

广发全球精选股票型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 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：二〇二四年七月十八日

§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 2024 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	2,187,036,479.56 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%×人民币计价的 MSCI 全球指数（MSCI World Index）+40%×人民币计价的恒生指数。	
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	The Northern Trust Company	
境外资产托管人中文名称	美国北美信托银行	
下属分级基金的基金简称	广发全球精选股票（QDII）A	广发全球精选股票（QDII）C
下属分级基金的交易代码	270023	021277
报告期末下属分级基金的份额总额	2,156,125,524.53 份	30,910,955.03 份

注：广发全球精选股票(QDII)含人民币份额（份额代码：270023）及美元现汇份额（份额代码：000906），交易代码仅列示人民币份额代码。

§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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	广发全球精选股票 (QDII) A	广发全球精选股票 (QDII) C
1.本期已实现收益	227,883,077.00	1,138,597.43
2.本期利润	288,569,224.71	1,863,658.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.1329	0.1694
4.期末基金资产净值	8,028,209,732.38	114,980,462.99
5.期末基金份额净值	3.7234	3.7197

注：（1）本基金自2024年4月18日起增设C类份额，至披露时点不满一季度。

（2）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。

（3）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 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

1、广发全球精选股票（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	4.30%	1.16%	4.79%	0.79%	-0.49%	0.37%
过去六个月	20.15%	1.21%	9.00%	0.78%	11.15%	0.43%
过去一年	37.75%	1.24%	7.06%	0.76%	30.69%	0.48%
过去三年	6.54%	1.71%	1.71%	0.93%	4.83%	0.78%
过去五年	159.11%	1.79%	18.41%	1.04%	140.70%	0.75%
自基金合同生效起至今	394.00%	1.35%	81.70%	0.95%	312.30%	0.40%

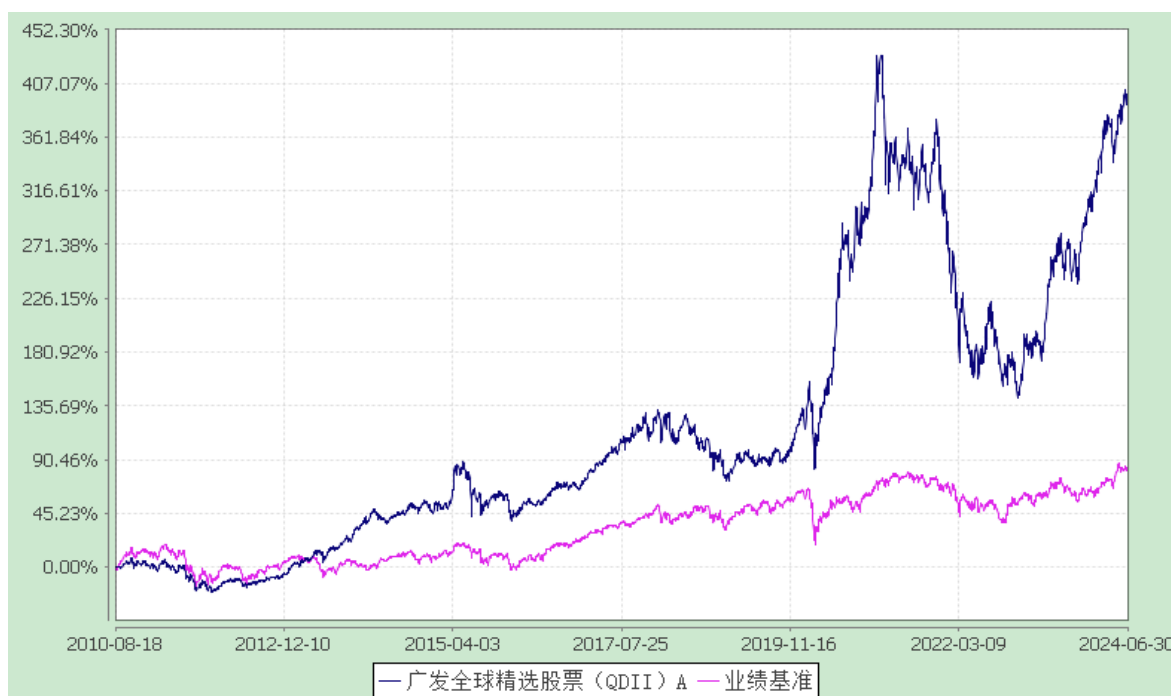
2、广发全球精选股票（QDII）C：

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
自基金合同生效起至今	9.11%	1.18%	8.41%	0.79%	0.70%	0.39%

