

广发科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十一日

§ 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发科创主题 3 年封闭混合
场内简称	科创配置
基金主代码	501078
交易代码	501078
基金运作方式	契约型开放式，本基金合同生效后的前三年为封闭运作期。在封闭运作期内，本基金不办理申购与赎回业务。封闭运作期内基金上市交易后，投资者可将在其持有的场外基金份额通过办理跨系统转托管业务转至场内后上市交易。封闭运作期届满后，本基金转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2019 年 6 月 11 日
报告期末基金份额总额	988,984,757.73 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基

	金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，并结合经济周期不同阶段各类资产市场表现的变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。</p> <p>本基金将采取与市场整体估值水平挂钩的股票仓位控制策略，根据指数估值水平（中证 500 指数的市净率 P/B）的变化和对未来市场判断，灵活控制股票仓位。本基金将科学把握建仓节奏，遵守投资策略，适时控制仓位，力求通过仓位控制进一步降低基金资产收益的波动性。</p>
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×60% + 中债综合财富（总值）指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注：本基金扩位证券简称：科创配置 LOF

§ 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	<p>报告期 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)</p>
--------	---

1.本期已实现收益	94,123,293.07
2.本期利润	-154,176,229.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1559
4.期末基金资产净值	1,902,357,191.03
5.期末基金份额净值	1.9235

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

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	-7.50%	2.13%	-3.40%	1.47%	-4.10%	0.66%
过去六个月	1.27%	1.82%	7.25%	1.20%	-5.98%	0.62%
过去一年	57.97%	1.79%	30.56%	1.09%	27.41%	0.70%
自基金合同生效起至今	92.35%	1.69%	58.09%	1.03%	34.26%	0.66%

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

广发科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019 年 6 月 11 日至 2021 年 3 月 31 日)



§ 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		
李巍	本基金的基金 经理；广发制 造业精选混合 型证券投资基金的基金经 理；广发新兴 产业精选灵活 配置混合型证 券投资基金的 基金经理；广 发利鑫灵活配 置混合型证 券投资基金的 基金经理；广 发创业板两年定 期开放混合型	2019-06- 11	-	16 年	李巍先生，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司发展研究中心研究员、投资自营部研究员、投资经理，广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、权益投资一部副总经理、权益投资一部总经理、策略投资部副总经理、广发核心精选混合型证券投资基金基金经理(自 2013 年 9 月 9 日至 2015 年 2 月 17 日)、广发主题领先灵活配置

	证券投资基金的基金经理； 广发聚鸿六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理； 策略投资部总经理				混合型证券投资基金基金经理(自2014年7月31日至2019年3月1日)、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理(自2016年3月21日至2019年3月26日)、广发策略优选混合型证券投资基金基金经理(自2014年3月17日至2019年5月22日)、广发新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年9月15日至2020年2月10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。

4.1.1 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
李巍	公募基金	6	8,682,279,078.63	2011-9-20
	私募资产管理计划	1	1,203,330,106.01	2021-3-1
	其他组合	3	9,201,375,641.04	2017-3-22
	合计	10	19,086,984,825.68	

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 2 次，均为不同基金经理管理的组合间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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年 1 季度，上证 50、沪深 300、创业板指和新兴成指的跌幅分别为 2.78%、3.13%、7.00% 和 6.81%。

本报告期内，国内经济持续恢复，政策变化也较为温和；海外主要经济体随着疫苗接种持续推进，疫情没有继续恶化，尤其是美国新增确诊人数明显下降，欧洲、拉美和印度的情况略差，但经济整体也在修复中。全球主要股市普涨，但 A 股市场出现较大波动；春节前，A 股核心资产快速上行，估值达到了非常高的水平且存在一定泡沫，之后随着全球大宗商品价格快速上涨，叠加美国十年期国债收益率快速上行，A 股核心资产明显调整，调整的幅度之大、速度之快在过去两年中极为少见，波动随后也蔓延到了充分受益于经济复苏且估值并不极端的周期性板块，仅有部分过去两年涨幅不大、估值相对便宜且交易并不拥挤的中小市值个股表现出明显的相对收益，3 月中下旬，A 股市场逐渐走稳，调整可能接近尾声。

