

广发全球科技三个月定期开放混合型证券投资基金（QDII）

2026 年第 2 季度报告

2026 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发全球科技三个月定开混合（QDII）
基金主代码	011420
交易代码	011420
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	579,193,297.33 份
投资目标	本基金主要投资全球科技主题上市公司，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过定性分析与定量分析相结合的方法分析宏观经济和资本市场发展趋势，采用“自上而下”的分析视角，综合考量宏观经济发展前景，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股

	票、债券、现金等各类别资产上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时做出动态调整。	
业绩比较基准	中证 TMT 产业主题指数收益率×30%+人民币计价的中证香港美国上市中美科技指数收益率×40%+中债新综合财富（总值）指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金属于混合基金，风险与收益高于债券基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的品种。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等海外市场投资所面临的特别投资风险。 本基金可投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。 同时，本基金为主题基金，在享受全球科技主题收益的同时，也必须承担单一主题投资带来的风险。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman & Co.	
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行	
下属分级基金的基金简称	广发全球科技三个月定期混合（QDII）A	广发全球科技三个月定期混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	011420	011422
报告期末下属分级基金的份额总额	442,552,670.12 份	136,640,627.21 份

注：广发全球科技三个月定开混合（QDII）A 含 A 类人民币份额（份额代码：011420）及 A 类美元现汇份额（份额代码：011421），交易代码仅列示 A 类人民币份额代码；广发全球科技三个月定开混合（QDII）C 含 C 类人民币份额（份额代码：011422）及 C 类美元现汇份额（份额代码：011423），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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	广发全球科技三个月 定开混合（QDII）A	广发全球科技三个月 定开混合（QDII）C
1.本期已实现收益	3,728,587.59	907,325.94
2.本期利润	87,831,815.23	25,876,001.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.1830	0.1765
4.期末基金资产净值	623,469,113.35	188,386,434.81
5.期末基金份额净值	1.4088	1.3787

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 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、广发全球科技三个月定开混合（QDII）A：

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①－③	②－④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	14.11%	1.14%	21.43%	1.05%	-7.32%	0.09%
过去六个月	4.76%	1.03%	15.15%	0.99%	-10.39%	0.04%
过去一年	20.04%	1.03%	35.14%	0.95%	-15.10%	0.08%
过去三年	63.68%	1.31%	66.29%	0.98%	-2.61%	0.33%
过去五年	38.44%	1.42%	52.02%	0.96%	-13.58%	0.46%
自基金合 同生效起 至今	40.88%	1.38%	54.39%	0.94%	-13.51%	0.44%

2、广发全球科技三个月定开混合（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	14.00%	1.14%	21.43%	1.05%	-7.43%	0.09%
过去六个月	4.55%	1.03%	15.15%	0.99%	-10.60%	0.04%
过去一年	19.55%	1.03%	35.14%	0.95%	-15.59%	0.08%
过去三年	61.69%	1.31%	66.29%	0.98%	-4.60%	0.33%
过去五年	35.67%	1.42%	52.02%	0.96%	-16.35%	0.46%
自基金合 同生效起 至今	37.87%	1.38%	54.39%	0.94%	-16.52%	0.44%

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

广发全球科技三个月定期开放混合型证券投资基金（QDII）
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

（2021 年 3 月 3 日至 2026 年 6 月 30 日）

1、广发全球科技三个月定开混合（QDII）A：



2、广发全球科技三个月定开混合（QDII）C:



注：自 2021 年 9 月 2 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 TMT 产业主题指数收益率×30%+人民币计价的中证中美 TMT 指数收益率×40%+中债新综合财富（总值）指数收益率×30%”变更为“中证 TMT 产业主题指数收益率×30%+人民币计价的中证香港美国上市中美科技指数收益率×40%+中债新综合财富（总值）指数收益率×30%”。

§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		
冯剑峰	本基金的基金经理；广发港股通成长精选股票型证券投资基金的基金经理；广发港股优选混合型证券投资基金（QDII）的基金经理	2025-09-26	-	24.3 年	冯剑峰先生，中国籍，工商管理硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任侨兴环球有限公司投资关系部专员，旭日投资有限公司投资部分析员，勃艮第资产管理有限公司欧洲、澳大利亚及亚洲股票投资部门分析员、基金经理，景顺投资管理有限公司股票投资-全球精选部门高级投资组合经理，安捷资产管理有限公司投资部首席投资总监。

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。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，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，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；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 49 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

2026 年第二季度，AI 引爆的结构性产业革命依然是主导市场最硬的核心逻辑。AI 算力芯片与核心存储依然处于极度供不应求的状态。各大云厂商在数据中心建设上的资本开支继续狂飙，全球科技巨头 2026 年资本开支预计直逼 7000 亿美元，直接拉动了半导体及硬件巨头的业绩。而“AI Agent（智能体）是否会颠覆传统软件按席位收费模式”的恐慌，导致软件板块出现较大估值修正。但随着龙头企业快速将 AI 深度嵌入现有工作流，其估值压力在季度末有所释放，具备企业私有数据护城河的巨头开始显现长期吸引力。

