广发全球精选股票型证券投资基金

2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：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：二〇一九年一月十九日

§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

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	709,489,041.50 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 10 月 1 日-2018 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-92,759,592.45
2.本期利润	-167,829,609.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2338
4.期末基金资产净值	946,549,640.48
5.期末基金份额净值	1.334

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	-14.81%	1.48%	-10.95%	1.06%	-3.86%	0.42%

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 12 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；广发沪港深龙头混合基金的基金经理；广发中小盘精选混合基金的基金经理	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）。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）、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，投资的债券必须来自公司债券库。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 年四季度，美股出现大幅下跌，带动风险偏好迅速降低，包括港股和 A 股在内的全球权益市场均大幅调整。主要原因是美国企业的盈利趋势出现颓势，特别是三季报期间对四季度和 2019 年的展望普遍较弱，而美联储货币政策的滞后反应使得加息仍在继续，直接后果就是美股打破过去十年的牛市趋势，掉头向下。同时，在盈利走弱货币政策依然偏紧的环境下，高收益信用债和虚拟货币等高风险资产跟随股票资产大幅下跌，而黄金和国债等走强。从中国国内角度看，企业盈利预期的下降已经早已体现在股市的下跌当中，而货币政策也有偏中性逐步转向偏松。企业盈利预期的下滑程度和对货币政策和产业政策刺激的预期，相互作用的影响市场，目前市场处于区间交易状态，或许意味着这两者的影响处于平衡状态。另外，贸易战的负面影响正逐步消除，全球化的进程在经过几十年之后，全球经济体难以相互分割，贸易战带来的新兴市场疲软，在两个季度滞后期后也开始影响美国本身，体现为美股的下跌。而贸易战本身并不是像经济周期是难以避免的，而是人为制定的规则。管理人认为在美股疲弱美国经济风险加大的情况下，后续贸易战并不是恶化的风险因素

四季度本基金保持了较低的仓位。广发全球精选 2018 年四季度在国家区域方面，降低了美国的配置；在行业方面，主要关注科技、公用事业、金融和基建。

管理人认为目前中国和美国企业的盈利下调仍在继续，接下来的年报公布期有望是盈利下调初步结束的时间节点。而美联储的加息有望在上半年结束，甚至在今年重回宽松的轨道。管理人对全年市场相对乐观，二季度或许是新兴市场包括 A 股和港股比较好的布局时点。管理人将保持谨慎态度，重视现金流好的低估值品种。

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-14.81%，同期业绩比较基准收益率为-10.95%。

§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	567,808,255.72	55.84
	其中：普通股	502,673,330.65	49.43
	存托凭证	65,134,925.07	6.41
	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	436,677,563.79	42.94
8	其他各项资产	12,406,475.47	1.22
9	合计	1,016,892,294.98	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	408,128,838.63	43.12
美国	159,679,417.09	16.87
合计	567,808,255.72	59.99

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（%）
公用事业	-	-
房地产	-	-
信息技术	190,421,661.71	20.12
工业	107,742,682.15	11.38
通信服务	66,415,960.00	7.02
非日常生活消费品	61,791,594.52	6.53
金融	45,091,933.17	4.76
医疗保健	36,292,712.20	3.83
能源	34,296,921.36	3.62
原材料	15,980,341.51	1.69
日常消费品	9,774,449.10	1.03
合计	567,808,255.72	59.99

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	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	比亚迪电子	285 HK	香港交易所	中国香港	5,635,500.00	48,588,198.99	5.13
2	MICROSOF	微软	MSFT	纳斯达克	美国	60,000.00	41,825,713.44	4.42

	T CORP		US	证券交易所				
3	CHINA TOWER CORP LTD-H	中国铁塔	788 HK	香港交易所	中国香港	30,000,000.00	38,903,280.00	4.11
4	KUNLUN ENERGY CO LTD	昆仑能源	135 HK	香港交易所	中国香港	4,716,000.00	34,296,921.36	3.62
5	XILINX INC	赛灵思	XLNX US	纳斯达克证券交易所	美国	53,000.00	30,980,553.43	3.27
6	HARBIN ELECTRIC CO LTD-H	哈尔滨电气	1133 HK	香港交易所	中国香港	8,000,000.00	27,968,304.00	2.95
7	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港交易所	中国香港	100,000.00	27,512,680.00	2.91
8	HUAMI CORP - ADR	华米科技	HMI US	纽约证券交易所	美国	400,000.00	26,986,102.40	2.85
9	SINOTRUK HONG KONG LTD	中国重汽	3808 HK	香港交易所	中国香港	2,513,000.00	25,982,309.08	2.74
10	ADOBE INC	奥多比	ADBE US	纳斯达克证券交易所	美国	14,000.00	21,738,225.15	2.30

注：1、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2、其中 559.7 万股的 285 HK、166.6 万股的 135 HK、10 万股的 700 HK、199.75 万股的 3808 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

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	汇率期货	USD/CNY FUTURES 201903	0.00	0.00
2	股指期货	H-SHARE IDX FUT 201901	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。

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 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	3,985,062.31

2	应收证券清算款	7,307,555.41
3	应收股利	169,206.50
4	应收利息	39,630.59
5	应收申购款	905,020.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,406,475.47

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	735,948,966.39
本报告期基金总申购份额	25,481,252.59
减：本报告期基金总赎回份额	51,941,177.48
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	709,489,041.50

§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。

广发基金管理有限公司

二〇一九年一月十九日