中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 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 07 月 21 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 7 月 19 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 04 月 01 日起至 2021 年 06 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
场内简称	消费 ETF
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
报告期末基金份额总额(份)	6,736,629,040.00
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。
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(2021 年 04 月 01 日 - 2021 年 06 月 30 日)
1.本期已实现收益	321,942,394.00
2.本期利润	304,716,406.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.1574
4.期末基金资产净值	8,488,533,971.74
5.期末基金份额净值	1.2601

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	3.84%	1.40%	3.24%	1.41%	0.60%	-0.01%
过去六个月	-3.36%	1.90%	-3.87%	1.91%	0.51%	-0.01%
过去一年	35.52%	1.79%	34.57%	1.80%	0.95%	-0.01%
过去三年	123.54%	1.74%	116.40%	1.75%	7.14%	-0.01%
过去五年	262.46%	1.56%	238.62%	1.57%	23.84%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	404.04%	1.67%	387.74%	1.68%	16.30%	-0.01%

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

注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2013 年 08 月 23 日）起 3 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		
过蓓蓓	本基金的基金经理	2015 年 08 月 03 日		10	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。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 日至今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 日至今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 日至今任汇添富深证 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 日至今任深证 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 日至今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 日至今任中证银行交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。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 日至今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。

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

本基金管理人通过建立嵌入式全流程管控模式实现了不同组合之间公平交易的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人进一步完善了公司内部公平交易管理规范和流程，以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略及投资品种。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合采用了交易系统中的公平交易模块进行操作，实现事前和事中公平交易的管控。

三、对不同投资组合进行了同向交易价差分析，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溢价率进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易，再根据交易价格、交易频率、交易数量和交易时间进行了具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、根据交易价格、交易频率、交易数量等对不同组合之间的反向交易进行了综合分析。

通过上述管控措施的有效落实，本报告期内，本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易，也未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

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 5 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

2021 年二季度市场风格切换，从周期价值切换回成长，二三线龙头股表现更优。市场整体微涨，但行业板块分化较大。以新能源、新能源车、电子为代表的成长板块涨幅超过 20%。医药板块在经历一季度春节后大幅回调后，二季度反弹力度较强，医疗服务涨幅领先，其逻辑也是高成长预期。

二季度初美债利率企稳，长端利率回落。6 月议息会议后，美元反弹，市场交易流动性短期收缩、通胀下降、预期长期宽松。国内货币及信用环境保持偏紧状态，经济热度温和回落，主要是因为国内工业生产和建筑业需求走弱、供给侧松动，使得除原油外其他大宗商品涨价预期发生转向。

板块轮涨使得大部分行业估值处于较高水平，消费行业动态市盈率达到 40 倍，处于相对高位。能够消化高估值和流动性的是成长和时间，而主要消费行业历来是一个稳健增长的行业，近 10 年净利润增速在 15%左右，ROE 在 20%左右，虽然短期内的确比不上那些景气反转的行业高成长，但通过调整稳固以及相对性价比的此消彼长，主要消费行业依然呈现长期优质资产的属性。另一方面消费行业今年上半年一直笼罩在两朵乌云下面，一朵是猪价企稳反弹的持续性和力度，一朵是白酒的税收问题以及销售情况。我们年初就在强调，今年投资消费行业挣的是盈利的钱，不能再指望挣估值的钱。消费行业经过了 2019、2020 年两年超过 20%的高增长，目前盈利增速预期在过去 5 年复合增速的水平上，分析师预期从一季度后有下调，但也还算平稳。长逻辑没有变，主要消费行业依然是自给自足的内需型行业，ROE 和净利润增速都比较稳，适合做配置。

中证主要消费行业指数二季度上涨 3.24%。报告期内，本基金遵循指数基金的被动投资原则，保持了指数基金的本质属性。股票投资仓位报告期内基本保持在 95%～100%之间，基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

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 3.84%。同期业绩比较基准收益率为 3.24%。

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	8,447,183,552.23	99.26
	其中：股票	8,447,183,552.23	99.26
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	61,525,998.40	0.72
8	其他资产	1,697,446.74	0.02
9	合计	8,510,406,997.37	100.00

