

华夏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：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：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。

基金托管人中国建设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 | 华夏全球股票（QDII） |
| 基金主代码 | 000041 |
| 交易代码 | 000041 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007 年 10 月 9 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,993,399,738.98 份 |
| 投资目标 | 主要通过在全球范围内进行积极的股票投资，追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。 |
| 投资策略 | 主要投资策略包括资产配置策略、股票精选策略、债券投资策略、衍生品投资策略等。在股票精选策略上，本基金主要采取“自下而上”的个股精选策略，以国际化视野精选具有良好成长潜能、价值被相对低估的行业和公司进行投资。 |
| 业绩比较基准 | 摩根士丹利资本国际全球指数（MSCI All Country World Index）。 |
| 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。同时，本基金为全球证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、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 | 华夏基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 境外资产托管人英文名称 | JPMorgan Chase Bank, National Association |
| 境外资产托管人中文名称 | 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益 | 103,223,199.39 |
| 2.本期利润 | 156,996,173.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0778 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,191,301,096.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0993 |

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

| 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 | 7.63% | 0.77% | 2.35% | 0.62% | 5.28% | 0.15% |
| 过去六个月 | 18.70% | 0.76% | 10.32% | 0.58% | 8.38% | 0.18% |
| 过去一年 | 22.28% | 0.75% | 17.45% | 0.61% | 4.83% | 0.14% |
| 过去三年 | -12.13% | 1.14% | 11.39% | 0.87% | -23.52% | 0.27% |
| 过去五年 | 12.63% | 1.44% | 53.22% | 1.10% | -40.59% | 0.34% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.93% | 1.31% | 91.69% | 1.10% | -81.76% | 0.21% |

注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变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

华夏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

(2007 年 10 月 9 日至 2024 年 6 月 30 日)



注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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 | | |
| 李湘杰 | 本基金的基金经理、投委会成员 | 2016-05-25 | - | 22 年 | 硕士。曾任台湾 ING 投信基金经理、台湾元大投信基金经理、华润元大基金投资管理部总经理、华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2013年9月11日至2014年9月18日期间)、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理(2014年8月18日至2015年9月23日期间)等。2015年9月加入华夏基金管理有限公司。华夏优势精选股票型证券投资基金基金经理(2018年8月7日至2023年11月16日期间)等。 |
| 郑鹏 | 本基金的基金经理、投委会成员 | 2023-03-27 | - | 26 年 | 硕士。曾任摩根大通研究部固定收益资产投资分析师、德国德累斯顿银行债券市场分析师、摩根大通债券市场分析师、日本野村资产管理公司债券市场分析师、摩根士丹利投资管理公司研究员、投资经理、嘉实财富管理公司海外投资经理等。2016年8月加入华夏基金管理有限公司。华夏全球聚享证券投资基金(QDII)基金经理(2019年2月12日至2022年4月20日期间)等。 |

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《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。

4.1.1 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

| 姓名 | 产品类型 | 产品数量（只） | 资产净值（元） | 任职时间 |
|----|---------|---------|------------------|------------|
| 郑鹏 | 公募基金 | 2 | 2,252,848,456.10 | 2022-04-21 |
| | 私募资产管理计 | 1 | 187,031,380.40 | 2021-09-15 |

| | | | | |
|-----|----------|---|------------------|------------|
| | 划 | | | |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 3 | 2,439,879,836.50 | - |
| 李湘杰 | 公募基金 | 3 | 3,477,459,222.20 | 2016-05-25 |
| | 私募资产管理计划 | 2 | 215,651,432.19 | 2022-11-21 |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 5 | 3,693,110,654.39 | - |

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人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 86 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2024 年 2 季度，美国经济保持了相对稳定的增长趋势。2 季度前 2 个月的非农就业数据依然保持较好的状态，分别增加了 16 万和 27 万工作岗位。但更加鼓舞市场的是同期的通胀数据比 1 季度有所回落，2 季度前两个月的 CPI 平均值只有 0.15%，低于 1 季度的 0.37% 的平均值。由于第一季度通胀增速高于预期，6 月 FOMC 点阵图上调 2024 年至 2025 年的 PCE 物价增速预测，预期降息次数相应减少：2024 年的降息次数中位数由 3 次变为 1 次，2025 年的降息次数由 3 次转为 4 次。美联储主席鲍威尔整体态度不算鹰，美联储短期内没有收紧金融条件的意图；强调政策仍处在限制性

