

广发全球精选股票型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 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：二〇一九年十月二十三日

§ 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 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	470,917,277 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%×MSCI 全球指数（MSCI World Index）+40%×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
	(2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	29,969,716.23
2.本期利润	-2,023,105.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0040
4.期末基金资产净值	674,126,488.22
5.期末基金份额净值	1.432

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 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	-0.35%	0.89%	0.44%	0.61%	-0.79%	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2019年9月30日)



注:本基金自2014年6月10日起,将基金业绩比较基准由“摩根士丹利综合亚太(除日本)总收益指数”变更为“60%×MSCI全球指数(MSCI World Index)+40%×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；广发国际 资产管理有限公司权益投资 总监	2016-10- 27	-	9 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

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全复制指数组合及量化组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，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 1 次，为不同基金经理管理的基金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运作分析

2019 年三季度，贸易战烽烟再起，全球权益市场较为动荡，主要指数都出现回调。主要经济体经济数据普遍继续走弱，特别是在制造业方面，全球的制造业 PMI 颓势毕现。对应的货币政策宽松预期正在逐步落地，美联储符合预期降息，欧央行重启资产购买计划，其他新兴市场国家也纷纷跟随美国降息。对于国内而言，由于地产行业的韧性使得目前经济整体也体现出较强的韧性。中国企业盈利在经济增速下行期体现较好的趋势，而究其原因，管理人认为在上一轮供给侧改革期间，当时自律的资本开支帮助了目前的现金流、负债率和产能利用率情况。从外部因素上看，贸易战卷土重来给市场估值造成了较大负面影响。可以预见的是，大国博弈将是未来很长一段时间的影响因素之一，贸易战对市场估值影

响主要是对不确定性的定价，随着贸易战过渡到全方位的国家竞争和博弈，权益市场受到的估值压制有望降低但将越发的复杂。

三季度，本基金本着估值和仓位逆向变动的原则提升了仓位，在国家区域方面，平衡了港股、美股、美股 ADR 的配置；在行业方面，主要关注科技和消费。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为-0.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%。

§ 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	591,348,582.55	86.79
	其中：普通股	375,139,507.23	55.06
	存托凭证	216,209,075.32	31.73
	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	85,854,280.54	12.60
8	其他资产	4,131,487.90	0.61
9	合计	681,334,350.99	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 10,790,556.21 元，占基金资产净值比例 1.60%。

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	336,662,662.98	49.94
中国香港	254,685,919.57	37.78
合计	591,348,582.55	87.72

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、上述美国比重包括注册地为开曼群岛、台湾在美国上市的 ADR。

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	-	-
能源	-	-
房地产	-	-
信息技术	282,419,143.47	41.89
非日常生活消费品	110,159,677.75	16.34
通信服务	94,799,553.26	14.06
工业	57,805,563.41	8.57
日常消费品	28,142,801.28	4.17
金融	10,126,617.50	1.50
医疗保健	4,439,242.22	0.66
原材料	3,455,983.66	0.51
合计	591,348,582.55	87.72

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	所属国	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净
----	----------	----------	------	-----	-----	-------	------------	--------

		文)		券 市 场	家 (地 区)			值比 例 (%)
1	Meituan Dianping	美团 点评	3690 HK	香港 交易 所	中 国 香 港	820,000.00	59,245,820.8 2	8.79
2	Flat Glass Group Co Ltd	福莱 特	6865 HK	香港 交易 所	中 国 香 港	12,000,000.0 0	43,188,238.8 0	6.41
3	Sea Ltd	-	SE US	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	180,000.00	39,403,125.9 0	5.85
4	Advanced Micro Devices Inc	AM D 公 司	AMD US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	174,000.00	35,677,546.5 5	5.29
5	Taiwan Semiconductor or Manufacturing Co Ltd	台 积 电	TSM US	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	107,000.00	35,176,077.9 4	5.22
6	Sinotruk Hong Kong Ltd	中 国 重 汽	3808 HK	香 港 交 易 所	中 国 香 港	2,900,000.00	30,395,932.9 8	4.51

7	Huami Corp	华米科技	HMI US	纽约 证券 交易 所	美国	400,000.00	28,291,600.0 0	4.20
8	Daqo New Energy Corp	大全 新能 源公 司	DQ US	纽约 证券 交易 所	美国	80,000.00	26,079,196.8 8	3.87
9	Alibaba Group Holding Ltd	阿里 巴巴 集 团 控 股 有 限 公 司	BAB A US	纽约 证券 交易 所	美国	18,000.00	21,290,419.2 1	3.16
1 0	Nissin Foods Co Ltd	日清 食 品	1475 HK	香 港 交 易 所	中 国 香 港	3,600,000.00	21,107,034.0 0	3.13

注：1、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2、其中 102.95 万股的 3808 HK 通过沪港通或者深港通持有。

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	衍生品名称	公允价值	占基金资产
----	------	-------	------	-------

	别		(人民币元)	净值比例 (%)
1	汇率期货	USD/CNH futures Dec19	0.00	0.00
2	股指期货	HSCEI Futures Oct19	0.00	0.00
3	股指期货	HANG SENG IDX FUT Oct19	0.00	0.00

注：期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中。
本基金本报告期末具体投资情况详见下表（买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示）。

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖） （单位：手）	合约市值	公允价值变动
UCAZ9	USD/CNH futures Dec19	500	357,775,000.00	2,809,500.00
HCV9	HSCEI Futures Oct19	120	55,285,341.18	-56,826.63
HIV9	HANG SENG IDX FUT Oct19	60	70,506,293.94	151,537.68
总额合计	-	-	483,566,635.12	2,904,211.05
减：可抵销期 货暂收款	-	-	-	2,904,211.05
股指期货投资 净额	-	-	-	-

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	-
2	应收证券清算款	3,403,946.91
3	应收股利	195,032.25
4	应收利息	676.98
5	应收申购款	531,831.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,131,487.90

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	526,237,105.30
本报告期基金总申购份额	11,788,468.44
减：本报告期基金总赎回份额	67,108,296.74
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	470,917,277

§ 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
二〇一九年十月二十三日