

# 汇添富全球移动互联网灵活配置混合型证券投资 基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 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 10 月 27 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 10 月 25 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 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	汇添富全球互联混合（QDII）
基金主代码	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(份)	856,107,479.53
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。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，通过分析全球经济形势、经济结构特征、地区及产业竞争优势以及股票市场、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。本基金的投资策略还包括：债券投资、衍生品投资。
业绩比较基准	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*50%
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
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co.
	中文名称:布朗兄弟哈里曼银行

## § 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07月01日 - 2021年09月30日)
1. 本期已实现收益	46,180,314.98
2. 本期利润	-229,219,857.03
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2505
4. 期末基金资产净值	2,362,684,791.97
5. 期末基金份额净值	2.760

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。

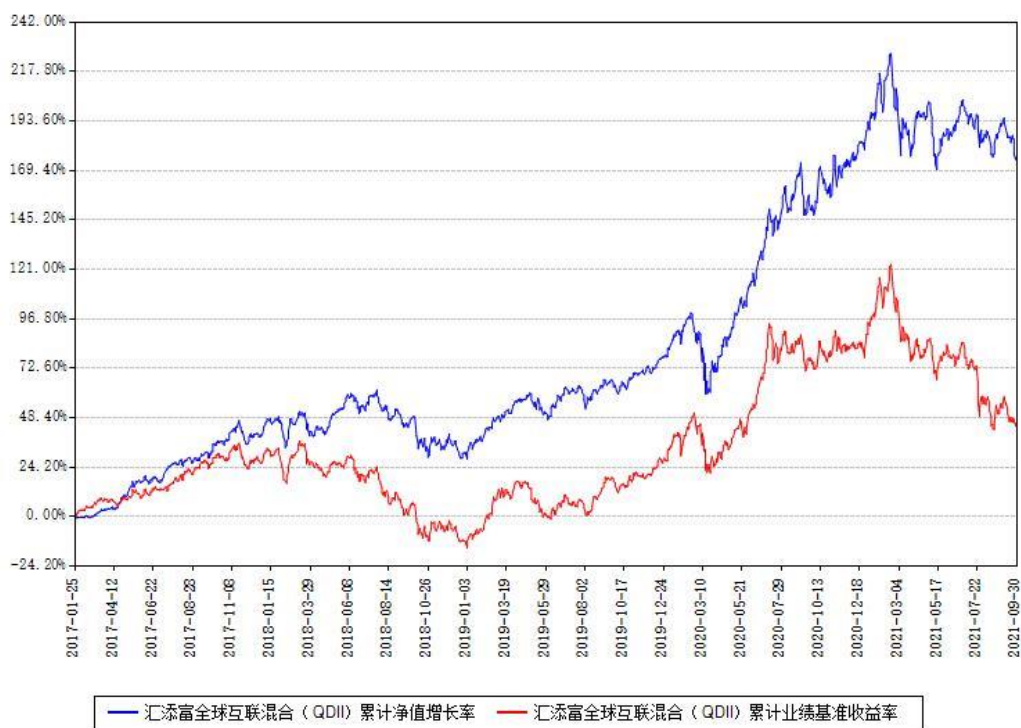
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-8.40%	0.99%	-21.30%	1.92%	12.90%	-0.93%
过去六个月	-3.53%	1.05%	-18.62%	1.67%	15.09%	-0.62%
过去一年	8.02%	1.34%	-16.36%	1.69%	24.38%	-0.35%
过去三年	85.36%	1.38%	37.53%	1.67%	47.83%	-0.29%
自基金合同生效日起至今	176.00%	1.22%	45.83%	1.48%	130.17%	-0.26%

### 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

汇添富全球互联混合（QDII）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（2017年01月25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		
杨璿	本基金的 基金经理	2017年01 月25日		11	<p>国籍:中国。学历:清华大学工程学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。</p> <p>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网灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月21日至今任汇添富文体娱乐主题混合型证券投资基金的基金经理。2018年7月5日至今任汇添富核心精选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(该基金由汇添富3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)于2021年8月3日转型而来)的基金经理。2019年1月18日至2020年12</p>

					<p>月 22 日任汇添富移动互联股票型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2020 年 5 月 25 日至今任汇添富优质成长混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 11 月 18 日至今任汇添富数字生活主题六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 24 日至今任汇添富数字未来混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 7 月 20 日至今任汇添富数字经济引领发展三年持有期混合型证券投资基金的基金经理。</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、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中的公平交易模块，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 4 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易，相关交易事前严格根据公司内部规定进行审批，事后对其交易时点、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

进入 2021 年下半年，全球市场出现了更多不利的因素。

成本端，疫情导致部分国家供给产出不足、双碳双控等政策亦使得中国部分行业的产能受限，在上半年大部分原材料保持高位运行的基础上，能源等生产要素的价格进一步抬升，全球海运运力持续紧张、价格维持高位；

