

# 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 2 季度报告

2018 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：2018 年 07 月 18 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7月16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	241,692,553.51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		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 04 月 01 日 - 2018 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	6,574,165.10
2. 本期利润	22,611,715.75
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.1114
4. 期末基金资产净值	372,505,663.89
5. 期末基金份额净值	1.541

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

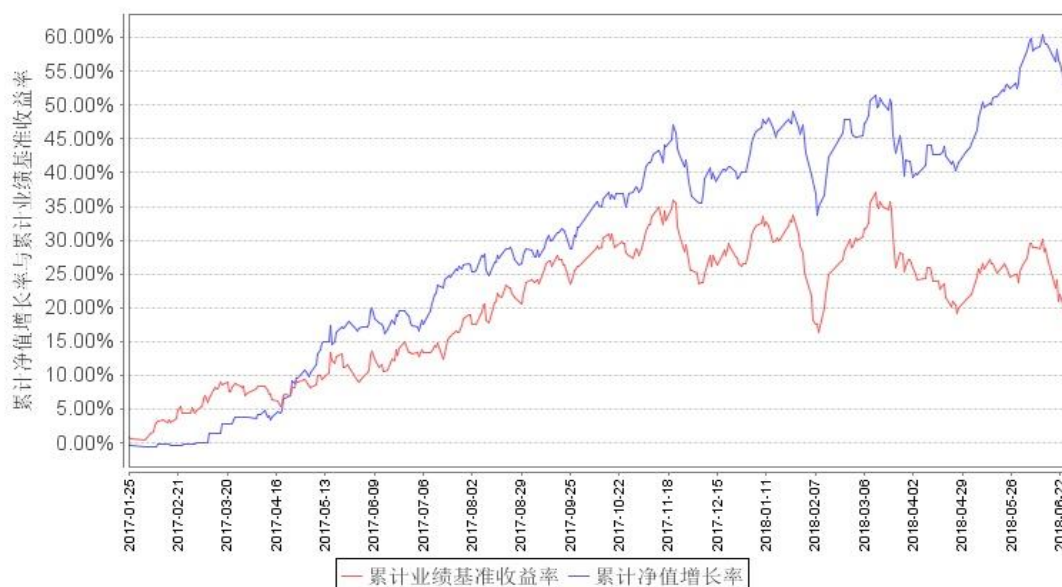
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	8.83%	0.88%	-4.98%	1.13%	13.81%	-0.25%
-------	-------	-------	--------	-------	--------	--------

### 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的基金经理，首席经济学家。	2017年1月25日	2018年5月16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2018年5月16日任汇添富全球移动互联网混合基金的基金经理。
欧阳沁春	汇添富社会责任混合基金、汇添富移动互联网股票	2017年1月25日	2018年5月16日	17年	国籍：中国。学历：卫生部武汉生物制品研究所医学硕士、

	<p>基金的基金经理，移动互联网行业投资总监。</p>			<p>中欧国际工商学院工商管理学院工商管理硕士。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</p>
--	-----------------------------	--	--	--

					票基金的基金经理，2017年1月25日至2018年5月16日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、汇添富文体娱乐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，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。

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，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 年第二季度全球市场继续“黑天鹅”频现，特别是来自于全球贸易摩擦的加重、国内金融去杠杆对经济的担忧、人民币汇率快速贬值等，汇添富全球移动互联基金二季度实现了 9%左右的正收益，其中人民币兑美元贬值约 5%，对基金净值有一定正贡献。

尽管全球的经济环境面临着各种不确定性，但与数据相关的产业仍在快速成长，如人工智能、云计算等新兴 IT 基础设施在快速替代传统基础架构，数据处理、存储、网络传输的需求快速增长，而基于数据的应用也在几乎所有的行业兴起，从互联网到汽车，从金融到制造业，数据带来的新



一轮产业革命几乎无处不在。

移动互联网进入发展成熟期，用户增长显著放缓、获客成本大幅提升，对行业形成了一定的压力；而抖音等新兴媒体的出现，对原有互联网平台产生了挤压作用；经过一轮估值提升后，互联网企业的海外 IPO 进程加快，香港与美国的 IPO 项目较之前增加较多。总体来说，移动互联网的负责因素有所增加。但多数垂直领域也形成了较为稳定的寡头格局，份额不断向龙头集中、龙头议价能力不断增强；由于强大的现金流，多数互联网龙头企业可以投入大量的研发费用，不断进行精细化运营和产品线延伸；随着中国供应链地位与文化影响力的增强，为中国互联网出海打下了良好基础，我们惊喜的看到在东南亚等新兴市场，甚至欧美日等成熟市场，游戏娱乐、视频内容、电商服务、互联网工具等各个领域均出现了中国互联网企业的身影。我们看好产品线不断扩张、重运营能力及议价能力较强、国际化布局领先的移动互联网龙头企业。

