

汇添富全球移动互联网灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告

2018 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：2018 年 04 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年4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2018年1月1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	182,032,195.24份
投资目标	本基金主要投资于全球移动互联网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网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网主题相关公司股

	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		NY 10005

注：本基金无境外投资顾问。

§ 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(2018 年 01 月 01 日 - 2018 年 03 月 31 日)
1. 本期已实现收益	12,206,345.90
2. 本期利润	1,225,734.12
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.0067
4. 期末基金资产净值	257,754,594.45
5. 期末基金份额净值	1.416

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

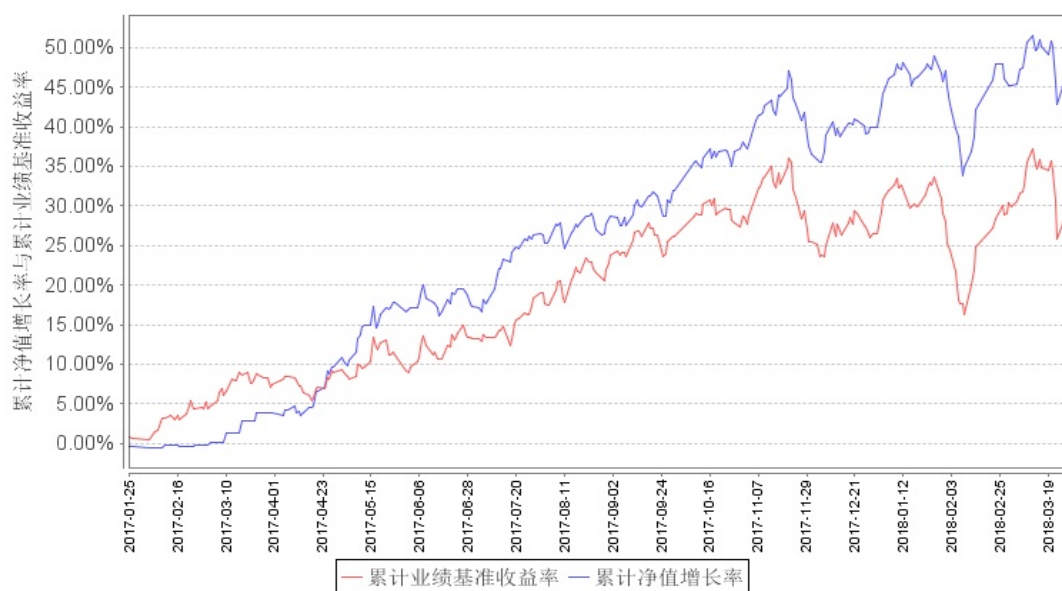
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶	净值增	净值增长	业绩比	业绩比较基	①-③	②-④
---	-----	------	-----	-------	-----	-----

段	长率①	率标准差②	较基准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	1.14%	1.24%	0.53%	1.36%	0.61%	-0.12%

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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2017年1月25日）起6个月，建仓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	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	2017年1月25日		20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

	<p>合基金的 基金经理， 首席经济 学家。</p>				<p>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>
<p>欧阳沁春</p>	<p>汇添富社</p>	<p>2017 年 1 月</p>		<p>17 年</p>	<p>国籍：中国。</p>

	<p>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网混合基金的基金经理，移动互联网行业投资总监。</p>	<p>25 日</p>		<p>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</p>
--	--	-------------	--	---

					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。
杨璿	汇添富全 球移动互 联混合基 金的基金 经理	2017 年 1 月 25 日		8 年	国籍：中国。 学历：清华 大学工程学 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 1 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

2018 年第一季度是不平静的一个季度。作为一只以投资海外市场为主的 QDII 基金，经历了美国加息、十年期国债长端利率大幅上行等预期内的宏观大事件，同样也经历了特朗普突如其来

挑起的贸易争端、比特币暴跌、人民币对美元继续大幅升值等预料之外的“黑天鹅”事件，汇添富全球移动互联基金经过 1 月份的上涨后，2-3 月出现了较大幅度的回调，一季度总体实现了 1.3% 的微幅正收益，一季度美元/港币对人民币约 4% 的跌幅对收益率有较大的负面影响。

过去一年，我们看到以人工智能、云计算为基础设施的广义物联网应用在快速兴起、并与各行各业相结合，特别是体现在互联网平台运营、教育培训运营、企业级服务、金融服务、自动化制造等领域。这一波的科技创新浪潮预计将成为各行各业精细化运营、提升效率的重要驱动力，并在人工智能、云计算等领域创造出重大市场机会。

