

广发沪港深新起点股票型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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：二〇二一年一月二十一日

§ 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规定，于 2021 年 1 月 19 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发沪港深新起点股票
基金主代码	002121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	2,791,499,399.36 份
投资目标	本基金主要投资于境内市场和香港市场的股票，在深入研究的基础上，精选质地优良的股票进行投资，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金股票投资比例占基金资产的比例不低于 80%。在基金合同以及法律法规所允许的范围内，本基金将根据对宏观经济环境、所投资主要市场的估值水平、证券市场走势等进行综合分析，合理地

	进行股票、债券及现金类资产的配置。	
业绩比较基准	45%×沪深 300 指数收益率+45%×人民币计价的恒生指数收益率+10%×中证全债指数收益率	
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发沪港深新起点股票 A	广发沪港深新起点股票 C
下属分级基金的交易代码	002121	010024
报告期末下属分级基金的份额总额	2,764,416,488.98 份	27,082,910.38 份

§ 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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	广发沪港深新起点股票 A	广发沪港深新起点股票 C
1.本期已实现收益	383,515,341.31	2,185,404.61
2.本期利润	620,006,209.41	4,531,976.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.2267	0.2078
4.期末基金资产净值	5,493,079,196.92	53,767,009.96
5.期末基金份额净值	1.9871	1.9853

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、广发沪港深新起点股票 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	12.77%	1.50%	11.33%	0.76%	1.44%	0.74%
过去六个月	21.16%	1.61%	13.11%	0.97%	8.05%	0.64%
过去一年	36.01%	1.87%	7.42%	1.22%	28.59%	0.65%
过去三年	46.46%	1.50%	7.61%	1.08%	38.85%	0.42%
自基金合同生效起至今	112.80%	1.37%	31.05%	0.96%	81.75%	0.41%

2、广发沪港深新起点股票 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	12.66%	1.50%	11.33%	0.76%	1.33%	0.74%
自基金合同生效起至今	12.16%	1.49%	9.56%	0.76%	2.60%	0.73%

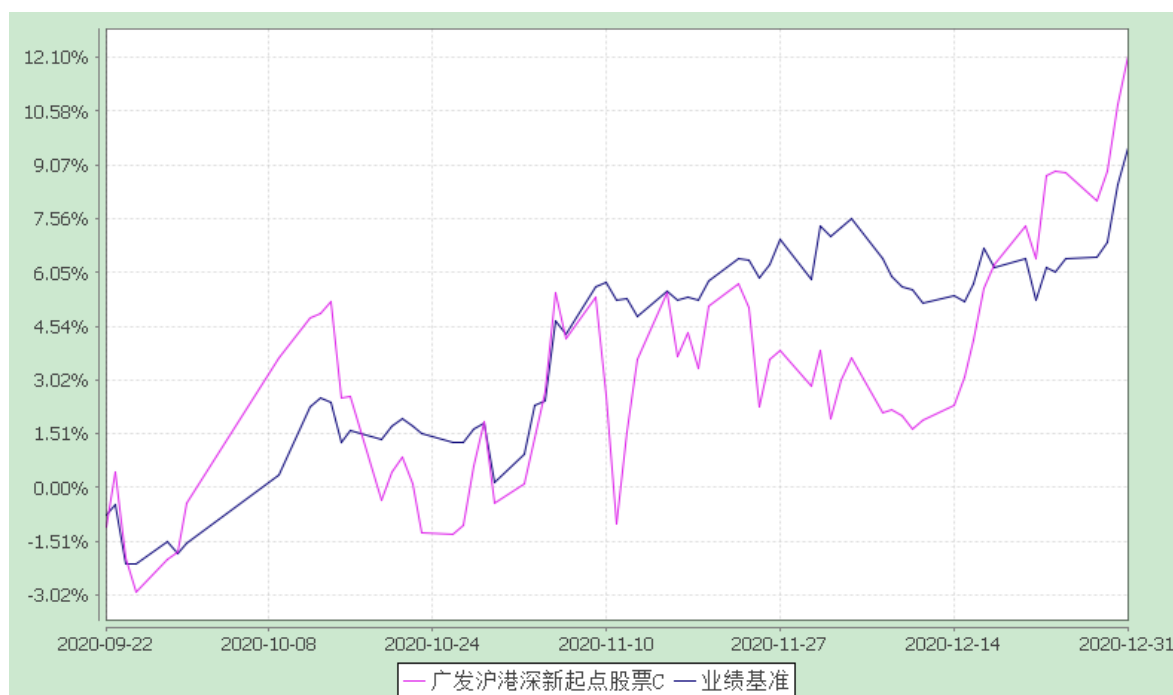
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发沪港深新起点股票型证券投资基金
 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
 (2016 年 11 月 2 日至 2020 年 12 月 31 日)

1、广发沪港深新起点股票 A:



2、广发沪港深新起点股票 C:



注：自 2020 年 7 月 23 日起，本基金的业绩比较基准由“45%×沪深 300 指数收益率+45%×恒生指数收益率+10%×中证全债指数收益率”变更为“45%×沪深 300 指数收益率+45%×人民币计价的恒生指数收益率+10%×中证全债指数收益率”。

