交银施罗德环球精选价值证券投资基金
2021年第3季度报告

2021年9月30日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银环球精选混合(QDII)
基金主代码	519696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 8 月 22 日
报告期末基金份额总额	46,047,162.72 份
投资目标	通过全球资产配置和灵活分散投资，在有效分散和控制风险的前提下，实现长期资本增值。
投资策略	自上而下配置资产，通过对全球宏观经济和各经济体的基本面分析，在不同区域间进行有效资产配置，自下而上精选证券，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	70%×标准普尔全球大中盘指数(S&P Global LargeMidCap Index)+30%×恒生指数
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。属于承担较高风险、预期收益较高的证券投资基金品种。此外，本基金在全球范围内进行投资，除了需要承担国际市场的市场波动风险之外，还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称：Schroder Investment Management Limited
	中文名称：施罗德投资管理有限公司

境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank，National Association
	中文名称：摩根大通银行

§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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	1,587,386.05
2.本期利润	-6,436,176.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1370
4.期末基金资产净值	119,562,338.38
5.期末基金份额净值	2.597

注：1、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，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；

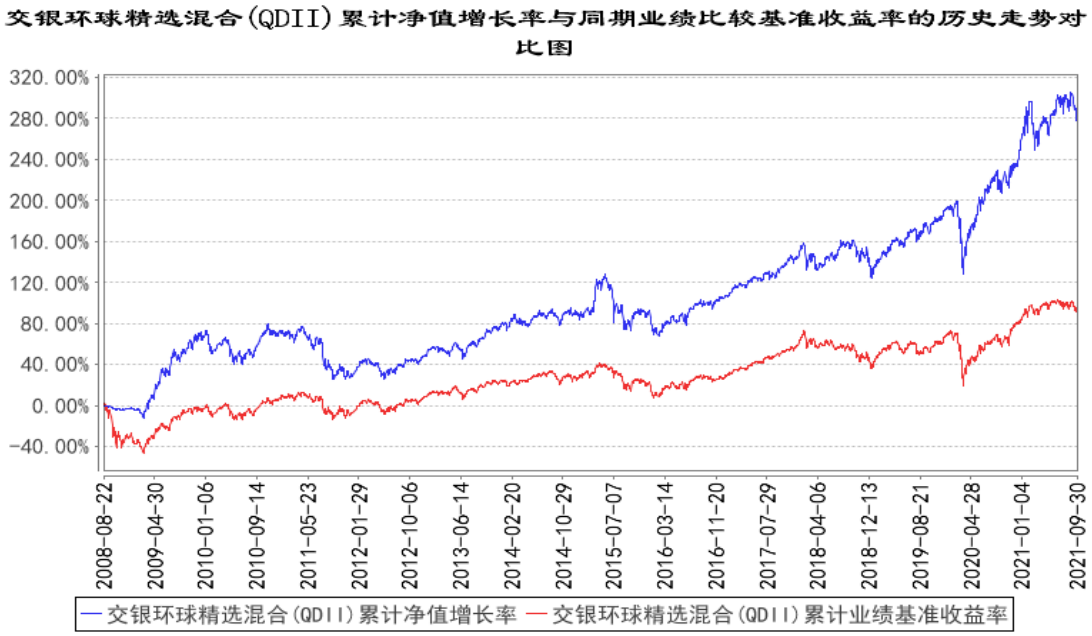
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-5.05%	0.96%	-5.54%	0.70%	0.49%	0.26%
过去六个月	3.18%	0.84%	-0.53%	0.62%	3.71%	0.22%
过去一年	20.09%	1.07%	19.05%	0.76%	1.04%	0.31%
过去三年	45.06%	1.11%	20.67%	1.07%	24.39%	0.04%
过去五年	90.34%	0.94%	49.11%	0.90%	41.23%	0.04%
自基金合同生效起至今	279.06%	0.97%	91.06%	1.08%	188.00%	-0.11%

