

汇添富全球移动互联网灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 03 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：2017 年 04 月 24 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 2017 年 4 月 20 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 2017 年 1 月 25 日（基金合同生效日）起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富全球互联混合(QDII)
交易代码	001668
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 01 月 25 日
报告期末基金份额总额	268,156,205.81 份
投资目标	本基金主要投资于全球移动互联主题相关公司的股票，通过对投资对象的精选和组合管理，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金资产配置策略及股票投资策略适用于境内市场投资、境外市场投资及港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票的投资。在股票投资中，采用“自下而上”的策略，精选出全球移动互联主题相关公司中商业模式清晰、竞争优势明显、具有长期持续增长模式且估值水平相对合理的上市公司，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。
业绩比较基准	50%*人民币计价的中证海外中国互联网指数收益率+50%*中证移动互联网指数收益率
风险收益特征	本基金为以主要投资于全球移动互联主题相关公司股

	票的混合型基金，属于证券投资基金中高预期风险高预期收益的品种，其预期风险与预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	中文	布朗兄弟哈里曼银行
	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		NT 10005

§ 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(2017年01月25日 - 2017年03月31日)
1. 本期已实现收益	-2,564,725.00
2. 本期利润	10,265,004.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0383
4. 期末基金资产净值	278,421,210.41
5. 期末基金份额净值	1.038

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①	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	3.80%	0.35%	7.39%	0.66%	-3.59%	-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

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《基金合同》生效日期为 2017 年 1 月 25 日，截止至报告期末，基金成立未满 3 个月。本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2017 年 1 月 25 日）起 6 个月，截止至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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		
韩贤旺	汇添富外延增长主题股票基金、汇添富全球移动互联网混合基金的	2017-01-25		19 年	国籍：中国。学历：复旦大学经济学博士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任君安证券有限责任公司分析师、天同证券有限责任公司研究所所长助理、行业部经理、国联安基金管理有限

	基金经理，首席经济学家。				公司研究主管、平安资产管理有限公司股票研究主管。 2007 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任首席经济学家，2012 年 3 月 2 日至 2016 年 8 月 24 日任汇添富均衡增长混合基金的基金经理，2014 年 12 月 8 日至今任汇添富外延增长股票基金的基金经理，2017 年 1 月 25 日至今任汇添富全球移动互联混合基金的基金经理。
欧阳沁春	汇添富社会责任混合基金、汇添富移动互联网股票基金、汇添富全球移动互联混合基金的基金经理，移动互联网行业投资总监。	2017-01-25		16 年	国籍：中国。学历：卫生部武汉生物制品研究所医学硕士、中欧国际工商学院工商管理硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任卫生部武汉生物制品研究所助理研究员、中国网络（百慕大）有限公司项目经理、大成基金管理有限公司行业研究员、国联安基金管理有限公司行业研究员，2006 年 9 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任移动互联网行业投资总监，2007 年 6 月 18 日至 2012 年 3 月 2 日任汇添富均衡增长混合基金的基金经理，2011 年 3 月 29 日至今任汇添富社会责任混合基金的基金经理，2014 年 8 月 26 日至今任汇添富移动互联网股票基金的基金经理，2017 年 1 月 25 日至今任汇添富全球移动互联混合基金的基金经理。
杨璠	汇添富全球移动互联混合基金的基金经理。	2017-01-25		7 年	国籍：中国。学历：清华大学工学硕士。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移动互联混合基金的基金

					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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《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，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合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

本基金管理人高度重视投资者利益保护，根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规，借鉴国际经验，建立了健全、有效的公平交易制度体系，形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理，涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内，基金管理人公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化，确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行，包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内，通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查，本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内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总成交量 5%的交易次数为 4 次，由于组合投资策略导致，并经过公司内部风控审核。经检查和分析未发现异常情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

汇添富全球移动互联基金于 2017 年 1 月 25 日成立，成立后至 3 月 26 日的两个月内，中国及全球股市均呈现稳步上扬，特别是港股由于长期低廉的估值水平、深港开通后港股通标的进一步增加，沪深南下资金非常踊跃，因而表现突出。截至 3 月 26 日的两个月期间，A 股上证综指上涨 3.8%、深证成指上涨 6.7%、沪深 300 上涨 3.4%、创业板上涨 5.1%；恒生指数上涨 5.7%、恒生中国 100 指数上涨 8%。美股方面，道琼斯指数上涨 2.6%、纳斯达克指数上涨 3%、标普 500 上涨 2%。总体来说，A 股与 H 股表现较为强劲，而美股在进入 2 月中下旬后，开始高位震荡，三月以来甚至有所下跌。

