 3.86         |
| S  | 综合               | —              | —            |
|    | 合计               | 255,310,247.35 | 58.67        |

### 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（%） |
|---------|----------------|--------------|
| 基础材料    | —              | —            |
| 消费者非必需品 | 65,642,620.18  | 15.09        |
| 消费者常用品  | 23,768,717.69  | 5.46         |
| 能源      | —              | —            |
| 金融      | —              | —            |
| 医疗保健    | —              | —            |
| 工业      | —              | —            |
| 信息技术    | 7,314,819.05   | 1.68         |
| 电信服务    | 23,796,128.69  | 5.47         |
| 公用事业    | —              | —            |
| 房地产     | 18,716,614.55  | 4.30         |
| 合计      | 139,238,900.16 | 32.00        |

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  | 00700  | 腾讯控股   | 68,500    | 23,796,128.69 | 5.47         |
| 2  | 600519 | 贵州茅台   | 14,583    | 16,201,713.00 | 3.72         |
| 3  | 002695 | 煌上煌    | 714,320   | 15,772,185.60 | 3.62         |
| 4  | 000661 | 长春高新   | 27,481    | 15,059,588.00 | 3.46         |
| 5  | 06186  | 中国飞鹤   | 1,168,000 | 14,834,102.24 | 3.41         |
| 6  | 03690  | 美团点评-W | 159,000   | 13,605,312.80 | 3.13         |
| 7  | 02331  | 李宁     | 643,000   | 13,307,081.12 | 3.06         |
| 8  | 002557 | 洽洽食品   | 289,209   | 13,046,217.99 | 3.00         |
| 9  | 601888 | 中国国旅   | 187,662   | 12,610,886.40 | 2.90         |
| 10 | 600298 | 安琪酵母   | 353,100   | 12,429,120.00 | 2.86         |

### 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投资。

### 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投资。

### 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

注:报告期末本基金无股指期货持仓。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

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、证券交易所立案调查，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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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   | 312,368.86   |
| 2  | 应收证券清算款 | —            |
| 3  | 应收股利    | 28,905.78    |
| 4  | 应收利息    | 8,362.91     |
| 5  | 应收申购款   | 930,893.29   |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 待摊费用    | —            |
| 8  | 其他      | —            |
| 9  | 合计      | 1,280,530.84 |

### 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

注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 304,689,410.02 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 137,599,621.10 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 162,347,833.31 |
| 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               | 279,941,197.81 |

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：本报告期内基金管理人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：本报告期内基金管理人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超过 20%的情况

注：无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

-

## § 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](http://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

2020 年 4 月 21 日