

汇添富全球移动互联灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 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：2019 年 01 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 2019 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 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	252,544,464.36 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	中文	布朗兄弟哈里曼银行
称	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 10 月 01 日 - 2018 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-17,463,567.40
2. 本期利润	-47,533,879.31
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1838
4. 期末基金资产净值	331,783,177.14
5. 期末基金份额净值	1.314

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	-11.75%	1.65%	-17.22%	2.06%	5.47%	-0.41%

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：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，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 6 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

2018 年第四季度，全球股市继续出现下跌，特别是 12 月，美国股市出现了加速下跌，主要

由于对中国经济数据确定性变差、而美联储对加息缩表进程的表态相对鹰派。在此背景下，全球股市表现出明显的防御性特征，与经济周期相关性较强的 Beta 型资产下跌幅度更大，而必需消费、电信服务等与经济周期相关性较低的防御型资产则相对表现较好。

从全球科技行业的基本面来看，部分行业确实受到了经济周期和部分政策的影响。目前阶段，中国企业受到的影响更为明显，例如游戏、影视等行业受到国家对内容管制更加严格的影响，企业在供给端创新更加谨慎，导致全行业增长乏力；教育行业则受到民促法实施细则、课外培训整治政策等影响，供给侧处于洗牌阶段；由于游戏、互联网金融、教育行业的政策大幅收紧，叠加经济放缓，互联网广告的需求也相应受到了影响；智能手机作为可选消费品在经济下行周期需求受到挤压。美国的科技板块来看，云计算的需求仍然强劲，企业通过数字化、智能化转型寻求进一步的开源节流；但与传统汽车、工业、消费电子相关的需求开始放缓，在经历一轮快速增长后，云计算厂商的资本开支预计也将明显放缓。

尽管面对经济增长的不确定性，我们仍看到：互联网化、数字化、智能化在对各行各业进行改造，企业与政府在面对挑战时，可能将更多的寻求 IT 手段的帮助；行业地位强势的优质互联网平台成长空间依然非常可观；数字媒体与内容的创新阶段性放缓，但仍然是行业中最活跃、最有希望的部分。我们看好这些结构性板块中的龙头企业。

2018 年第四季度，上证综指下跌 8.5%，深证成指下跌 14.5%、创业板指下跌 12.9%、中小板指下跌 19.5%；恒生指数下跌 7.3%，恒生国企指数下跌 6.9%；纳斯达克指数下跌 18.2%、标普 500 指数下跌 13.6%、道琼斯工业指数下跌 10.2%。

本基金本报告期内下跌 11.75%，同期基准下跌 17.22%。

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	258,012,369.93	74.65
	其中：普通股	200,729,824.16	58.07
	优先股	—	—
	存托凭证	57,282,545.77	16.57
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	8,195,553.02	2.37

3	固定收益投资	105,277.48	0.03
	其中：债券	105,277.48	0.03
	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	76,919,262.05	22.25
8	其他资产	2,416,513.46	0.70
9	合计	345,648,975.94	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 32,530,046.54 人民币，占期末净值比例 9.80%。

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	149,106,662.55	44.94
中国	65,827,264.28	19.84
香港	43,078,443.10	12.98
合计	258,012,369.93	77.77

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	13,822,086.30	4.17
25 非必需消费品	61,420,305.95	18.51
30 必需消费品	14,641,968.00	4.41
35 医疗保健	4,690,000.00	1.41
40 金融	2,766,163.40	0.83
45 信息技术	151,349,078.28	45.62
50 电信服务	9,322,768.00	2.81
55 公共事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	258,012,369.93	77.77

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	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	美国证 券交易 所	美国	23,950	16,695,430.61	5.03
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	15,800	14,863,673.42	4.48
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有 限公司	700 HK	香港联 合交易 所	香港	50,000	13,756,340.00	4.15
4	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	美国证 券交易 所	美国	1,245	12,833,859.03	3.87
5	VISA INC-CLASS A SHARES	维萨公司	V US	美国证 券交易 所	美国	9,045	8,190,524.35	2.47
6	China Intern ational Trav el Service Corporation Limited	中国国旅股 份有限公司	601888 SH	上海证 券交易 所	中国	119,100	7,169,820.00	2.16
7	SALESFORCE.CO M INC	赛富时公司	CRM US	美国证 券交易 所	美国	7,250	6,815,380.65	2.05
8	NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	新东方教育 科技集团	EDU US	美国证 券交易 所	美国	18,000	6,771,095.86	2.04
9	ALPHABET INC-CL A	谷歌 (Alphabet)	GOOGL US	美国证 券交易 所	美国	930	6,669,745.61	2.01
10	China Tower Corporation Limited	中国铁塔股 份有限公司	788 HK	香港联 合交易 所	香港	5,000,0 00	6,483,880.00	1.95

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	105,277.48	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	105,277.48	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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQQ	股票型	契约型开放式	ProShares Trust	5,751,361.60	1.73
2	DIREXION DAILY SEMICON 3X	股票型	契约型开放式	Direxion Shares ETF Trust	2,444,191.42	0.74

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	399,111.34
2	应收证券清算款	1,577,442.87
3	应收股利	42,505.60
4	应收利息	3,895.21
5	应收申购款	393,558.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,416,513.46

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	105,277.48	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	272,321,313.24
报告期期间基金总申购份额	28,022,083.40
减：报告期期间基金总赎回份额	47,798,932.28
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	252,544,464.36

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
2019 年 01 月 21 日