嘉实全球互联网股票型证券投资基金
2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 19 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 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实全球互联网股票
基金主代码	000988
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	431,244,162.46 份
投资目标	本基金主要投资互联网行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资全球互联网相关行业股票。对于境内投资，本基金采用中观驱动，精选个股的策略，从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期，充分考虑国内互联网企业处于成长初期，跨界和盈利模式创新丰富的特点，挖掘具有广阔成长空间，良好商业模式，独特竞争优势且估值合理的公司；对于境外投资，本基金采用中观驱动，合理对标的策略，从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期，结合各国互联网企业的发展实际情况，充分利用市场的广度和深度，挖掘具有广阔成长空间，良好商业模式，独特竞争优势且估值合理的公司。

	具体投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略。	
业绩比较基准	40%×道琼斯互联网指数+45%×中证海外中国互联网指数+15%×中证全指互联网软件与服务指数	
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金，为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。同时，本基金为行业基金，在享受全球互联网行业收益的同时，也必须承担单一行业带来的风险。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
下属分级基金的交易代码	000988	000989
报告期末下属分级基金的份额总额	392,464,130.02 份	38,780,032.44 份
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	

注：嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元现汇基金代码为 000989，嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元现钞基金代码为 000990。如无特指，美元现汇和美元现钞统称美元份额。

§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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
1.本期已实现收益	7,452,434.47	4,633,001.62
2.本期利润	12,012,447.26	6,640,142.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0310	0.1700
4.期末基金资产净值	771,679,708.87	464,817,419.66
5.期末基金份额净值	1.966	1.744

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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）上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）嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元的期末基金份额净值单位为美元。

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

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币

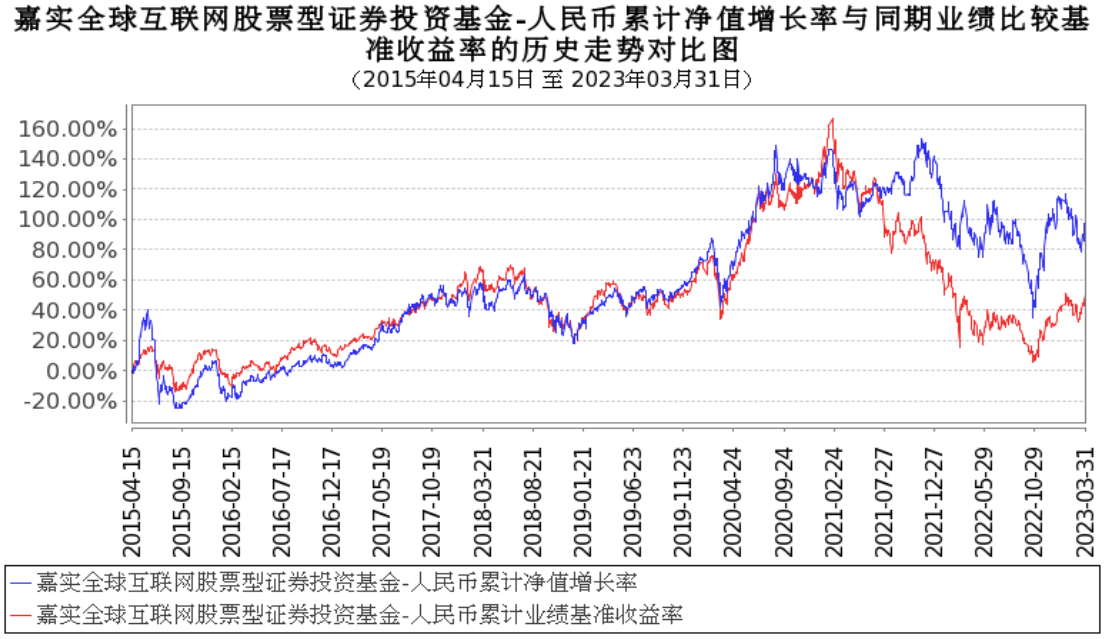
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.39%	2.08%	14.77%	1.54%	-13.38%	0.54%
过去六个月	14.10%	2.66%	27.12%	1.87%	-13.02%	0.79%
过去一年	-4.75%	2.36%	3.95%	1.87%	-8.70%	0.49%
过去三年	23.34%	1.87%	1.46%	1.82%	21.88%	0.05%
过去五年	36.72%	1.75%	-4.05%	1.70%	40.77%	0.05%
自基金合同生效起至今	96.60%	1.72%	49.88%	1.54%	46.72%	0.18%