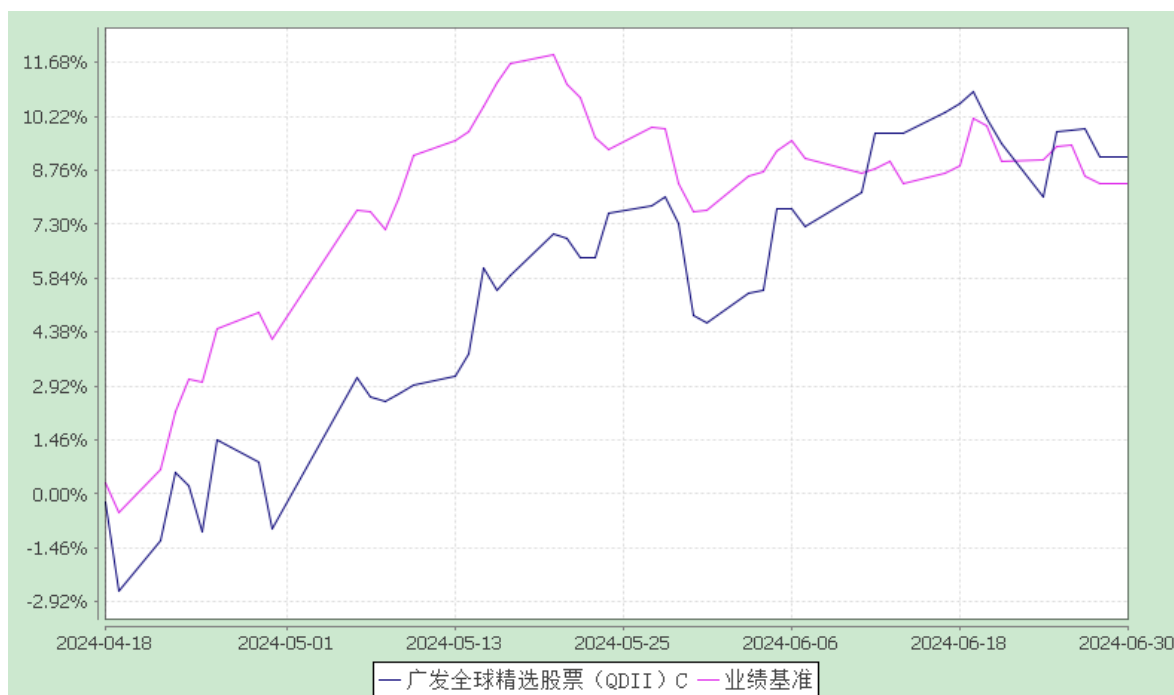
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2024年6月30日)

1、广发全球精选股票（QDII）A：



2、广发全球精选股票（QDII）C：



注：（1）本基金自 2024 年 4 月 18 日起增设 C 类份额。

（2）自 2020 年 7 月 23 日起，本基金的业绩比较基准由“60%×MSCI 全球指数(MSCI World Index)+40%×恒生指数”变更为“60%×人民币计价的 MSCI 全球指数（MSCI World Index）+40%×人民币计价的恒生指数”。

§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		
李耀柱	本基金的基金经理；广发沪港深新起点股票型证券投资基金的基金经理；广发科技动力股票型证券投资基金的基金经理；广发港股通成长精选股票型证券投资基金的基金经理；广发全球科技三个月定期开放混合型证	2021-04-07	-	13.9 年	李耀柱先生，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中央交易部股票交易员、国际业务部研究员、基金经理助理、国际业务部总经理助理、国际业务部副总经理、广发亚太