如之前的基金季报所述，手机互联网逐渐步入成熟期，表现特征为行业格局开始落定，多数垂直领域都出现了明显的寡头格局，因此龙头平台的议价能力较前几年有了明显提升；与此同时，平台的获新客成本也出现了大幅上升。领先的互联网平台早在数年前就开始提前布局人工智能与云计算，为这两年业务的精细化运营、效率提升打下了基础；而过去一年来，二线互联网平台亦开始跟随。有优质生态布局、强大的重运营能力、可以产生生态与用户正向循环的平台，可以更好的平衡成长潜力与获客成本之间的矛盾，从而不断扩大平台价值。

云计算与人工智能的基础设施中，我们非常看好从基础芯片及算法、基础软件及设备、基础数据中心，到大型云计算运营商的全产业链机会。

我们也看到，基于云计算与人工智能的各个细分领域企业级软件在移动互联网浪潮背景下，开始帮助企业实现其数字化与现代化转型；国内的企业级需求落后发达市场约 5-10 年，但亦有出现质变的苗头。有优秀产品线、用户粘性强的企业级服务有机会实现持续性成长。

中国居民在过去几年积累的财富效应导致的消费升级浪潮方兴未艾，尽管股价有所波动，但我们依然看好受益于消费升级的中国民办教育、品牌消费品、娱乐性消费等子板块中的龙头企业。

本基金本报告期内上涨 1.14%，同期基准上涨 0.53%，超额收益为 0.61%。

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	216,715,774.41	78.56
	其中：普通股	160,972,789.09	58.35
	优先股	-	0.00

	存托凭证	55,742,985.32	20.21
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	126,212.24	0.05
	其中：债券	126,212.24	0.05
	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	53,915,104.71	19.54
8	其他资产	5,116,256.24	1.85
9	合计	275,873,347.60	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 38,408,671.93 人民币，占期末净值比例 14.90%。

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	124,125,076.80	48.16
中国	49,185,711.12	19.08
香港	43,404,986.49	16.84
合计	216,715,774.41	84.08

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	0.00	-
15 原材料	0.00	-
20 工业	12,608,523.92	4.89
25 非必需消费品	53,016,249.50	20.57
30 必需消费品	19,204,530.00	7.45
35 医疗保健	0.00	-
40 金融	7,109,865.00	2.76
45 信息技术	124,776,605.99	48.41
50 电信服务	0.00	-
55 公用事业	0.00	-
60 房地产	0.00	-

合计	216,715,774.41	84.08
----	----------------	-------

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	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	700 HK	香港联合交易所	香港	66,200	21,726,310.40	8.43
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA US	美国证券交易所	美国	13,500	15,580,591.30	6.04
3	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	美国证券交易所	美国	19,050	10,933,078.60	4.24
4	New Oriental Education & Technology Group Inc	新东方教育科技集团	EDU US	美国证券交易所	美国	18,600	10,251,426.55	3.98
5	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	美国证券交易所	美国	1,115	10,147,635.80	3.94
6	Facebook Inc		FB US	美国证券交易所	美国	6,970	7,003,285.23	2.72
7	Kweichow Moutai Co Ltd	贵州茅台酒股份有限公司	600519 SH	上海证券交易所	中国	9,000	6,152,580.00	2.39
8	SERVICENOW INC		NOW US	美国证券交易所	美国	5,500	5,722,013.80	2.22
9	Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	浙江大华技术股份有限公司	002236 SZ	深圳证券交易所	中国	199,926	5,122,104.12	1.99
10	Focus Media Info	分众传媒信息技术	002027 SZ	深圳证券交易所	中国	380,000	4,898,200.00	1.90

Information Technology Co Ltd	股份有限公司		所				
-------------------------------	--------	--	---	--	--	--	--

注：本表所使用的境外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

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
未评级	126,212.24	0.05

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

序号	债券代码	债券名称	数量（份）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	128035	大族转债	1,078	126,212.24	0.05

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	20,976.63
2	应收证券清算款	1,812,515.40
3	应收股利	17,120.26
4	应收利息	2,583.59

5	应收申购款	3,263,060.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,116,256.24

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未存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：

份

报告期期初基金份额总额	197,554,566.38
报告期期间基金总申购份额	72,796,782.99
减：报告期期间基金总赎回份额	88,319,154.13
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	182,032,195.24

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交易明细

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

注：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网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、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 19-22 层 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
2018 年 04 月 21 日