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：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
陈舒薇	交银环球精选混合(QDII)的基金经理	2020 年 1 月 8 日	-	12 年	陈舒薇女士，宾夕法尼亚大学 MBA、上海交通大学金融硕士、上海交通大学学士。历任东方证券分析师、中金公司分析师、光大证券分析师、香港瑞士信贷分析师。2019 年加入交银施罗德基金管理有限公司，曾任跨境投资部基金经理助理。
陈俊华	交银环球精选混合(QDII)、交银沪港深价值精选混合、交银核心资产混合、交银鸿光一年混合、交银鸿福六	2015 年 11 月 21 日	-	16 年	陈俊华女士，中国国籍，上海交通大学金融学硕士。历任国泰君安证券研究部研究员、中国国际金融有限公司研究部公用事业组负责人。2015 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2015 年 11 月 21 日至 2019 年 9 月 19 日担任交银施罗德全球自然资源证券投资基金的基金经理。

	个月混合、交银鸿信一年持有期混合的基金经理，公司跨境投资副总监				
周中	交银环球精选混合(QDII)、交银创新成长混合、交银启欣混合、交银启道混合、交银成长动力一年混合的基金经理	2015 年 12 月 12 日	-	12 年	周中先生，中国国籍，复旦大学金融学硕士。历任野村证券亚太区股票研究部研究助理，中银国际证券研究部研究员、高级经理，瑞银证券研究部行业分析师、董事。2015 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2015 年 12 月 12 日至 2019 年 9 月 19 日担任交银施罗德全球自然资源证券投资基金的基金经理。

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Simon Webber	施罗德集团多区域（全球及国际）股票投资主管、全球和国际股票基金经理、全球气候变化股票基金经理	22 年	Simon Webber 先生，英国曼彻斯特大学物理学学士，CFA。1999 年加入施罗德投资管理有限公司，历任全球技术团队分析员。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司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没有超过该证券当日总成交量5%的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2021年三季度，在新冠变异病毒以及经济复苏放缓的影响下，全球市场尤其是港股表现不佳，美国标普500基本持平，A股沪深300下跌近7%，香港恒生指数下跌近15%，恒生科技指数下跌25%。港股市场分行业来看，因为互联网监管以及药品集采，科技、医药两大新兴经济板块遭到抛售，成为拖累指数的重要因素，消费、地产板块紧随其后，体现了市场对于终端需求的复苏缺乏信心。

操作方面，本基金三季度仓位维持稳定：欧美股方面，下调医药等个股配置，同时增加电商、硬件等个股配置；港股方面，降低了必选消费、汽车零配件等板块的仓位，同时调增原材料、消

费等板块的仓位。

展望 2021 年四季度，我们转为谨慎乐观态度。国际国内的宏观经济形势走向愈加复杂，过去三个月，我们乐观预期了经济的持续复苏强度，然而终端需求、地产企业现金流、上游大宗商品价格，成为扰动经济表现的重要因素。走弱的终端需求与失控的上游大宗商品价格成为一对矛盾体，让接下来的货币政策存在高度不确定性，更可能的是采用结构化的财政政策，去缓解当前的通胀问题，但效果有待验证。个别地产公司的信用危机充分暴露了地产行业的高杠杆问题，然而我们认为整体风险尚在可控之中，市场尤其是港股各行业的无差异调整，或提供了超跌行业特别是龙头科技标的的配置机会。

投资策略上，面对国内外各种政策的不确定性，需要更加谨慎以及承受波动的信心，我们将更多关注个股机会，弱化赛道主题，相信中国产业及消费升级的长期趋势，在新能源、新材料、高端制造以及健康消费的领域中挖掘长期成长的优质企业。我们希望通过细致扎实的研究精选出穿越周期能力的个股机会，并在合适的价位买入并持有，力争为投资人获得持续稳定的超额回报。

