

广发全球精选股票型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十一日

§ 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 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 广发全球精选股票(QDII) |
| 基金主代码 | 270023 |
| 交易代码 | 270023 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010 年 8 月 18 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,525,004,929.59 份 |
| 投资目标 | 通过在全球市场进行积极的资产配置和组合管理，有效分散基金的投资组合风险，实现基金资产的持续、稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将通过自上而下的资产配置策略和自下而上的个股精选策略进行基金资产的投资组合构建，注重国际宏观经济环境、政治形势、区域市场和证券市场走势的综合分析，并强调公司品质与成长性 |

| | |
|-------------|---|
| | 的结合，由此确定基金资产在国家与地区间的区域配置以及在股票、债券和现金等各类资产类别上的投资比例，并通过自下而上的个股精选，挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资，并有效控制下行风险。 |
| 业绩比较基准 | 60%×人民币计价的 MSCI 全球指数（MSCI World Index）+40%×人民币计价的恒生指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。 |
| 基金管理人 | 广发基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 境外资产托管人英文名称 | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited |
| 境外资产托管人中文名称 | 渣打银行（香港）有限公司 |

§ 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 |
|----------------|----------------------------------|
| | (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日) |
| 1.本期已实现收益 | 100,592,659.61 |
| 2.本期利润 | -569,236,461.34 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.4045 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,062,831,025.33 |
| 5.期末基金份额净值 | 3.320 |

注：（1）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。

（2）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。

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

| 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 | -0.24% | 2.34% | 5.17% | 0.93% | -5.41% | 1.41% |
| 过去六个月 | 20.12% | 2.14% | 15.53% | 0.88% | 4.59% | 1.26% |
| 过去一年 | 108.81% | 2.09% | 28.72% | 1.07% | 80.09% | 1.02% |
| 过去三年 | 108.57% | 1.70% | 25.17% | 1.08% | 83.40% | 0.62% |
| 过去五年 | 186.71% | 1.44% | 61.81% | 0.93% | 124.90% | 0.51% |
| 自基金合同生效起至今 | 340.48% | 1.24% | 72.85% | 0.96% | 267.63% | 0.28% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

广发全球精选股票型证券投资基金
 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2010年8月18日至2021年3月31日)



注：自 2020 年 7 月 23 日起，本基金的业绩比较基准由“60%×MSCI 全球指数(MSCI World Index)+40%×恒生指数”变更为“60%×人民币计价的 MSCI 全球指数（MSCI World Index）+40%×人民币计价的恒生指数”。

§ 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 | | |
| 余昊 | 本基金的基金经理；广发沪港深新机遇股票型证券投资基金的基金经理；广发沪港深行业龙头混合型证券投资基金的基金经理；广发港股通优质增长混合型证券投资 | 2016-10-27 | - | 11 年 | 余昊先生，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、国际业务部研究员、基金经理助理、投资经理、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金(QDII-LOF)基金经理(自 2017 年 2 月 28 日至 2018 年 4 月 18 日)、广 |

| | | | | | |
|--|----------------------------|--|--|--|---|
| | 基金的基金经理；广发国际资产管理有限公司权益投资总监 | | | | 发中小盘精选混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 5 月 4 日至 2019 年 9 月 10 日)。 |
|--|----------------------------|--|--|--|---|

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。金融工程与风险管理部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的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%的交易共有 2 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，有关基金经

理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2021 年一季度，全球市场延续了去年的大幅波动。港股在年初迎来内地南下资金的流动性外溢而大涨，年后又跟随 A 股核心资产而回撤。南下资金对港股市场的影响正在从正向影响变成可正可负的影响。在市场涨跌之间，港股作为成熟机构市场的特征也将被南下投资者更好地认识和接受，未来追涨杀跌的行为可能会减少。

在经历持续两年的估值提升后，A 股从一季度开始在货币环境偏紧的预期下出现回撤。从经济景气度看，疫情之后国内经济迅速恢复，特别是年报前后，上市公司的盈利上修消息不断传出，中国经济的高景气度逐步被外资充分认识。后续随着社会融资增速见顶，未来经济降温，以及全球疫情改善，国内出口趋弱，中国经济景气度或在年内见到阶段高点，届时也将是重新判断港股配置价值的时点。

在疫情改善、货币政策保持宽松、大幅财政刺激等因素的带动下，美股屡创新高，一季度由于流动性泛滥，出现各种资本市场的异象，比如散户在质量较差的企业股价上逼空对冲基金，高杠杆运行的神秘对冲基金爆仓，这些都是疫情后天量流动性的副产物。

一季度港股、美股表现较好，而 A 股表现较弱，风格上体现出成长向价值迁移的特征。操作方面，报告期内本基金仓位较高。在国家区域配置方面，平衡配置了港股和美股，在行业配置方面，主要关注科技、消费、周期和新能源。

