

工银瑞信全球精选股票型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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 2024 年 10 月 23 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银全球精选股票 (QDII)
基金主代码	486002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 5 月 25 日
报告期末基金份额总额	130,532,309.34 份
投资目标	在有效控制基金资产风险的基础上，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	通过在全球范围内采用“自上而下”方法进行国家及地区的资产配置，综合运用定性和定量分析方法精选全球股票，并且在全球范围内进行投资组合风险收益优化，追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	MSCI 世界指数总收益。
风险收益特征	本基金是投资于全球资本市场的股票型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金，亦高于混合型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
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：Wellington Management Company, LLP 中文名称：威灵顿管理有限责任合伙制公司
境外资产托管人	英文名称：The Bank of New York Mellon Corporation 中文名称：纽约梅隆银行股份有限公司

§ 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	12,911,255.36
2. 本期利润	6,889,801.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0536
4. 期末基金资产净值	492,568,568.01
5. 期末基金份额净值	3.774

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益是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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

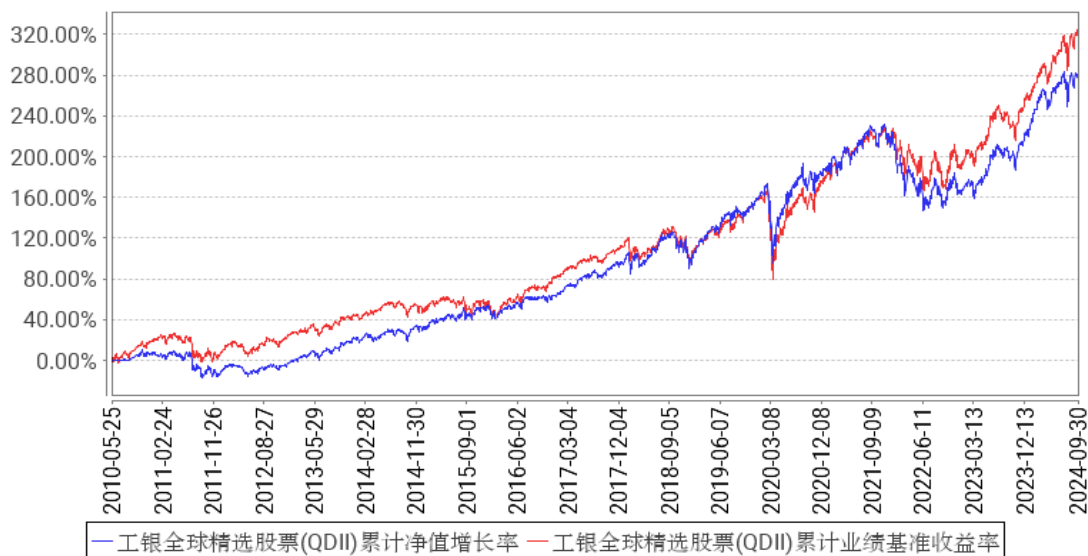
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.56%	0.91%	4.83%	0.92%	-3.27%	-0.01%
过去六个月	3.54%	0.79%	8.32%	0.79%	-4.78%	0.00%
过去一年	26.73%	0.73%	28.59%	0.71%	-1.86%	0.02%
过去三年	20.92%	0.96%	36.45%	0.94%	-15.53%	0.02%
过去五年	54.48%	1.16%	76.09%	1.14%	-21.61%	0.02%
自基金合同 生效起至今	277.40%	0.96%	323.37%	0.96%	-45.97%	0.00%

注：同期业绩比较基准以人民币计价（利用中国人民银行发布的“人民币汇率中间价对美元”将以美元计价的 MSCI 世界指数值转换成人民币计价），已包含人民币汇率波动等因素产生的效应。

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

工银全球精选股票(QDII)累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2010 年 5 月 25 日生效。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至本报告期末，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定。

§ 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		
林念	专户投资部副总经理、本基金的基金经理	2020 年 12 月 21 日	-	11 年	博士研究生。曾任光大证券宏观分析师；2014 年加入工银瑞信，现任专户投资部副总经理、基金经理。2016 年 9 月 27 日至今，担任工银瑞信红利混合型证券投资基金基金经理；2020 年 12 月 21 日至今，担任工银瑞信全球精选股票型证券投资基金基金经理；2022 年 3 月 4 日至 2023 年 9 月 22 日，担任工银瑞信聚享混合型证券投资基金基金经理；2022 年 8 月 1 日至今，担任工银瑞信主题策略混合型证券投资基金基金经理；2022 年 11 月 11 日至今，担任工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023 年 1 月 17 日至 2024 年 7 月 10 日，担任工银瑞信恒嘉一年持有期混合型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离任日期为本基金管

理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《基金从业人员管理规则》的相关规定。

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

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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
Steven Angeli	投资组合经理	31 年	威灵顿管理有限责任合 伙制公司合伙人，工商 管理硕士，是优质增长 团队的负责人。他管理 全球资本增值投资组合 和全球优质增长投资组 合。Steven Angeli 先 生于 1994 年获得弗吉 尼亚大学工商管理硕士 学位。1990 年，他以优 异成绩获得波士顿学院 金融学士学位。此外，他 持有特许金融分析师称 号，是 CFA 协会和 CFA 协会波士顿的成员。

注：威灵顿管理有限责任合伙制公司自 2012 年 9 月 7 日起，担任本基金的境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，制定了《公平交易管理办法》、《异常交易监控管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券