§ 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 科技动力股 票型证券投 资基金的基 金经理；广 发高股息优 享混合型证 券投资基金 的基金经理； 广发中小盘 精选混合型 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 发瑞福精选 混合型证券 投资基金的 基金经理； 国际业务部 副总经理	2016- 11-09	-	11 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、广发亚太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)。
--	--	--	--	--	---

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，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 1 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。

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运作分析

四季度，中国经济走强得到进一步确认，工业增加值增长水平已恢复至去年同期水平，需求恢复开始追赶供给，社会消费品零售数据转正后持续提升，出口继续成为基本面最大的超预期因素，11 月出口同比增速已创下近 3 年以来新高。12 月以来中国对互联网龙头的监管明显收紧，包括对相关互联网公司处以行政罚款、严格规范社区团购、针对实施“二选一”等涉嫌垄断行为进行立案调查等。在海外方面，10 月起特朗普开始专注于美国总统大选，中国企业受到技术封锁的压力边际上有所缓解，因此在美元弱人民币强的环境下，外资开始恢复净流入。11 月拜登在美国大选中获胜的结果日渐明朗，拜登的政策不确定性有所下降，而且中美关系也存在边际缓和或改善的空间。四季度港股市场出现明显上涨，美国大选局势改善以及拜登最终当选改善了港股市场风险偏好，在美国上市的主要投资于港股的安硕 MSCI 香港 ETF 自十月以来连续三个月录得净流入，扭转了之前连续两个月净流出的势头。同时 11 月疫苗出现利好消息，对外依赖度较高的香港经济将显著受益于全球经济共振复苏。因此从 11 月起，香港本地股今年开始跑赢中资股。

在操作方面，从中长期的维度看，中国的制造业现阶段已经具备一定的全球竞争力，我们增加了中国有竞争优势的中高端制造业的持仓。同时，中国企业品牌的国际化也慢慢开始，具有全球竞争力的品牌有较大的投资价值，我们也增加了这类型公司的投资比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 12.77%，C 类基金份额净值增长率为 12.66%，同期业绩比较基准收益率为 11.33%。

§ 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	4,892,811,702.41	86.03
	其中：股票	4,892,811,702.41	86.03
2	固定收益投资	42,377,760.60	0.75
	其中：债券	42,377,760.60	0.75
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	746,141,353.13	13.12
7	其他资产	5,979,054.88	0.11
8	合计	5,687,309,871.02	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 4,797,767,605.39 元，占基金资产净值比例 86.50%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	37,328,601.50	0.67
B	采矿业	8,300,364.84	0.15
C	制造业	30,114,088.47	0.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	-	-

	业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	19,998.88	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	64,852.37	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	8,975.14	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	19,190,893.10	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	95,044,097.02	1.71

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	1,215,631,180.87	21.92
医疗保健	707,739,052.15	12.76
信息技术	704,413,350.17	12.70
原材料	520,461,759.60	9.38
日常消费品	479,037,206.69	8.64
通信服务	440,044,350.36	7.93
金融	416,400,674.61	7.51
房地产	289,431,610.80	5.22
能源	24,597,159.27	0.44
公用事业	9,005.48	0.00
工业	2,255.39	0.00
合计	4,797,767,605.39	86.50

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。

5.3 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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	00700	腾讯控股	927,024	440,044,350.36	7.93
2	06969	思摩尔国际	8,359,000	421,060,835.29	7.59
3	03690	美团-W	1,688,847	418,744,790.30	7.55
4	02313	申洲国际	2,807,000	359,097,488.96	6.47
5	01299	友邦保险	4,483,000	358,441,851.40	6.46
6	01810	小米集团-W	12,684,400	354,433,187.41	6.39
7	02899	紫金矿业	36,562,000	270,178,525.95	4.87
8	02382	舜宇光学科技	1,850,900	264,357,213.48	4.77
9	01772	赣锋锂业	3,211,400	250,283,233.65	4.51
10	06049	保利物业	4,458,800	229,290,240.80	4.13

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	国家债券	22,391,760.60	0.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,986,000.00	0.36
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,377,760.60	0.76

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
----	------	------	-------	-------------	----------------------

1	019627	20 国债 01	223,940	22,391,760.6 0	0.40
2	2020077	20 厦门国际 银行小微债 01	200,000	19,986,000.0 0	0.36

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-7,342,440. 00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					278,580.00

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得股票组合产生的超额收益。本基金在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特性。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1) 本基金本报告期末未持有国债期货。

(2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	637,165.57
2	应收证券清算款	266,426.61
3	应收股利	10,337.90
4	应收利息	756,262.03
5	应收申购款	4,308,862.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,979,054.88

5.11.4 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。

5.11.5 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	广发沪港深新起点 股票A	广发沪港深新起点 股票C
报告期期初基金份额总额	2,951,104,173.09	6,981.30
报告期期间基金总申购份额	490,921,637.14	28,096,165.10
减：报告期期间基金总赎回份额	677,609,321.25	1,020,236.02
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	2,764,416,488.98	27,082,910.38

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准广发沪港深新起点股票型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发沪港深新起点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.《广发沪港深新起点股票型证券投资基金托管协议》
- 5.法律意见书
- 6.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7.基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 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

8.3 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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司
二〇二一年一月二十一日