在美股的配置中，我们努力选取中国概念股中最优质的互联网企业，他们的成长驱动力主要来源于互联网后流量时代精细化深耕用户带来的单用户价值增长，这里面，带有平台粘性或长期数据积累的企业拥有极强的竞争优势。此外，我们认为视频在广告、社交、娱乐等领域都将替代文字、图片，成为最主要的互联网消费内容。我们也非常看好二胎放开、优质教育资源稀缺背景下，K12 课外培训市场的快速增长及品牌化、规模化经营的趋势。

我们也不断尝试在云计算、人工智能、物联网的新兴科技浪潮中，选取一些优质的 IT 软硬件美国上市公司，进行中长期的布局。在这个领域，国内团队的研究不具备信息优势，但我们相信，新兴科技浪潮带来的格局变迁一直是移动互联领域最主要的投资主题，顺势而为、与新兴浪潮中的领军企业共同成长，中长期一定可以带来丰厚的投资收益。

A 股与 H 股的配置中，我们挑选了经过市场验证、商业模式清晰、具备长期竞争优势的科技龙头企业，它们处于社交娱乐、视频大数据、新兴消费电子等领域，虽然已经经历了过去几年的快速成长，但在可见的将来，仍有较大的成长空间，且估值水平相对其成长性来说并不算贵。此外，我们也挑选了一些消费领域具备极强的品牌、渠道优势，明显受益于中国消费升级的龙头企业，作为非风格池股票的核心配置。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内上涨 3.80%，同期基准上涨 7.39%，超额收益为-3.59%。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	182,737,195.50	65.48
	其中：普通股	182,737,195.50	65.48
	优先股	-	0.00
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中：远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	96,284,753.46	34.50
8	其他资产	30,452.84	0.01
9	合计	279,052,401.80	100.00

注：本基金通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为 25,079,437.17 人民币，占期末净值比例 9.01%，通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 1,914,075.24 人民币，占期末净值比例 0.69%。

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（%）
美国	137,646,964.87	49.44
香港	26,993,512.41	9.70
中国	18,096,718.22	6.50
合计	182,737,195.50	65.63

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（%）
------	------------	--------------

日常消费品	9,659,000.00	3.47
信息技术	110,314,080.22	39.62
工业	2,530,000.00	0.91
非日常生活消费品	60,234,115.28	21.63
合计	182,737,195.50	65.63

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。

5.4 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	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	BABA US	美国证券交易所	美国	24,400	18,152,417.06	6.52
2	NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	-	EDU US	美国证券交易所	美国	43,148	17,974,582.36	6.46
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	香港	70,000	13,845,972.84	4.97
4	CTRP.COM INTERNATIONAL-ADR	-	CTRP UW	纳斯达克证券交易所	美国	40,000	13,564,023.80	4.87
5	MOMO INC-SPON ADR	-	MOMO UW	纳斯达克证券交易所	美国	50,100	11,776,463.47	4.23
6	APPLE INC	-	AAPL UW	纳斯达克证券交易所	美国	10,450	10,357,553.43	3.72
7	贵州茅台	贵州茅台	600519 SH	上海证券交易所	中国	25,000	9,659,000.00	3.47
8	TAL EDUCATION GROUP	-	TAL US	美国证券交易所	美国	12,400	9,117,204.17	3.27
9	CHINA LODGING GROUP-SPON ADS	-	HTHT UW	纳斯达克证券交易所	美国	20,000	8,562,031.30	3.08
10	NETEASE INC-ADR	-	NTES US	美国证券交易所	美国	4,300	8,425,425.16	3.03

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

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	5,432.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	22,767.69
4	应收利息	2,252.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,452.84

5.10.4 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。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	268,156,205.81
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	268,156,205.81

注：总申购份额含红利再投份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富全球移动互联灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富全球移动互联灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富全球移动互联灵活配置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移动互联灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、《关于汇添富全球移动互联灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回复函》
- 7、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 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
2017 年 04 月 24 日