针对 1 季度的市场波动，我们有如下几点思考：1) 2021 年应降低预期收益率，保持行业和个股相对分散，选股上更加重视公司质地和业绩确定性，市场可

能会因为对通胀和利率上行的担忧而出现较大波动，如今来看市场波动比预期更早一些；2）如果把眼光拉到更长，我们认为目前市场对通胀和利率的担忧有过度之嫌，全球政治经济所面临的一些长期问题并未有效解决，通胀和利率的上行可能是有限度的；3）经过近期调整后，A股整体估值水平明显下降，整体估值压力并不太大，即使是之前存在一定泡沫的“核心资产”，部分标的估值水平也已经在合理偏高水平，长期配置价值开始显现；4）对于通胀和利率上行，我们应该保持足够警惕，全球经济“低增长、低利率、低通胀”的环境已经持续很久，并深刻影响全球居民、企业、政府的经济行为和资产配置，一旦发生逆转，其影响也同样深远，对此需谨慎评估，3季度可能是一个重要的观察时点；同样，全球政经格局重构是个长期的过程，在此期间，全球经济和金融市场随时都可能因为某种原因出现较大波动。

报告期内，本基金保持较高股票仓位，在市场调整过程中有小幅减仓。行业方面，坚持以高端装备、电子、计算机、医药四大方向为主的配置策略，根据市场变化减持了医药、军工、计算机，增持了能源金属和机械。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为-7.50%，同期业绩比较基准收益率为-3.40%。

§ 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	1,748,759,221.78	91.73
	其中：普通股	1,702,229,588.50	89.29
	存托凭证	46,529,633.28	2.44
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	147,611,018.16	7.74
7	其他资产	9,955,702.19	0.52
8	合计	1,906,325,942.13	100.00

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,398,611,955.62	73.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	283,927,748.69	14.93
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,200.30	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	23,987.02	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	19,878,616.97	1.04

R	文化、体育和娱乐业	46,262,183.24	2.43
S	综合	-	-
	合计	1,748,759,221.78	91.93

注：上述行业分类的数据已包含存托凭证。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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	300763	锦浪科技	1,009,150	147,626,562.40	7.76
2	300363	博腾股份	2,040,250	107,745,602.50	5.66
3	000725	京东方 A	14,248,800	89,339,976.00	4.70
4	300207	欣旺达	3,748,070	72,350,000.10	3.80
5	002025	航天电器	1,492,591	70,241,332.46	3.69
6	300395	菲利华	1,882,138	70,109,640.50	3.69
7	002415	海康威视	1,173,788	65,614,749.20	3.45
8	002439	启明星辰	1,786,514	59,615,972.18	3.13
9	300760	迈瑞医疗	145,756	58,172,677.16	3.06
10	300454	深信服	221,300	54,661,100.00	2.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

(1) 本基金本报告期末未持有股指期货。

(2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，重庆博腾制药科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会重庆监管局的处罚。

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。

5.11.2 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	274,192.39
2	应收证券清算款	9,649,933.20
3	应收股利	-
4	应收利息	31,576.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,955,702.19

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分	占基金资产	流通受限
----	------	------	--------	-------	------

			的公允价值 (元)	净值比例(%)	情况说明
1	300763	锦浪科技	58,736,251.80	3.09	非公开发行 流通受限
2	300207	欣旺达	9,240,000.00	0.49	大宗买入 流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	988,984,757.73
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	988,984,757.73

§ 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

（一）中国证监会注册广发科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

（二）《广发科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《广发科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四) 法律意见书

(五) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(六) 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

二〇二一年四月二十一日