

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 3 季度报告

2018 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

报告送出日期：2018 年 10 月 26 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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 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	272,321,313.24 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混合型证券投资基金，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07月01日 - 2018年09月30日)
1. 本期已实现收益	1,359,844.02
2. 本期利润	-16,436,322.65
3. 加权平均基金份额 本期利润	-0.0590
4. 期末基金资产净值	405,478,774.85
5. 期末基金份额净值	1.489

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	3.37%	-	0.92%	-12.23%	1.43%	8.86%	-0.51%
-------	-------	---	-------	---------	-------	-------	--------

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		
杨璿	汇添富全球移动互联网混合基金、汇添富文体娱乐混合基金、添富配售基金的基金经	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网混合基金的基金经理, 2018 年 6 月 21 日至今任汇添富文体娱乐混合基金的基金经理, 2018 年 7 月 5 日至今任添富配售基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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 3 次，由于组合投资策略导致。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

随着中国、欧洲的宏观经济走弱，以及中美贸易摩擦进一步加剧，2018 年三季度全球股市出现下跌，尽管企业上半年的盈利增长仍较为健康，但一些前瞻性指标与数据预示全球经济走势不容乐观，市场担忧情绪加重，唯有美国经济一枝独秀，GDP 增长较快、失业率保持超低水平。除此之外，美国挑起的贸易战使得人民币贬值压力加大，海外上市的中国公司、香港股市中的外资流出明显，包括通过沪股通、深股通流入 A 股的外资也有流出趋势，相关资产出现明显的下跌趋势。

在此背景下，三季度恒生指数下跌 4%、上证综指下跌 0.9%、深证成指下跌 10.4%、创业板指下跌 12.2%。反观美股，道琼斯指数上涨 9%、纳斯达克指数上涨 7%、标普 500 指数上涨 7.2%。汇添富全球移动互联基金下跌 3.4%，主要受到港股、A 股的科技股票及海外上市的中国互联网股票的拖累。

年初至今，我们对后续经济下行压力预计不足，且对国内各行业频出的监管政策、海外贸易保护政策没有足够的预期，因此对企业全年的盈利预测过于乐观。展望接下来几个季度，经济下行和全球贸易摩擦带来的压力将逐渐体现到上市公司的业绩中，如互联网广告行业会因为企业对广告预算支出减少而受到挤压，电商需求也将与零售增长放缓呈现正相关，IT 软硬件支出也与

企业资本支出、费用支出的缩减息息相关。可以预见，科技产业中的公司业绩不可能对疲弱的宏观经济完全免疫。而教育、游戏、文化影视、人力服务等领域频繁出现的监管政策对供给有非常大的压制，使得与宏观经济相关性不高的产业并没有出现逆市表现。

但从科技创新的角度来看，由云计算、人工智能、大数据带来的新一轮科技浪潮仍方兴未艾，对互联网产业、甚至各行各业的运营管理都将产生深远的影响。数字化到进一步的数据运营将成为所有企业和机构、政府的现代化管理手段。

我们仍然看好那些可以运用数据能力实现用户价值最大化的互联网娱乐、广告、电商平台，拥有广泛客户资源、先进数据能力的云计算服务企业，以及这背后的软硬件基础设施供应商龙头企业。

此外，我们相信中国的巨大消费潜力并没有因为经济波动而有任何改变，看好形成心智独占从而拥有极强品牌溢价的消费品龙头、拥有稳定客群和规模效应的服务业龙头。

本基金本报告期内下跌 3.37%，同期基准下跌 12.23%，超额收益为 8.86%。

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	324,110,219.31	67.59
	其中：普通股	243,078,501.78	50.69
	优先股	-	0.00
	存托凭证	81,031,717.53	16.90
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	112,543.20	0.02
	其中：债券	112,543.20	0.02
	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	40,000,000.00	8.34

	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	107,239,006.82	22.36
8	其他资产	8,063,211.35	1.68
9	合计	479,524,980.68	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 42,644,260.10 人民币，占期末净值比例 10.52%。

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	203,193,610.87	50.11
中国	66,745,900.88	16.46
香港	54,170,707.56	13.36
合计	324,110,219.31	79.93

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	-	-
20 工业	19,328,738.24	4.77
25 非必需消费品	88,510,769.74	21.83
30 必需消费品	19,163,168.00	4.73
35 医疗保健	3,981,600.00	0.98
40 金融	5,640,479.50	1.39
45 信息技术	110,469,278.19	27.24
50 电信服务	77,016,185.64	18.99
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	324,110,219.31	79.93

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 Ho	阿里巴巴 集团控股	BABA US	美国证 券交易	美国	17,50 0	19,834 ,797.3	4.89

	lding Ltd	有限公司		所			6	
2	Microsoft Corp	微软	MSFT US	美国证券交易所	美国	24,800	19,511,997.78	4.81
3	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	美国证券交易所	美国	1,410	19,428,443.02	4.79
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	35,725	18,188,654.67	4.49
5	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	香港	62,800	17,860,309.95	4.40
6	Facebook Inc	Facebook公司	FB US	美国证券交易所	美国	9,630	10,894,931.62	2.69
7	Baidu Inc	百度	BIDU US	美国证券交易所	美国	6,850	10,775,977.87	2.66
8	Visa Inc	维萨公司	V US	美国证券交易所	美国	8,345	8,616,205.22	2.12
9	Salesforce.com Inc	Salesforce.com 股份有限公司	CRM US	美国证券交易所	美国	7,500	8,204,993.82	2.02
10	Activision Blizzard Inc	动视暴雪股份有限公司	ATVI US	美国证券交易所	美国	14,200	8,126,385.20	2.00

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	112,543.20	0.03

注：本基金债券投资组合主要采用穆迪、标准普尔等国际权威评级机构提供的债券信用评级信息。

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	112,543.20	0.03
---	--------	------	-------	------------	------

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	314,707.07
2	应收证券清算款	4,854,258.44
3	应收股利	50,111.92
4	应收利息	6,969.04
5	应收申购款	2,837,164.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,063,211.35

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	128035	大族转债	112,543.20	0.03

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	241,692,553.51
报告期期间基金总申购份额	107,852,422.37
减：报告期期间基金总赎回份额	77,223,662.64
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	272,321,313.24

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、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20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

2018 年 10 月 26 日