	<p>券投资基金（QDII）的基金经理；广发沪港深价值成长混合型证券投资基金的基金经理；广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理；国际业务部总经理</p>			<p>中高收益债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2017 年 11 月 9 日)、广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2017 年 9 月 21 日至 2018 年 10 月 16 日)、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2019 年 4 月 12 日)、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 3 月 10 日至 2019 年 4 月 12 日)、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 17 日至 2020 年 2 月 14 日)、广发消费升级股票型证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 27 日至 2020 年 7 月 31 日)、广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基</p>
--	---	--	--	--

					金(QDII)基金经理(自 2019 年 3 月 7 日至 2020 年 8 月 10 日)、广发港股通优质增长混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 6 日至 2020 年 8 月 10 日)、广发海外多元配置证券投资基金(QDII)基金经理(自 2018 年 2 月 8 日至 2020 年 11 月 27 日)、广发高股息优享混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 1 月 20 日至 2021 年 2 月 1 日)、广发中小盘精选混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 2 月 14 日至 2022 年 9 月 26 日)、广发瑞福精选混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 11 月 10 日至 2022 年 9 月 26 日)。
--	--	--	--	--	--

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》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，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，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，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

本报告期内，本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% 的交易共有 9 次，均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，有关投资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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本季度全球市场的主线仍然是 AI，尽管 AI 行业趋势强劲，但真正能将这一趋势转化为业绩的公司并不多。美国经济方面，除了 PMI 以外的所有宏观经济指标都在回落，自 3 月份美国居民的超额储蓄消耗殆尽以来，消费行业在本季度也面临较大的压力。因此，结合 AI 业绩的稀缺与美国经济的降温，市场热点向更加少数的股票集中。中国方面，国内政策继续维持稳增长的基调，中国经济在中长期保持一定韧性。

行业层面，本季度 Anthropic 发布了 Claude 3.5，在大部分评测指标上都超过了 OpenAI 最新的模型 GPT-4o。我们认为，大模型的竞争已经从此前的“一超多强”正式进入“三足鼎立”的时代，其中 OpenAI、Anthropic 和 Google 的能力都不容忽视。大模型公司的竞争加剧非常有利于 AI 算力的需求增长，然而，目前在 AI 的商业化上，我们尚未看到能与每年数千亿美金的资本支出（Capex）相匹配的规模。因此，除了 GPT-5 的发布外，今年我们还非常期待最大的手机厂商能否在端侧应用上取得突破。

操作方面，报告期本基金继续以全球配置的视角来分散组合风险。我们认为 AI 的风口仍将持续，但是部分公司的估值以及拥挤度的上升会增加价格的波动风险，希望通过相对多元化的配置来分散风险。基于此，组合继续减持部分估值过高的半导体公司和软件公司，增持稳定性较高的平台型科技公司，同时提高了中国高分红资产的配置比例。

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 4.30%，同期业绩比较基准收益率为 4.79%；本报告期内，本基金 C 类基金份额净值增长率为 9.11%，同期业绩比较基准收益率为 8.41%。

4.5 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	7,151,455,583.97	86.19
	其中：普通股	6,828,602,606.25	82.30
	存托凭证	322,852,977.72	3.89
	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	985,304,472.59	11.88
8	其他资产	160,282,309.03	1.93
9	合计	8,297,042,365.59	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为578,949,130.02元，占基金资产净值比例7.11%。

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（%）
瑞士	37,265,356.80	0.46
法国	243,357,524.08	2.99
中国	331,307,010.50	4.07
中国香港	583,486,171.82	7.17
美国	5,956,039,520.77	73.14
合计	7,151,455,583.97	87.82

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）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	217,921,408.77	2.68
原材料	90,424,867.65	1.11
工业	149,406,877.42	1.83
非日常生活消费品	1,255,689,478.49	15.42
日常消费品	237,718,506.13	2.92
医疗保健	318,046,466.39	3.91
金融	158,945,872.78	1.95