地缘冲突并未直接冲击科技公司的基本面，而是通过推高通胀预期，压制了全球主要央行下半年的降息空间。此外，地缘政治促使技术“去全球化”和“阵营

化”加速，各国在 AI、量子计算和半导体领域的资源民族主义抬头，供应链“安全”的优先级已压倒“效率”。

在操作上，本基金新买入了全球半导体设备、国内存储供应链、电力设备、数字芯片企业及海外金融科技龙头，卖出了中期盈利不确定性增加的部分持仓。

展望 2026 年下半年，科技牛市的下半场将更加考验“去粗取精”的主动管理能力。我们将继续秉持“寻找确定性盈利”的原则，在波动中锁定真正具备长期护城河的科技资产，重点寻找能率先将 AI Agent 变现并跑通的 B 端商业模式的落地企业，并避开被 AI 概念强行包装的“估值陷阱”。

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 14.11%，C 类基金份额净值增长率为 14.00%，同期业绩比较基准收益率为 21.43%。

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	729,516,716.93	89.73
	其中：普通股	651,452,360.62	80.13
	存托凭证	78,064,356.31	9.60
	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	83,085,445.43	10.22
8	其他资产	438,921.12	0.05
9	合计	813,041,083.48	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(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
中国香港	54,197,520.00	6.68
荷兰	69,297,444.83	8.54
中国	192,937,874.64	23.77
美国	413,083,877.46	50.88
合计	729,516,716.93	89.86

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）存托凭证按照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	-	-
原材料	98,367.53	0.01
工业	99,881,862.43	12.30
非日常生活消费品	109,444,840.49	13.48
日常消费品	-	-
医疗保健	384,718.80	0.05
金融	80,623,918.08	9.93
信息技术	249,075,741.76	30.68

通讯业务	189,663,184.10	23.36
公用事业	344,083.74	0.04
房地产	-	-
合计	729,516,716.93	89.86

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	Taiwan Semiconductor or 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	24,000.00	78,064,356.31	9.62
2	Alphabet Inc	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克证券交易所	美国	30,000.00	72,194,858.91	8.89
3	Booking Holdings Inc	缤客控股公司	BKNG US	纳斯达克证券交易所	美国	50,000.00	60,698,740.80	7.48

				所				
4	Uber Technologies Inc	优步技术股份有限公司	UBER US	纽约证券交易所	美国	118,000.00	57,993,996.19	7.14
5	Meta Platforms Inc	Meta 平台股份有限公司	META US	纳斯达克证券交易所	美国	13,000.00	49,874,654.19	6.14
6	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克证券交易所	美国	30,000.00	48,699,297.18	6.00
7	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc	兆易创新科技股份有限公司	603986 CH	上海证券交易所	中国	46,500.00	37,897,500.00	4.67
8	ASML Holding NV	阿斯麦控股公司	ASML NA	阿姆斯特丹证券交易所	荷兰	2,800.00	37,436,800.63	4.61
9	NetEase Inc	网易	9999	香港	中	200,000.0	35,158,904.0	4.33

		公司	HK	港 交 易 所	国 香 港	0	0	
1 0	Adyen NV	Adyen 公 众有 限公 司	ADYEN NA	阿 姆 斯 特 丹 证 券 交 易 所	荷 兰	5,000.00	31,860,644.2 0	3.92

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

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，谷歌公司在报告编制日前一年内曾受到欧盟的处罚。亚马逊公司在报告编制日前一年内曾受到美国联邦贸易委员会（FTC）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。

5.10.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

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	146,308.99
2	应收证券清算款	169,277.56
3	应收股利	123,334.57
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	438,921.12

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	广发全球科技三个月定开混合（QDII） A	广发全球科技三个月定开混合（QDII） C
报告期期初基金份额总额	530,783,153.71	158,969,862.02

报告期期间基金总申购份额	5,345,943.39	4,003,314.48
减：报告期期间基金总赎回份额	93,576,426.98	26,332,549.29
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	442,552,670.12	136,640,627.21

注：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 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

本基金本报告期无需要披露的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

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《广发基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并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

（一）中国证监会批准广发全球科技三个月定期开放混合型证券投资基金

（QDII）募集的文件

（二）《广发全球科技三个月定期开放混合型证券投资基金（QDII）基金合同》

（三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

（四）《广发全球科技三个月定期开放混合型证券投资基金（QDII）托管协议》

（五）法律意见书

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省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

二〇二六年七月二十日