注：本基金参与转融通证券出借业务出借证券的公允价值为人民币 422,075,190.00 元，占期末基金资产净值比例 4.97%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	973,101,731.66	11.46
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,302,539,189.44	86.03
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	169,751,587.18	2.00
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	8,445,392,508.28	99.49

5.2.2 报告期末积极投资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	11,290.28	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,537,932.65	0.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.00
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	76,061.58	0.00
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	22,407.83	0.00
J	金融业	34,721.10	0.00
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	70,238.75	0.00
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	1,791,043.95	0.02

5.2.3 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序股票投资明细

5.3.1报告期末指数投资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	2,885,115	859,446,907.35	10.12
2	600519	贵州茅台	397,236	816,995,281.20	9.62
3	600887	伊利股份	21,487,407	791,381,199.81	9.32
4	000568	泸州老窖	2,587,504	610,495,693.76	7.19
5	603288	海天味业	4,464,129	575,649,434.55	6.78
6	002714	牧原股份	9,296,475	565,411,609.50	6.66
7	600809	山西汾酒	1,231,902	551,892,096.00	6.50
8	002304	洋河股份	2,129,059	441,141,024.80	5.20
9	002311	海大集团	2,934,470	239,452,752.00	2.82
10	300498	温氏股份	15,760,428	226,477,350.36	2.67

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300957	贝泰妮	853	214,921.88	0.00
2	688609	九联科技	10,372	158,587.88	0.00
3	688661	和林微纳	1,452	121,982.52	0.00
4	688575	亚辉龙	3,435	110,229.15	0.00
5	688499	利元亨	2,149	83,488.65	0.00

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:本基金本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资国债期货。

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	787,879.17
2	应收证券清算款	244,795.53
3	应收股利	419,288.00
4	应收利息	245,484.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,697,446.74

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	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	002304	洋河股份	63,631,120.00	0.75	转融通出

					借流通受限
2	000568	泸州老窖	39,095,258.00	0.46	转融通出借流通受限
3	002311	海大集团	35,022,720.00	0.41	转融通出借流通受限
4	600887	伊利股份	25,066,498.00	0.30	转融通出借流通受限
5	002714	牧原股份	3,059,246.00	0.04	转融通出借流通受限
6	000858	五 粮 液	2,978,900.00	0.04	转融通出借流通受限
7	603288	海天味业	1,289,500.00	0.02	转融通出借流通受限
8	300498	温氏股份	143,700.00	0.00	转融通出借流通受限

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	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	300957	贝泰妮	214,921.88	0.00	新股流通

					受限
2	688609	九联科技	158,587.88	0.00	新股流通受限
3	688661	和林微纳	121,982.52	0.00	新股流通受限
4	688575	亚辉龙	110,229.15	0.00	新股流通受限
5	688499	利元亨	83,488.65	0.00	新股流通受限

§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	1,583,657,260.00
本报告期基金总申购份额	267,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	102,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	4,987,971,780.00
本报告期期末基金份额总额	6,736,629,040.00

注：1、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。
2、本基金于 2021 年 6 月 24 日进行了基金份额拆分，基金份额拆分比例为 1:4。拆分前基金份额总额为 1,662,657,260.00 份，拆分后基金份额总额为 6,650,629,040.00 份。

§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

投资者类	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额	期初份额	申购份额	赎回份	持有份额	份额占比（%）

别		比例达到或者超过20%的时间区间			额		
中国工商银行股份有限公司-汇添富中证主要消	1	2021年4月1日至2021年6月30日	873,445,876.00	2,802,337,628.00	-	3,675,783,504.00	54.56

费交易型开放式指数证券投资基金联接基金							

产品特有风险

1、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

2、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

3、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期

低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

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、中国证监会批准中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2、《中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3、《中证主要消费交易型开放式指数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、报告期内中证主要消费交易型开放式指数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 07 月 21 日