

# 广发全球精选股票型证券投资基金

## 2018 年第 1 季度报告

2018 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：二〇一八年四月二十日

## § 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 4 月 18 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 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	813,388,741.84 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
	(2018 年 1 月 1 日-2018 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	44,042,558.60
2.本期利润	-35,849,808.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0403
4.期末基金资产净值	1,335,710,782.01
5.期末基金份额净值	1.642

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、上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	-2.44%	1.55%	-4.23%	0.89%	1.79%	0.66%

#### 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2018年3月31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 票基金的基金 经理；广发道 琼斯石油指数 （QDII- LOF）基金的 基金经理；广 发沪港深龙头 混合基金的基 金经理	2016-10- 27	-	8 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。现任广发沪港深新机遇股票型证券投资基金基金经理（自 2016 年 6 月 7 日起任职）、广发全球精选股票型证券投资基金基金经理（自 2016 年 10 月 27 日起任职）、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 日起任职）、广发沪港深行业龙头混合型证券投资基金基金经理（自 2018 年 3 月 21 日起任职）。

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遵规守信情况说明

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》

及其配套法规、《广发全球精选股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度，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（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外）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进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况，但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的 5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018 年一季度全球市场先扬后抑，在美股和港股创出历史上多年的最佳一月开局之后，市场在美联储收紧货币政策和随后而来的贸易摩擦的影响下，出现大幅的回撤。管理人认为，在全球经济持续改善，货币政策收紧未超预期的情况下，市场风险偏好快速下降带来的调整是中长期较好的投资机会。从国际角度看，美国经济复苏体现出很强的延续性，欧洲和日本尚在复苏的早中期。落到企业盈利层面，美股今年企业盈利不仅受益于减税增速较高，而且分红和回购也带来了较好的股东回报。从国内角度看，虽然去杠杆的大环境给旧的经济增长模式构成了潜在的挑战，但经济经过多年调整后，内生的韧性已经较强，同时对创新和科技的强调将为经济增速提供另一重保障。另外，目前经济处于有质量的增长阶段，不同于从前粗放式的发展模式，上市的大中小市值龙头企业目前普遍在行业内享有较好的竞争格局，行业利润向龙头公司集中，所以即使经济增速出现一定向下风险，上市龙头企业的盈利增速有望保持较好的趋势。

本基金在 2018 年一季度保持了较高的仓位。在地区配置上，将投资集中在港股，对美股的投资维持在偏低的水平。在行业配置上，管理人维持了对长期关注的科技、消费、医药、博彩和金融的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的净值增长率为-2.44%，同期业绩比较基准收益率为-4.23%。

## § 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	1,213,253,809.99	87.74
	其中：普通股	983,112,305.40	71.10
	存托凭证	230,141,504.59	16.64
	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	124,090,669.37	8.97
8	其他各项资产	45,362,802.44	3.28
9	合计	1,382,707,281.80	100.00

## 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（%）
中国香港	983,112,305.40	73.60
美国	230,141,504.59	17.23
合计	1,213,253,809.99	90.83

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（%）
房地产	-	-



电信业务	-	-
信息技术	518,689,958.42	38.83
金融	182,055,013.19	13.63
非日常生活消费品	181,270,662.36	13.57
医疗保健	97,208,161.78	7.28
工业	96,884,274.32	7.25
原材料	89,873,696.58	6.73
日常消费品	23,190,474.59	1.74
能源	17,531,350.00	1.31
公用事业	6,550,218.75	0.49
合计	1,213,253,809.99	90.83

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	TENC ENT HOLDI NGS LTD	腾讯控 股	700 HK	香港 交易 所	中国香 港	392,300. 00	128,74 9,721.6 0	9.64
2	ALIBA BA GROU P HOLDI NG-SP ADR	阿里巴 巴集团 控股有 限公司	BAB A US	纽约 证券 交易 所	美国	110,000. 00	126,95 2,966.1 4	9.50
3	BYD ELECT RONIC INTL CO LTD	比亚迪 电子	285 HK	香港 交易 所	中国香 港	6,785,50 0.00	80,030, 901.20	5.99
4	GALA XY ENTE	银河娱 乐	27 HK	香港 交易 所	中国香 港	1,274,00 0.00	72,731, 465.63	5.45

	RTAIN MENT GROU P L							
5	KINGS OFT CORP LTD	金山软 件	3888 HK	香港 交易 所	中国香 港	2,166,00 0.00	43,214, 136.76	3.24
6	MOM O INC- SPON ADR	陌陌科 技	MO MO US	纳斯 达克 证券 交易 所	美国	180,000. 00	42,308, 852.04	3.17
7	PING AN INSUR ANCE GROU P CO- H	中国平 安	2318 HK	香港 交易 所	中国香 港	597,500. 00	38,204, 000.63	2.86
8	CHIN A PACIF IC INSUR ANCE GR-H	中国太 保	2601 HK	香港 交易 所	中国香 港	1,280,20 0.00	36,055, 472.79	2.70
9	HONG KONG EXCH ANGE S & CLEA R	香港交 易所	388 HK	香港 交易 所	中国香 港	169,800. 00	34,720, 534.20	2.60
10	CHIN A CONS TRUC TION BANK -H	建设银 行	939 HK	香港 交易 所	中国香 港	5,094,00 0.00	32,897, 434.05	2.46

注：1、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2、其中 39.23 万股的 700 HK、678.55 万股的 285 HK、127.4 万股的 27

HK、76.5 万股的 3888 HK、59.75 万股的 2318 HK、128.02 万股的 2601 HK、16.98 万股的 388 HK、509.4 万股的 939 HK 通过沪港通或深港通持有。

#### 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

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

#### 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投资。

#### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现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、处罚的情形。

5.10.2 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	35,433,450.31
3	应收股利	418,524.93
4	应收利息	4,579.75
5	应收申购款	9,506,247.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	45,362,802.44
---	----	---------------

#### 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	904,878,617.44
本报告期基金总申购份额	236,760,340.89
减：本报告期基金总赎回份额	328,250,216.49
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	813,388,741.84

### § 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亚太（除日本）精选股票型证券投资基金募集的文件；
2. 《广发亚太（除日本）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. 《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金托管协议》；
5. 《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金招募说明书》及其更新

版；

6.《关于广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金份额持有人大会表决结果的公告》；

7.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；

8.《广发全球精选股票型证券投资基金基金合同》；

9.《广发全球精选股票型证券投资基金招募说明书》；

10.《广发全球精选股票型证券投资基金托管协议》；

11.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照；

12.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：查阅时间为每工作日 8:30-11:30，13:30-17:00，投资者可免费查阅，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>

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司，咨询电话 95105828 或 020-83936999，或发电子邮件：[services@gf-funds.com.cn](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇一八年四月二十日