

# 易方达全球成长精选混合型证券投资基金（QDII）

## 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## § 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。

基金托管人宁波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	易方达全球成长精选混合（QDII）
基金主代码	012920
交易代码	012920
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年1月11日
报告期末基金份额总额	238,921,483.59份
投资目标	在控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。在进行国别或地区配置时，本基金可参考基金管理人对相关国家或地区企业投资价值的判断、相关国家或地区政治经济因素及基金管理人对相关国家或地区的相对估值水平的判断等因

	素。在权益类品种投资方面，本基金将通过定性和定量相结合的分析方法，重点关注企业的发展空间和成长性，优选具备持续性竞争优势、具备良好成长性的公司。在债券投资方面，本基金主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×65%+标普全球 1200 指数(使用估值汇率折算)收益率×20%+中债总指数收益率×15%	
风险收益特征	<p>本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。</p> <p>本基金可投资境外市场，除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。</p>	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
境外投资顾问	英文名称：无	
	中文名称：无	
境外资产托管人	英文名称：The Northern Trust Company	
	中文名称：美国北美信托银行	
下属分级基金的基金简称	易方达全球成长精选混合（QDII）A	易方达全球成长精选混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	012920	012922
报告期末下属分级基金的份额总额	147,209,634.56 份	91,711,849.03 份

注：易方达全球成长精选混合（QDII）A含A类人民币份额（份额代码：012920）及A类美元现汇份额（份额代码：012921），交易代码仅列示A类人民币份额代码；易方达全球成长精选混合（QDII）C含C类人民币份额（份额代码：012922）及C

类美元现汇份额（份额代码：012923），交易代码仅列示C类人民币份额代码。

### § 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)	
	易方达全球成长精选 混合（QDII）A	易方达全球成长精选 混合（QDII）C
1.本期已实现收益	501,512.32	260,333.54
2.本期利润	8,160,614.06	3,576,559.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0561	0.0402
4.期末基金资产净值	185,128,920.47	114,105,248.76
5.期末基金份额净值	1.2576	1.2442

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。

#### 3.2 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

##### 易方达全球成长精选混合（QDII）A

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	5.49%	1.50%	11.40%	1.13%	-5.91%	0.37%
过去六个月	16.40%	1.30%	9.88%	0.90%	6.52%	0.40%
过去一年	32.10%	1.13%	10.60%	0.80%	21.50%	0.33%

过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	25.76%	1.04%	-5.43%	0.78%	31.19%	0.26%

## 易方达全球成长精选混合（QDII）C

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	5.42%	1.50%	11.40%	1.13%	-5.98%	0.37%
过去六个月	16.20%	1.30%	9.88%	0.90%	6.32%	0.40%
过去一年	31.65%	1.13%	10.60%	0.80%	21.05%	0.33%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	24.42%	1.04%	-5.43%	0.78%	29.85%	0.26%

### 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

易方达全球成长精选混合型证券投资基金（QDII）  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 （2022年1月11日至2024年9月30日）

## 易方达全球成长精选混合（QDII）A



### 易方达全球成长精选混合（QDII）C



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为25.76%，同期业绩比较基准收益率为-5.43%；C类基金份额净值增长率为24.42%，同期业绩比较基准收益率为-5.43%。

## § 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		
郑希	本基金的基金经理，易方达信息产业混合、易方达科创板两年定开混合、易方达信息行业精选股票、易方达北交所精选两年定开混合的基金经理，权益投资管理部副总经理	2022-01-11	-	18年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、投资经理、投资一部副总经理、研究部副总经理，基金科瑞、易方达价值精选混合、易方达科瑞混合的基金经理。

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

### 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

本基金未聘请境外投资顾问。

### 4.3 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《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，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作

合法合规，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

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，通过投资交易系统中的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

##### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

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 28 次，其中 26 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，2 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。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2024 年三季度末全球市场整体分化，港股、A 股、美股三季度整体上涨，港股以及 A 股市场由于之前估值较低，表现相对较强，美股波动较大分化明显。三季度，受益于美元降息，传统能源经济、大宗商品等产业出现相对受益。2024 年三季度沪深 300 指数上涨 16.07%，上证指数上涨 12.44%，中小盘指数上涨 15.39%，纳斯达克综合指数上涨 2.57%，恒生科技指数上涨 33.69%。全球主要经济体通胀压力开始下行，美债利率进入下行通道；在全球利率下降通道之下，国内经济政策空间逐步变大。

分析原因：

（1）全球宏观层面，由于区域性地缘冲突以及美元降息预期，全球定价的商品价格维持在高位，随着全球发达经济体经济增长压力逐步显现，发达经济体通胀压力逐步缓解，海外市场进入利率下行通道；国内宏观经济正处于复苏初期，经济刺激政策空间正逐步放大，PPI（生产者价格指数）以及 PMI（采购经理指



数）正在逐步见底的过程之中，产能出清的顺周期产业盈利低点基本确立，产能未出清的行业盈利仍然在寻底之中；

（2）A 股以及港股资本市场流动性：随着美联储进入降息通道，国内资本市场流动性压力大幅减少，国内资产估值大概率逐步进入上行区间；

（3）海外市场：美股作为海外最大的市场，受到美联储降息影响，整体美股市场流动性依然较为充裕，但是逐步有流动性向全球其他市场分流的压力；

（4）全球成长产业：各个子行业有所分化，互联网、AI（人工智能）数据中心产业链、美国房地产产业持续超预期，手机、新能源汽车、光伏、军工产业链景气度较弱；

A、全球 AI 数据中心产业链：随着 GPT-o1 模型的发布，英伟达 B 系列产品供应链创新点逐步工程化落地，全球算力供应链进入景气加速周期；整体 AI 半导体算力、数据交换芯片预计均进入量价齐升的上行通道；