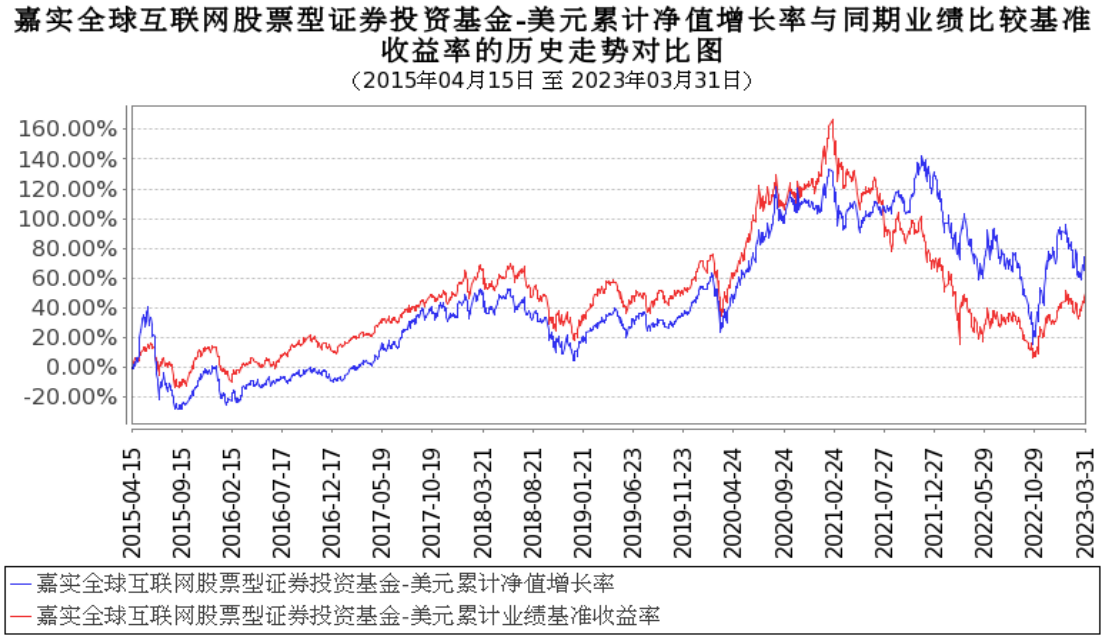
嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元

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	2.77%	2.11%	14.77%	1.54%	-12.00%	0.57%
过去六个月	17.84%	2.71%	27.12%	1.87%	-9.28%	0.84%
过去一年	-12.01%	2.40%	3.95%	1.87%	-15.96%	0.53%
过去三年	27.21%	1.87%	1.46%	1.82%	25.75%	0.05%
过去五年	24.84%	1.75%	-4.05%	1.70%	28.89%	0.05%
自基金合同	74.40%	1.73%	49.88%	1.54%	24.52%	0.19%

生效起至今						

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





注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
王鑫晨	本基金、嘉实港股互联网产业核心资产混合基金经理	2021 年 2 月 24 日	-	11 年	曾任 SPARX Group、Citigroup Global Markets 研究员。2017 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司任行业研究员。本科，具有基金从业资格。中国国籍。
张丹华	本基金基金经理	2015 年 5 月 15 日	2023 年 2 月 24 日	11 年	2011 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员，现任基金经理。博士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的 “任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的 “任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实全球互联网股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，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，合计 3 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2023 年第一季度，随着去年疫情政策调整及大面积疫情的过去，国内经济进入到企稳复苏的状态。虽然各子行业复苏有快有慢，但我们对大的复苏方向保持乐观。海外市场方面，美联储大力加息引发一些宏观风险，美国经济预期进一步从滞涨走向衰退，加息周期几乎宣告结束。美股科技股在年初机构仓位较低的情况下，在加息预期见顶之后见到反弹，但基本面难言复苏，总体上还在国内半年前的“降本增效”的阶段。市场预期和风险偏好保持低位，但是部分优质公司的投资价值正逐步显现，市场进入较好的中期布局期。