本报告期内，本基金的份额净值增长率为-0.24%，同期业绩比较基准收益率为 5.17%。

§ 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 | 4,551,261,932.77 | 82.97 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 其中：普通股 | 3,461,804,397.22 | 63.11 |
| | 存托凭证 | 1,089,457,535.55 | 19.86 |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 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 | 576,130,700.71 | 10.50 |
| 8 | 其他资产 | 357,970,289.40 | 6.53 |
| 9 | 合计 | 5,485,362,922.88 | 100.00 |

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 285,929,093.20 元，占基金资产净值比例 5.65%。

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 | 2,071,145,067.67 | 40.91 |
| 中国香港 | 2,480,116,865.10 | 48.99 |
| 合计 | 4,551,261,932.77 | 89.90 |

注：1、国家（地区）类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

2、ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

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（%） |
|----------|------------------|--------------|
| 公用事业 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 信息技术 | 2,141,165,070.27 | 42.29 |
| 非日常生活消费品 | 659,793,435.34 | 13.03 |
| 通信服务 | 604,025,023.13 | 11.93 |
| 工业 | 304,090,781.66 | 6.01 |
| 能源 | 285,929,093.20 | 5.65 |
| 日常消费品 | 216,915,447.00 | 4.28 |
| 房地产 | 156,527,336.00 | 3.09 |
| 原材料 | 105,682,814.91 | 2.09 |
| 医疗保健 | 77,132,931.26 | 1.52 |
| 合计 | 4,551,261,932.77 | 89.90 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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 | CNOOC Ltd | 中国海洋石油 | 883 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 41,612,000.00 | 285,929,093.20 | 5.65 |
| 2 | Sea Ltd | Sea 有限公司 | SE US | 纽约证券交 | 美国 | 135,000.00 | 198,033,025.37 | 3.91 |

| | | | | | | | | |
|---|---------------------------|--------------|---------|-----------|------|--------------|----------------|------|
| | | | | 易所 | | | | |
| 3 | 21Vianet Group Inc | 世纪互联数据中心有限公司 | VNET US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 900,000.00 | 191,027,691.00 | 3.77 |
| 4 | Bilibili Inc | 哔哩哔哩 | BILIOUS | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 270,000.00 | 189,951,312.06 | 3.75 |
| 5 | Alibaba Group Holding Ltd | 阿里巴巴 | 9988 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 1,000,000.00 | 185,939,600.00 | 3.67 |
| 6 | Tencent Holdings Ltd | 腾讯控股 | 700 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 330,000.00 | 170,134,734.00 | 3.36 |
| 7 | Cree Inc | 科锐股份有限公司 | CREE US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 225,000.00 | 159,874,800.53 | 3.16 |
| 8 | Taiwan Semiconduct | 台积电 | TSMUS | 纽约 | 美国 | 202,500.00 | 157,393,806.21 | 3.11 |

| | | | | | | | | |
|--------|---|----------------------------|------------|-----------------------|------------------|--------------|--------------------|------|
| | or Manufacturin g Co Ltd | 电 | | 证 券 交 易 所 | | | | |
| 9 | China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd | 华 润 万 象 生 活 | 1209 HK | 香 港 交 易 所 | 中 国 香 港 | 4,000,000.00 | 156,527,336. 00 | 3.09 |
| 1 0 | ASM Pacific Technology Ltd | - | 522 HK | 香 港 交 易 所 | 中 国 香 港 | 1,800,000.00 | 150,687,142. 20 | 2.98 |

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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名的前五名金融衍生品投资明细

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值 (人民币元) | 占基金资产 净值比例 (%) |
|----|-------|-------------------------|----------------|----------------------|
| 1 | 股指期货 | HSTECH Futures Apr21 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 股指期货 | HSCEI Futures Apr21 | 0.00 | 0.00 |

注：期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，因此衍生金融工具项下的期货投资与相关的期货暂收款结算所得的持仓损益之间按抵销后的净额列示，为人民币零元。本报告期末本基金投资的期货持仓和损益明细为：HSTECH Futures Apr21 买入持仓量 900 手，合约市值

人民币 309,387,576.58 元，公允价值变动人民币 1,194,154.82 元；HSCEI Futures Apr21 买入持仓量 250 手，合约市值人民币 115,097,015.98 元，公允价值变动人民币 593,105.07 元。

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

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未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

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 | 538,296.26 |
| 2 | 应收证券清算款 | 329,168,962.38 |
| 3 | 应收股利 | 2,746,817.60 |
| 4 | 应收利息 | 13,464.95 |
| 5 | 应收申购款 | 25,502,748.21 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 357,970,289.40 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 716,265,092.11 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,497,562,568.35 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 688,822,730.87 |
| 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 | 1,525,004,929.59 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发全球精选股票型证券投资基金募集的文件
2. 《广发全球精选股票型证券投资基金基金合同》
3. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发全球精选股票型证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照
7. 基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

8.3 查阅方式

1. 书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
2. 网站查阅：基金管理人网址 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司
二〇二一年四月二十一日