B、全球电力产业链：北美电力景气度持续提升，电动车、AI 数据中心、制造业投资提升致使北美电网压力提升，电力设备景气度持续提升；

C、全球 AI 应用产业：随着 AI 技术工具的不断迭代，GPT-o1、智能驾驶、在线教育、机器人以及 AI 手机逐步开始落地，AI 各种应用扩张正在落地；

D、周期行业：由于地缘冲突以及美元降息影响，全球定价的能源、黄金、铜等产品价格持续上行；

E、互联网：国内互联网实体电商、服务电商数据逐步超预期，全球大型互联网平台公司随着 AI 技术的赋能，大互联网公司收入增速逐步恢复。

本基金在三季度保持较高仓位,以成长性投资品种为核心仓位，提升了国内互联网、周期品配置比例，降低了全球云计算等相关配置比例。

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.2576 元，本报告期份额净值增长率为 5.49%，同期业绩比较基准收益率为 11.40%；C 类基金份额净值为 1.2442 元，本报告期份额净值增长率为 5.42%，同期业绩比较基准收益率为 11.40%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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	279,141,795.88	89.29
	其中：普通股	257,845,651.95	82.48
	存托凭证	21,296,143.93	6.81
	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	28,500,207.28	9.12
8	其他资产	4,974,322.46	1.59
9	合计	312,616,325.62	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为47,902,002.65元，占净值比例16.01%。

## 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	144,654,180.82	48.34
中国	69,006,496.90	23.06
中国香港	65,481,118.16	21.88
合计	279,141,795.88	93.29

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（%）
能源	-	-
材料	2,828,873.50	0.95
工业	13,546,358.97	4.53
非必需消费品	75,560,772.96	25.25
必需消费品	1,101,624.00	0.37
保健	1,757,280.00	0.59
金融	13,389,820.66	4.47
信息技术	138,531,941.69	46.30
电信服务	31,636,292.23	10.57
公用事业	168,849.00	0.06
房地产	602,972.87	0.20
其他-GICS 未分类	17,010.00	0.01
合计	279,141,795.88	93.29

注：1.以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

2.本基金本报告期末持有的部分股票尚无 GICS 行业分类，因此将其归入“其他-GICS 未分类”。

### 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（%）
----	----------	----------	------	--------	----------	-------	------------	--------------

				场				
1	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	中国香港	49,000	19,645,855.87	6.57
2	Microsoft Corp	微软	MSFT US	纳斯达克证券交易所	美国	5,995	18,076,628.90	6.04
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾积体电路制造股份有限公司	TSM US	纽约证券交易所	美国	14,348	17,461,159.57	5.84
4	Meituan	美团	3690 HK	香港证券交易所	中国香港	106,810	16,567,072.66	5.54
5	Alibaba Group Holding Limited	阿里巴巴集团控股有限公司	9988 HK	香港证券交易所	中国香港	156,100	15,484,636.09	5.17
			BABA US	纽约证券交易所	美国	904	672,237.26	0.22

				易所				
6	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO US	纳斯达克证券交易所	美国	13,216	15,975,190.22	5.34
7	NVIDIA Corp	英伟达	NVDA US	纳斯达克证券交易所	美国	18,621	15,846,073.55	5.30
8	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克证券交易所	美国	7,861	12,834,844.94	4.29
9	Arista Networks Inc	-	ANET US	纽约证券交易所	美国	4,744	12,759,368.79	4.26
10	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	4,722	8,657,060.10	2.89

				所			
--	--	--	--	---	--	--	--

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

#### 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序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序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中，苹果公司在本报告期内被西班牙国家市场与竞争委员会（CNMC）调查。苹果公司在报告编制日前一年内曾受到韩国通信委员会（KCC）、欧盟委员会（EC）、欧盟最高法院（European Court of Justice）和俄罗斯反垄断机构（FAS）的处罚。微软在本报告期内被美国联邦贸易委员会（FTC）调查。微软在报告编制日前一年内曾受到美国国内收入署（IRS）的处罚。英伟达公司在本报告期内被美国司法部（DOJ）、法国竞争管理局调查。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 本基金投资的前十名股票没有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	106,048.80
2	应收证券清算款	596,043.70

3	应收股利	55,951.36
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,216,278.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,974,322.46

#### 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

项目	易方达全球成长精选混合（QDII）A	易方达全球成长精选混合（QDII）C
报告期期初基金份额总额	135,824,886.63	72,612,344.47
报告期期间基金总申购份额	48,695,861.28	67,349,660.42
减：报告期期间基金总赎回份额	37,311,113.35	48,250,155.86
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	147,209,634.56	91,711,849.03

注：本基金A类份额变动含A类人民币份额及A类美元份额；本基金C类份额变动含C类人民币份额及C类美元份额。

### § 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未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达全球成长精选混合型证券投资基金（QDII）注册的文件；

2.《易方达全球成长精选混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；

3.《易方达全球成长精选混合型证券投资基金（QDII）托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件和营业执照。

### 8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

### 8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二四年十月二十五日