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标” 及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	109,223,304.68	90.87
	其中：普通股	106,560,568.78	88.65
	优先股	-	-
	存托凭证	2,662,735.90	2.22
	房地产信托凭证	-	-
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	8,147,719.79	6.78
8	其他资产	2,827,426.29	2.35
9	合计	120,198,450.76	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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	45,016,120.32	37.65
中国香港	43,444,671.93	36.34
日本	3,543,329.98	2.96
法国	3,461,910.26	2.90
韩国	2,920,548.35	2.44
瑞士	2,822,592.26	2.36
荷兰	2,572,794.78	2.15
德国	2,256,000.50	1.89
英国	1,622,106.08	1.36
奥地利	1,563,230.22	1.31
合计	109,223,304.68	91.35

注：1、国家（地区）类别根据其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(%)
非必需消费品	27,606,744.84	23.09
科技	20,138,058.74	16.84
医疗保健	12,086,061.39	10.11
通讯	11,972,190.64	10.01
工业	10,441,410.66	8.73
金融	8,865,175.40	7.41
必需消费品	7,980,538.41	6.67
能源	4,066,188.15	3.40
材料	3,320,727.68	2.78
房地产	2,286,229.60	1.91
公用事业	459,979.17	0.38
合计	109,223,304.68	91.35

注：以上分类采用彭博 BICS 一级分类标准编制。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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	Great Wall Motor Co Ltd	长城汽车	2333 HK	香港联合交易所	中国香港	185,000	4,423,421.35	3.70
2	Wuxi Biologics Cayman Inc	药明生物	2269 HK	香港联合交易所	中国香港	39,300	4,141,787.00	3.46
3	ANTA Sports Products Ltd	安踏体育	2020 HK	香港联合交易所	中国香港	32,000	3,913,638.60	3.27
4	Alphabet Inc	Alphabet 公司	GOOGL US	美国证券交易所	美国	225	3,901,240.49	3.26
5	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	周大福	1929 HK	香港联合	中国香港	270,200	3,354,102.25	2.81

				交易所				
6	Ganfeng Lithium Co Ltd	赣锋锂业	1772 HK	香港联合交易所	中国香港	28,800	3,320,727.68	2.78
7	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	舜宇光学科技	2382 HK	香港联合交易所	中国香港	19,200	3,275,939.45	2.74
8	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	中国香港	8,000	3,075,192.18	2.57
9	Microsoft Corp	微软	MSFT US	美国证券交易所	美国	1,576	2,881,501.61	2.41
10	Shenzhou International Group Holdings Ltd	申洲国际	2313 HK	香港联合交易所	中国香港	19,900	2,748,794.59	2.30

5.4.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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本期是否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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除腾讯（证券代码：0700）外，未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。

报告期内本基金投资的前十名证券之一腾讯（证券代码：0700）于 2021 年 3 月 12 日披露，根据国家市场监督管理总局开出的国市监处〔2021〕13 号行政处罚决定书，腾讯因存在“未依法申报违法实施的经营者集中，但不具有排除、限制竞争的效果。”依据《反垄断法》第 48 条、49 条作出处罚决定，给予腾讯控股 50 万元人民币罚款的行政处罚。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓股的投资有严格的投资决策流程控制。本基金在对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，严格执行公司股票池审核流程进入公司股票池。在对该证券的持有过程中公司研究

员密切关注上市公司动向，并在上述事件发生时及时分析其对投资决策的影响，后续本基金管理人将持续跟踪事态进展。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

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	2,492,495.27
3	应收股利	242,811.05
4	应收利息	265.01
5	应收申购款	91,854.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,827,426.29

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	47,315,909.83
报告期期间基金总申购份额	3,169,168.63
减：报告期期间基金总赎回份额	4,437,915.74
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	46,047,162.72

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投，本基金管理人本报告期末持有本基金份额 19,314,882.00 份，占本基金期末基金总份额的 41.95%。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2021/7/1-2021/9/30	19,314,882.00	-	-	19,314,882.00	41.95
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额 20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本基金带来流动性冲击，从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德环球精选价值证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集交银施罗德环球精选价值证券投资基金之法律意见书；

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、报告期内交银施罗德环球精选价值证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。