水平，点阵图只是根据已有数据作出推断，并不是对未来利率路径的承诺，暗示未来点阵图的利率路径仍可能调整。但美联储降息门槛实质有所提高。对于降息决策，鲍威尔继续强调经济增速回落、劳动力市场降温以及通胀增速下降的综合情形，并关注劳动力市场大幅走弱的情形。

海外资本市场，2 季度市场整体呈现上涨趋势。美股和海外股市方面，尽管经历了 4 月份的回调，2 季度整体依然给出了较好的回报。标普 500 上涨了接近 4%，以科技为龙头的纳斯达克上涨了 8%。债券市场的表现也基本与经济基本面一致，美国 10 年国债收益率在 1 季度通胀压力下上行 30bps，在 2 季度通胀回落的背景下，10 年国债收益率回落了 4bps，但从 2 季度最高点则回落了 32bps。彭博美债指数 YTD 回报在票息的帮助下，从 1 季度的-0.7%转正到 0.03%。同时，大宗商品在 2 季度通胀回落背景下，指数表现出显著的震荡，布伦特石油在震荡中下降了 2 美元。海外中国股市方面，2024 年 1 季度的波动相对较大，在 2 季度初市场有显著反弹，尽管经历了 5 月后的一定回调，富时中国 50 指数在 2 季度依然给出了 11.7%的回报，跑赢了美国市场。从上半年看，富时中国 50 指数也给出 12%的回报。

报告期内，本基金继续保持以美国权益为主，海外中国为辅的配置方向。在美国权益板块内，继续以科技板块为主，价值板块为辅；在海外中国权益板块，我们的配置继续以价值板块为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.0993 元，本报告期份额净值增长率为 7.63%，同期业绩比较基准增长率以美元计为 2.35%（不包含人民币汇率变动等因素产生的效应）。

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（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|--------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 1,836,870,996.05 | 83.06 |
| | 其中：普通股 | 1,791,396,776.99 | 81.00 |
| | 存托凭证 | 45,474,219.06 | 2.06 |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 164,173,201.99 | 7.42 |
| 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 | 191,774,701.94 | 8.67 |
| 8 | 其他各项资产 | 18,810,644.83 | 0.85 |
| 9 | 合计 | 2,211,629,544.81 | 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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|------------------|--------------|
| 美国 | 1,400,381,608.93 | 63.91 |
| 中国香港 | 415,772,198.14 | 18.97 |
| 英国 | 8,887,446.12 | 0.41 |
| 荷兰 | 6,918,515.10 | 0.32 |
| 意大利 | 2,137,614.30 | 0.10 |
| 日本 | 1,659,032.68 | 0.08 |
| 瑞士 | 1,114,580.78 | 0.05 |
| 合计 | 1,836,870,996.05 | 83.83 |

5.3 期末按行业分类的权益投资组合

| 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|------------------|--------------|
| 信息技术 | 675,316,263.17 | 30.82 |
| 非必需消费品 | 266,737,195.81 | 12.17 |
| 金融 | 247,857,712.29 | 11.31 |
| 通信服务 | 247,176,095.16 | 11.28 |
| 保健 | 135,498,431.38 | 6.18 |
| 工业 | 77,208,731.98 | 3.52 |
| 能源 | 74,322,065.60 | 3.39 |
| 必需消费品 | 70,954,252.72 | 3.24 |
| 公用事业 | 27,797,108.22 | 1.27 |
| 材料 | 14,003,139.72 | 0.64 |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 1,836,870,996.05 | 83.83 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

| 序号 | 公司名称（英文） | 公司名称（中） | 证券代码 | 所在证 | 所属国家（地 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例 |
|----|----------|---------|------|-----|--------|-------|---------|-----------|
|----|----------|---------|------|-----|--------|-------|---------|-----------|