进入云计算与人工智能时代，企业的 IT 基础架构发生了深刻变化，大规模资本性投入、大规模自有 IT 人员已经不能适应快速发展的企业数字化应用，从云计算基础软硬件、到公有云服务、到应用服务，云计算已经形成完整的产业链，每个环节均有优秀的企业出现，并试图颠覆现有的 IT 产业版图。我们看好那些拥有广泛的客户资源和销售能力、优秀的产品与技术创新能力的企业，可以通过其强大的产品与服务粘性，中长期为股东持续创造价值。此外，我们也看好为云计算、人工智能提供底层基础芯片、硬件、设施的“卖铲者”。

此外，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，我们特别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。

本基金本报告期内上涨 8.83%，同期基准下跌 4.98%，超额收益为 13.81%。

#### 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	300,962,415.79	69.45
	其中：普通股	222,529,504.06	51.35
	优先股	-	0.00
	存托凭证	78,432,911.73	18.10
	房地产信托凭证	-	0.00

2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	123,754.40	0.03
	其中：债券	123,754.40	0.03
	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	50,000,000.00	11.54
	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	75,191,613.62	17.35
8	其他资产	7,054,084.17	1.63
9	合计	433,331,867.98	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 47,468,890.68 人民币，占期末净值比例 12.74%。

## 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	178,563,421.19	47.94
中国	67,374,874.04	18.09
香港	55,024,120.56	14.77
合计	300,962,415.79	80.79

## 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	19,254,984.67	5.17
25 非必需消费品	72,541,862.65	19.47
30 必需消费品	18,025,866.00	4.84
35 医疗保健	-	-
40 金融	4,539,250.40	1.22
45 信息科技	186,600,452.07	50.09
50 电信服务	-	-
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	300,962,415.79	80.79

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	63,20 0	20,983 ,207.7 0	5.63
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	阿里巴 巴集团控 股有限公 司	BABA US	纽约证 券交易 所	美国	15,47 0	18,990 ,628.5 4	5.10
3	AMAZON.C OM INC	亚马 逊公司	AMZN US	纳斯 达克证 券交易 所	美国	1,390	15,633 ,186.3 9	4.20
4	MICROSOFT CORP	微软公 司	MSFT US	纳斯 达克证 券交易 所	美国	23,26 5	15,179 ,549.9 7	4.07
5	NEW ORIENTAL EDUCATIO N-SP ADR	新东 方教育 科技集 团	EDU US	纽约证 券交易 所	美国	22,32 5	13,982 ,758.2 2	3.75
6	FACEBOOK INC-A		FB US	纳斯 达克证 券交易 所	美国	8,880	11,417 ,350.8 8	3.07
7	BAIDU INC - SPON ADR	百度股 份有限公 司	BIDU US	纳斯 达克证 券交易 所	美国	5,370	8,634, 067.51	2.32
8	KWEICHOW MOUTAI CO.,LTD	贵州茅 台酒股 份有限公 司	60051 9 SH	上海证 券交易 所	中国	10,60 0	7,753, 476.00	2.08
9	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLO GY CO.,LTD	浙江大 华技术股 份有限公 司	00223 6 SZ	深圳证 券交易 所	中国	336,9 26	7,597, 681.30	2.04
10	SERVICEN OW INC		NOW US	纽约证 券交易 所	美国	6,630	7,565, 923.96	2.03

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	123,754.40	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	123,754.40	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	16,740.14
2	应收证券清算款	4,905,867.16
3	应收股利	-
4	应收利息	6,003.87
5	应收申购款	2,125,473.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,054,084.17

#### 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。

#### 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

报告期期初基金份额总额	182,032,195.24
报告期期间基金总申购份额	107,215,031.71
减：报告期期间基金总赎回份额	47,554,673.44
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	241,692,553.51

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 19-22 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](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  
2018年07月18日