需求端，国内大众消费在后疫情时代表现的萎靡不振，大部分子行业出现增速明显放缓的趋势，唯高端消费保持较强的韧性，此外新能源车的渗透率快速提升，成为子行业中为数

不多的亮色，出口由于去年的高基数影响，也开始明显放缓；

政策方面，房地产的高压政策持续，行业出现恒大债务危机等事件，将对相关的产业链条、财务链条、生态伙伴等产生深远的影响，且预计短期无法解决，互联网的反垄断、数据安全、用户隐私等监管不断推进，预计将成为常态。

这些不利因素在企业的经营基本面与股价中得以体现，特别是外资主导的港股对此反应特别剧烈，恒生指数三季度下跌幅度接近 15%，港股对组合的拖累较大。

对于全球移动互联网面对的科技领域，我们分三条主线来进行论述。

1. 移动互联网板块：我们认为数字娱乐、数字广告、电子商务等需求仍然较为旺盛，但由于面临阶段性的强监管，如游戏的未成年人保护、娱乐内容的价值导向、个人隐私数据保护等，企业普遍处于经营调整期以适应新的监管规则，短期对收入利润增速有一定影响，长期看出现极端政策的可能性较低，我们对此板块仍较为乐观；

2. 数字化软硬件板块，在疫情的催化下，行业发展进一步加速，我们看到国产化、数字化的机遇增加，经过一段时间的估值消化后，预计未来有可能提供稳健收益；

3. 半导体板块，上半年阶段性供需失衡导致行业处于超景气状态，大部分子行业出现涨价，而进入下半年，需求端开始减弱（如智能手机、PC 等消费电子），供给也在不断增加，预期行业景气度将于今年三季度或四季度进入顶峰期，虽然短期有一定风险，但数字化驱动的增长空间仍然巨大。

回顾三季度，我们做了部分个股调整，对投资脉络并未做出重大调整。我们依然看好数字化浪潮大背景下，提供软硬件、互联网基础设施的龙头企业。

2021 年三季度，全球移动互联基金下跌 8.4%，表现落后于大市，主要由于中国互联网、半导体等板块的拖累。同期标普 500 指数上涨 0.23%、道琼斯指数下跌 1.91%、纳斯达克指数下跌 0.38%、恒生指数下跌 14.75%、上证指数下跌 0.64%、深证成指下跌 5.62%、沪深 300 下跌 6.85%、中小板指下跌 4.98%、创业板指下跌 6.69%。

本基金本报告期基金份额净值增长率为-8.40%。同期业绩比较基准收益率为-21.30%。

#### 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	2,153,824,424.82	89.86
	其中：普通股	1,844,173,009.32	76.94
	存托凭证	309,651,415.50	12.92
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	237,725,461.42	9.92
8	其他资产	5,413,132.25	0.23
9	合计	2,396,963,018.49	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 141,397,131.52 元，占期末净值比例为 5.98%。

### 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	1,635,999,001.67	69.24
中国	259,591,460.01	10.99
中国香港	258,233,963.14	10.93
合计	2,153,824,424.82	91.16

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	-	-
15 原材料	39,259,287.02	1.66
20 工业	34,611,066.29	1.46
25 可选消费	396,815,876.57	16.80
30 日常消费	46,491,100.90	1.97
35 医疗保健	32,750,567.74	1.39
40 金融	33,201,486.47	1.41
45 信息技术	1,480,285,483.13	62.65
50 电信服务	90,409,556.70	3.83
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	2,153,824,424.82	91.16

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
----	----------	----------	------	--------	----------	-------	------------	-----------

				场 地 区 )			(% )	
1	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	70,450	128,808,241.5 5	5.45
2	AMAZON COM INC	亚马逊公 司	AMZN US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	4,495	95,765,068.88	4.05
3	Alphabet Inc.	谷歌 (Alphabet )	GOOG L US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	5,440	94,323,325.55	3.99
4	Sea Ltd		SE US	纽 约 证 券 交	美 国	40,100	82,890,370.83	3.51

				易 所				
5	Facebook Inc		FB US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	36,350	80,009,254.58	3.39
6	SALESFORCE.COM, INC.	赛富时公 司	CRM US	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	43,000	75,635,718.08	3.20
7	Adobe Inc	奥多比公 司	ADBE US	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	18,450	68,888,139.30	2.92
8	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股 有限公司	700 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	175,60 0	67,496,054.03	2.86

				所				
9	ServiceNow, Inc.		NOW US	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	16,350	65,983,202.18	2.79
1 0	Meituan	美团	3690 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	289,40 0	59,452,193.28	2.52

### 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，腾讯控股有限公司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	52,032.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	356,954.42
4	应收利息	3,373.36
5	应收申购款	5,000,771.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,413,132.25

**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

本报告期期初基金份额总额	990,952,967.11
本报告期基金总申购份额	136,516,645.57
减：本报告期基金总赎回份额	271,362,133.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	856,107,479.53

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

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](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

2021 年 10 月 27 日