时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 7 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度投资组合的个股选择在医疗及工业板块的选股表现欠佳，但部分被必需消费品板块选股的正面表现所弥补。行业配置方面，我们低配能源和高配金融板块的配置为相对业绩带来了正面贡献，但部分被低配公共事业和房地产板块带来的负面影响抵销。

全球股市在第三季度上涨，今年迄今已上涨 19.1%。市场波动加剧与央行重大政策决定、重大政治发展以及中东冲突升级同时发生。8 月初，由于日元套利交易突然平仓，市场急剧下跌，随后随着货币政策加速放松的迹象出现，股价出现上涨。加拿大、英国、新西兰等多国央行在 7 月和 8 月均下调了利率。在美国美联储大幅降息 50 个基点以及中国出台更有力的刺激措施提振市场气氛后，美股和 A 股市场在 9 月份表现较好。能源价格下跌有助于缓解通胀压力，美国、欧洲和日本劳动力市场的弹性强化了全球经济能够实现软着陆的观点。不过，全球市场一些关键经济指标涨跌互现，服务业 PMI 仍处于扩张区间，而制造业 PMI 则继续呈现持续疲软。

我们结合全球周期指数来关注各项宏观经济指标，以了解我们在全世界经济周期中所处位置。2024 年底前，预计变数仍然很大，因为市场需要消化迥然的宏观信号、地缘政治波动以及美国大选前货币和财政政策的不确定性。无论环境如何，我们相信，全力投入我们扎根于深入基本面研究的严谨、经过证明、可重复的投资理念和流程具有重要意义。我们并未明确针对此次大选部署投资组合，但已对风险回报比吸引力较低、估值和增长率可能对消费者信心和利率变化较为敏感的股票进行了获利回吐。在对股票进行排名时，我们对质量、增长、估值上升潜力和资本回报的预测继续维持每项均为 25% 的等比重部署。

报告期内，本基金净值增长率为 1.56%，业绩比较基准收益率为 4.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§ 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	434,593,167.50	84.97
	其中：普通股	417,325,624.07	81.60
	优先股	-	-
	存托凭证	17,267,543.43	3.38
	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	63,101,637.77	12.34
8	其他资产	13,752,705.05	2.69
9	合计	511,447,510.32	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	295,851,048.82	60.06
英国	46,237,426.15	9.39
日本	18,593,890.59	3.77
法国	17,508,956.38	3.55
瑞士	13,014,103.13	2.64
德国	12,242,070.20	2.49
中国香港	10,603,506.17	2.15
西班牙	7,043,034.13	1.43
瑞典	5,597,160.67	1.14

加拿大	4,602,494.01	0.93
新加坡	2,466,638.60	0.50
韩国	832,838.65	0.17
合计	434,593,167.50	88.23

注：1、权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定；

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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（%）
通信服务 Communication Services	51,027,128.93	10.36
非必需消费品 Consumer Discretionary	49,800,984.56	10.11
必需消费品 Consumer Staples	27,936,715.96	5.67
能源 Energy	8,387,949.79	1.70
金融 Financials	87,178,636.88	17.70
保健 Health Care	51,105,698.37	10.38
工业 Industrials	36,585,741.57	7.43
信息技术 Information Technology	117,687,785.99	23.89
材料 Materials	4,882,525.45	0.99
房地产 Real Estate	-	-
公用事业 Utilities	-	-
合计	434,593,167.50	88.23

注：1、以上分类采用全球行业分类标准（GICS）；

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	Microsoft Corp	微软	US5949181045	纳斯达克	美国	6,991	21,079,851.98	4.28

				证 券 交 易 所				
2	Apple Inc	苹 果 公 司	US0378331005	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	11,756	19,194,305.70	3.90
3	Amazon.com Inc	亚 马 逊 公 司	US0231351067	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	12,864	16,796,381.26	3.41
4	Alphabet Inc	-	US02079K1079	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	14,148	16,575,332.83	3.37
5	NVIDIA Corp	英 伟 达	US67066G1040	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	18,073	15,379,737.25	3.12
6	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台 湾 集 成 电 路 制 造	US8740391003	纽 约 证 券	美 国	8,716	10,607,155.48	2.15

		股 份 有 限 公 司		交 易 所				
7	Tencent Holdings Ltd	腾 讯 控 股 有 限 公 司	KYG875721634	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	24,706	9,905,520.71	2.01
8	UnitedHealth Group Inc	联 合 健 康 集 团	US91324P1021	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	2,367	9,697,804.06	1.97
9	Unilever PLC	联 合 利 华 公 共 有 限 公 司	GB00B10RZP78	英 国 伦 敦 证 券 交 易 所	英 国	20,728	9,404,490.08	1.91
10	Allianz SE	安 联 保 险 有 限 公 司	DE0008404005	德 国 证 券 交 易 所	德 国	3,810	8,796,819.47	1.79

注：上表所用证券代码采用 ISIN 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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

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	3,391,391.82
3	应收股利	310,792.49
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,227,573.90
6	其他应收款	8,822,946.84
7	其他	-
8	合计	13,752,705.05

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

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	125,540,628.16
报告期期间基金总申购份额	13,642,493.87
减：报告期期间基金总赎回份额	8,650,812.69
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	130,532,309.34

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

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、中国证监会核准工银瑞信全球精选股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日