| | | 文) | | 券 市 场 | 区) | | | (%) |
|----|---------------------------|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|------------|----------------|------|
| 1 | MICROSOFT CORP | - | MSFT | 纳 斯 达 克 | 美 国 | 48,512.00 | 154,526,401.99 | 7.05 |
| 2 | APPLE INC | - | AAPL | 纳 斯 达 克 | 美 国 | 95,430.00 | 143,244,878.56 | 6.54 |
| 3 | NVIDIA CORP | - | NVDA | 纳 斯 达 克 | 美 国 | 142,219.00 | 125,215,989.25 | 5.71 |
| 4 | AMAZON.COM INC | - | AMZN | 纳 斯 达 克 | 美 国 | 80,131.00 | 110,360,748.29 | 5.04 |
| 5 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | - | BRK/B | 纽 约 | 美 国 | 31,399.00 | 91,031,423.15 | 4.15 |
| 6 | ALPHABET INC | - | GOOGL | 纳 斯 达 克 | 美 国 | 31,620.00 | 41,047,396.12 | 1.87 |
| | | | GOOG | 纳 斯 达 克 | 美 国 | 28,501.00 | 37,256,440.39 | 1.70 |
| 7 | HSBC HOLDINGS PLC | 汇 丰 控 股 有 限 公 司 | 00005 | 香 港 | 中 国 香 港 | 967,600.00 | 60,316,356.17 | 2.75 |
| 8 | META PLATFORMS INC | - | META | 纳 斯 达 克 | 美 国 | 16,220.00 | 58,286,166.06 | 2.66 |
| 9 | TENCENT HOLDINGS LTD | 腾 讯 控 股 有 限 公 司 | 00700 | 香 港 | 中 国 香 港 | 151,700.00 | 51,560,104.25 | 2.35 |
| 10 | ELI LILLY & CO | - | LLY | 纽 约 | 美 国 | 5,825.00 | 37,585,592.22 | 1.72 |

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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

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

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 (元) | 占基金资产 净值比例 (%) |
|----|---|-------|------|--|---------------|----------------------|
| 1 | Kayne Anderson Energy Infrastructur e Fund | 权益类 | 封闭式 | KA Fund Advisors LLC | 68,080,981.42 | 3.11 |
| 2 | Western Asset Inflation-Li nked Opportuniti es & Income Fund | 固定收益类 | 封闭式 | Western Asset Managemen t Co | 42,658,856.26 | 1.95 |
| 3 | Neuberger Berman Energy Infrastructur e and Income Fund Inc | 权益类 | 封闭式 | Neuberger Berman Investment Advisers LLC | 28,222,128.00 | 1.29 |
| 4 | PIMCO Dynamic Income Strategy Fund | 固定收益类 | 封闭式 | Pacific Investment Managemen t Co LLC | 11,114,957.28 | 0.51 |
| 5 | SRH Total Return Fund Inc | 权益类 | 封闭式 | Paralel Advisors LLC | 8,606,680.02 | 0.39 |

| | | | | | | |
|----|--|-------|-----|--|--------------|------|
| 6 | Tortoise Energy Infrastructure Corp | 权益类 | 封闭式 | Tortoise Capital Advisors LLC | 2,761,459.97 | 0.13 |
| 7 | Brookfield Real Assets Income Fund Inc | 固定收益类 | 封闭式 | Brookfield Public Securities Group LLC | 2,728,139.04 | 0.12 |
| 8 | - | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - | - |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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（元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 882,980.08 |
| 3 | 应收股利 | 6,555,939.64 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 1,115,950.04 |
| 6 | 其他应收款 | 10,255,775.07 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 18,810,644.83 |

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。

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 | 2,042,453,458.11 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 24,291,688.83 |

| | |
|----------------|------------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 73,345,407.96 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,993,399,738.98 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内披露的主要事项

本基金本报告期内无需要披露的主要事项。

2、其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

- 2、《华夏全球精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏全球精选股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日