我们保持了相对稳定的仓位，结构上偏向盈利模式较好，拥有优秀管理层，同时具备长期空间和竞争优势，且估值和预期合理的优质品种，前瞻性把握了互联网平台、短视频、广告娱乐、软件服务、在线教育等中观机会，同时综合长期业绩和估值，我们持续增加了部分具备减本增效空间和持续变现能力的港股互联网公司配置，继续保持对于中国资产的大幅超配。我们认为国内复苏及估值调整极其到位的大背景下，中国资产能为我们产生大幅超额回报。

截至本报告期末嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币基金份额净值为 1.966 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.39%；截至本报告期末嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元基金份额净值为1.744美元，本报告期基金份额净值增长率为2.77%；业绩比较基准收益率为14.77%。

4.5 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	1,097,225,454.90	88.19
	其中：普通股	620,783,694.26	49.89
	优先股	-	-
	存托凭证	476,441,760.64	38.29
	房地产信托凭证	-	-
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	146,007,737.47	11.73
8	其他资产	989,723.66	0.08
9	合计	1,244,222,916.03	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（%）
中国香港	551,094,069.13	44.57
美国	544,753,467.77	44.06
中国	1,377,918.00	0.11
合计	1,097,225,454.90	88.74

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(%)
通信服务	385,898,091.35	31.21
非必需消费品	516,735,539.52	41.79
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	79,439,944.27	6.42
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	89,259,314.16	7.22
原材料	-	-
房地产	25,892,565.60	2.09
公用事业	-	-
合计	1,097,225,454.90	88.74

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港证券交易	中国香港	350,000	118,206,612.30	9.56

				所				
2	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴	9988 HK	香港证券交易所	中国香港	710,000	62,402,726.44	5.05
2	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴	BABA UN	纽约证券交易所	美国	60,000	42,129,018.36	3.41
3	PDD Holdings Inc	拼多多	PDD UW	纳斯达克证券交易所	美国	170,000	88,665,545.10	7.17
4	Meituan	美团－W	3690 HK	香港证券交易所	中国香港	685,000	86,050,614.48	6.96
5	New Oriental Education & Technology Group Inc	新东方	EDU UN	纽约证券交易所	美国	275,000	72,961,992.68	5.90
5	New Oriental Education & Technology Group Inc	新东方	9901 HK	香港证券交易所	中国香港	230,400	6,171,850.60	0.50
6	Futu Holdings Ltd	富途控股有限公司	FUTU UQ	纳斯达克证券交易所	美国	205,000	73,041,017.23	5.91
7	Kuaishou Technology	快手	1024 HK	香港证券交易所	中国香港	1,300,000	68,794,094.85	5.56
8	JD.com Inc	京东集团	9618 HK	香港证券交易所	中国香港	290,000	43,665,450.80	3.53
8	JD.com Inc	京东集团	JD UW	纳斯达克	美国	80,000	24,127,913.04	1.95

				证券交易所				
9	Kingsoft Corp Ltd	金山软件	3888 HK	香港证券交易所	中国香港	1,700,000	57,518,814.05	4.65
10	TAL Education Group	好未来教育集团	TAL UN	纽约证券交易所	美国	1,240,000	54,619,020.28	4.42

注：本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

5.6 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债券投资明细

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

5.10.2 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中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	989,723.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	989,723.66

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
报告期期初基金份额总额	382,980,067.02	39,345,614.66
报告期期间基金总申购份额	66,027,246.95	825,546.09
减:报告期期间基金总赎回份额	56,543,183.95	1,391,128.31
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	392,464,130.02	38,780,032.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实全球互联网股票型证券投资基金注册的批复文件；

(2)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金基金合同》；

(3)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金托管协议》；

(4)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金招募说明书》；

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6)报告期内嘉实全球互联网股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

8.3 查阅方式

（1）书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询：基金管理人网址：http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2023 年 4 月 21 日