信息技术	3,533,210,704.29	43.39
通讯业务	1,146,449,248.08	14.08
公用事业	43,642,153.97	0.54
房地产	-	-
合计	7,151,455,583.97	87.82

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	NVIDIA Corp	英伟达	NVDA US	纳斯达克证券交易所	美国	838,312.00	738,087,501.54	9.06
2	ServiceNow Inc	ServiceNow 公司	NOW US	纽约证券交易所	美国	96,029.00	538,380,803.33	6.61
3	Meta Platforms Inc	Meta 平台股份有限公司	META US	纳斯达克证交	美国	145,620.00	523,281,843.48	6.43

				易所				
4	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克 证券交易所	美国	311,843. 00	468,090,879. 87	5.75
5	Microsoft Corp	微软	MSF T US	纳斯达克 证券交易所	美国	145,015. 00	461,919,652. 55	5.67
6	Alphabet Inc	Alphabet 公司	GOO G US	纳斯达克 证券交易所	美国	309,241. 00	404,239,110. 34	4.96
7	Amazon.co m Inc	亚马逊公 司	AMZ N US	纳斯达克 证券交易所	美国	220,911. 00	304,250,580. 49	3.74
8	Eli Lilly & Co	礼来	LLY US	纽约证 券交易	美国	45,324.0 0	292,451,396. 03	3.59

9	Synopsys Inc	新思科技公司	SNPS US	纳斯达克证券交易所	美国	63,136.00	267,751,796.11	3.29
10	Hermes International SCA	爱马仕国际股份有限公司	RMS FP	巴黎证券交易所	法国	13,101.00	214,804,493.84	2.64

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	股指期货	S&P500 EMINI FUT Sep24	0.00	0.00
2	股指期货	NIKKEI 225 (OSE) Sep24	0.00	0.00

注：期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，因此衍生金融工具项下的期货投资与相关的期货暂收款结算所得

的持仓损益之间按抵销后的净额列示，为人民币零元。本报告期末本基金投资的期货持仓和损益明细为：S&P500 EMINI FUT Sep24 买入持仓量318手，合约市值人民币624,651,133.19元，公允价值变动人民币2,035,253.73元；NIKKEI 225 (OSE) Sep24 买入持仓量67手，合约市值人民币121,724,608.28元，公允价值变动人民币2,458,934.69元。

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，苹果在报告编制日前一年内曾受到欧盟的处罚。亚马逊在报告编制日前一年内曾受到美国司法部和联邦贸易委员会的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期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 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

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	40,289,419.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,255,069.63
4	应收利息	-
5	应收申购款	114,737,820.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	160,282,309.03

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	广发全球精选股票 (QDII) A	广发全球精选股票 (QDII) C
报告期期初基金份额总额	2,291,965,485.80	-
报告期期间基金总申购份额	836,732,592.98	35,351,563.25
减：报告期期间基金总赎回份额	972,572,554.25	4,440,608.22
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	2,156,125,524.53	30,910,955.03

注：（1）广发全球精选股票型证券投资基金自2024年4月18日起增设C类份额类别，本报告期的相关数据按实际存续期计算。

（2）本基金份额变动含人民币份额及美元现汇份额。

§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，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

为了更好地满足投资者的投资需求，经与基金托管人协商一致，自 2024 年 4 月 18 日起，本基金管理人在本基金现有份额的基础上增设 C 类人民币基金份额，同时调整本基金人民币基金份额净值计算小数点后保留位数为“保留到小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入”，并根据最新法律法规对《广发全球精选股票型证券投资基金基金合同》进行了相应修订。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于广发全球精选股票型证券投资基金新增 C 类基金份额、调整人民币基金份额净值计算小数点后保留位数并相应修订基金合同等法律文件的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 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
2. 《广发全球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. 《广发全球精选股票型证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书

9.2 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

9.3 查阅方式

1. 书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
2. 网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇二四年七月十八日