

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 2 季度报告

2017 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

报告送出日期：2017 年 07 月 20 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 7 月 18 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 4 月 1 日起至 6 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	195,379,905.08 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04月01日 - 2017年06月30日)
1. 本期已实现收益	12,640,506.18
2. 本期利润	18,591,777.35
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.1053
4. 期末基金资产净值	229,410,511.86
5. 期末基金份额净值	1.174

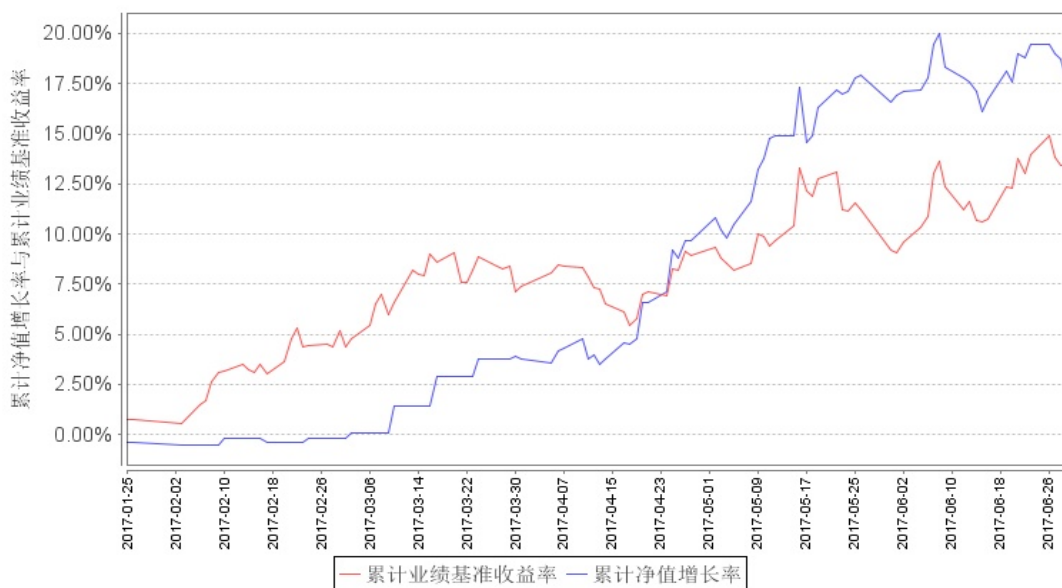
3.2 基金净值表现

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	13.10 %	0.80%	5.43%	0.81%	7.67%	-0.01%

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 6 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混合基金的基金经理，首席经济学家。	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。

<p>欧阳沁春</p>	<p>汇添富社会责任混合基金、汇添富移动互联股票基金、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。</p>	<p>2017-01-25</p>		<p>16 年</p> <p>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。</p>
<p>杨璿</p>	<p>汇添富全球移动互联混合基金的基金经理</p>	<p>2017-01-25</p>		<p>7 年</p> <p>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。</p>

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合规守信情况说明

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

在基金的二季度投资策略中，我们一方面继续优选全球移动互联行业的核心发展脉络及相关的核心龙头企业，另一方面努力挖掘在中国消费升级背景下，受益的子行业、个股，作为风格池外的补充配置。

我们认为未来的科技行业，是在人工智能与云计算为基础设施的广义物联网应用，人工智能与云计算将是渗入行业方方面面的基础工具，而基于此的智能手机、智能驾驶汽车、机器人、智能家居等应用将逐渐展开。

在智能手机流量成长的中后期，移动应用的成长驱动力将主要来源于精细化深耕用户带来的单用户价值增长，特别是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，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，民办教育市场的快速增长，及品牌化、规模化、规范化经营的趋势。

在云计算、人工智能、广义物联网领域，我们挑选那些在全球范围内具备极强竞争优势、可持续性经营能力较强、被颠覆或复制风险较低的龙头企业，进行中长期的布局。

在中国消费升级的大背景下，普通消费、娱乐消费，甚至与之相关的 IT 工具、原材料、生产设备等都在进行潜移默化的升级，我们选取行业内符合产业趋势、管理团队优秀的龙头企业进行中长期布局。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

二季度以来，美股与 H 股市场表现较好，A 股虽然在 4-5 月有一定的下跌，但整体仍有明显的结构性行情。截至 6 月 30 日的三个月期间，A 股上证综指下跌 0.93%、深证成指上涨 0.97%、沪深 300 上涨 6.1%、创业板指数下跌 4.68%；恒生指数上涨 6.86%、恒生国企指数上涨 0.89%、恒生中国 100 指数上涨 4.64%；道琼斯指数上涨 3.32%、纳斯达克指数上涨 3.87%、标普 500 指数上涨 2.57%。

基金在二季度上涨 13.10%，主要受益于互联网、教育、消费行业龙头个股的较好表现，以及整体市场的上涨。

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	150,325,048.42	60.24
	其中：普通股	150,325,048.42	60.24
	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	97,646,707.18	39.13
8	其他资产	1,564,932.83	0.63
9	合计	249,536,688.43	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（%）
美国	97,964,992.12	42.70
香港	25,637,874.24	11.18
中国	26,722,182.06	11.65
合计	150,325,048.42	65.53

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（%）
信息技术	88,293,520.25	38.49
非日常生活消费品	42,839,808.17	18.67
日常消费品	16,387,620.00	7.14
金融	1,488,300.00	0.65
工业	1,315,800.00	0.57
合计	150,325,048.42	65.53

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	20,490	19,557,970.55	8.53
2	腾讯控股	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	香港	64,500	15,629,850.53	6.81
3	NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR		EDU US	美国证券交易所	美国	28,898	13,799,588.42	6.02
4	贵州茅台	贵州茅	600519	上海证券	中国	17,200	8,115,820.00	3.54

		台	SH	交易所				
5	TAL EDUCATION GROUP		TAL US	美国证券交易所	美国	8,650	7,167,189.87	3.12
6	CHINA LODGING GROUP-SPON ADS		HTHT UW	纳斯达克证券交易所	美国	12,400	6,777,326.54	2.95
7	BAOZUN INC-SPN ADR		BZUN UW	纳斯达克证券交易所	美国	42,200	6,337,952.51	2.76
8	永辉超市	永辉超市	601933 SH	上海证券交易所	中国	700,000	4,956,000.00	2.16
9	SALESFORCE.COM INC		CRM US	美国证券交易所	美国	7,500	4,399,972.80	1.92
10	FACEBOOK INC-A		FB UW	纳斯达克证券交易所	美国	4,060	4,152,563.58	1.81

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	221,381.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	10,059.98
4	应收利息	7,989.95
5	应收申购款	1,325,501.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,564,932.83

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	155,997,741.64
减：报告期期间基金总赎回份额	228,774,042.37
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	195,379,905.08

§ 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 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网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网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函》
- 7、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 21 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
2017 年 07 月 20 日