

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

2022 年第 1 季度报告

2022 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：二〇二二年四月二十一日

§ 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 2022 年 4 月 20 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 2022 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：本基金的扩位证券简称为“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</p> <p>(2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31)</p> |
|--------|--|

| | 日) |
|----------------|------------------|
| 1.本期已实现收益 | -7,785,642.60 |
| 2.本期利润 | -500,844,849.75 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.5064 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,106,896,503.29 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.1304 |

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

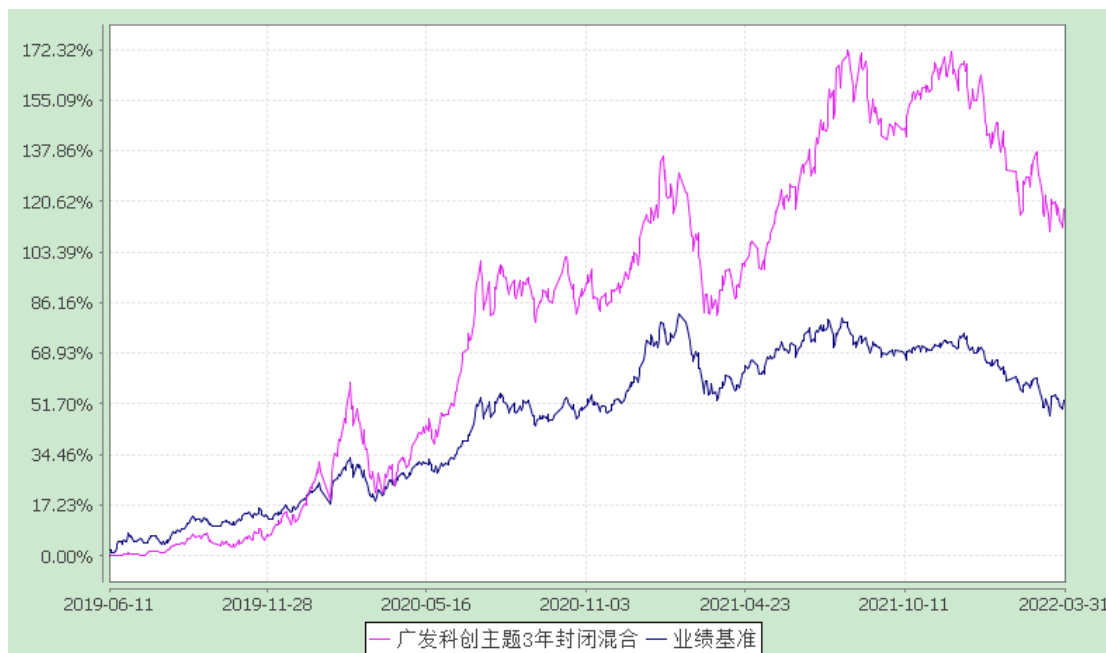
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -19.21% | 1.89% | -11.37% | 1.06% | -7.84% | 0.83% |
| 过去六个月 | -13.94% | 1.56% | -10.86% | 0.86% | -3.08% | 0.70% |
| 过去一年 | 10.76% | 1.60% | -4.13% | 0.91% | 14.89% | 0.69% |
| 自基金合同生效起至今 | 113.04% | 1.66% | 51.56% | 0.99% | 61.48% | 0.67% |

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 2022 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 发创业板两年 定期开放混合 型证券投资基金 的基金经 理；广发聚鸿 六个月持有期 | 2019-06- 11 | - | 17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 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|---|
| | 混合型证券投资基金的基金经理；广发盛锦混合型证券投资基金的基金经理；广发睿升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)、广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 3 月 27 日至 2021 年 4 月 14 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 | 7 | 11,439,820,897.63 | 2011-09-20 |
| | 私募资产管理计划 | 1 | 1,190,017,068.28 | 2021-03-01 |
| | 其他组合 | 3 | 11,924,718,140.66 | 2017-03-22 |
| | 合计 | 11 | 24,554,556,106.57 | |

注：本报告期内，李巍已于 2022 年 1 月 7 日离任其管理的 1 个私募资产管理计划。

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，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 10 次，其中 7 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，其余 3 次为不同投资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运作分析

2022 年一季度，主要宽基指数均出现不同幅度的下跌，上证 50、沪深 300、创业板指、新兴成指跌幅分别为 11.47%、14.53%、19.96%、18.93%。

报告期内，国内经济延续了 2021 年下半年以来整体下行走势，PMI 指数在 1、2 月份虽然略超预期，但受全球滞胀预期强化、国内新冠疫情恶化等因素影响，3 月份再次明显走弱，各项宏观高频数据也与 PMI 数据相互印证。当然，影响一季度 A 股走势的并不止国内经济，海外经济与通胀、美债利率、新冠疫情、

地缘政治、大国博弈等诸多因素均对 A 股形成拖累，且它们的影响相互交织，作用机制复杂。

岁末年初，我们对 A 股走势的判断为无系统性机会、有结构性机会，市场实际走势与我们的判断存在一定程度的差异。1 月至 2 月中旬，主要成长性板块普遍发生调整，“稳增长”相关的低估值板块获得明显的相对收益。自春节后第二周起，市场风格趋于均衡与收敛，成长板块经前期调整后出现反弹，但市场总体维持低位震荡。“俄乌冲突”爆发后，大宗商品价格上涨、美联储鹰派表态和对滞胀的担忧成为影响市场的主要因素，投资者风险偏好快速下降，A 股市场跟随海外主要市场继续调整。3 月中旬以来，“俄乌冲突”有所缓解，但由于对中美大国博弈的担忧升级，中概股和港股大幅下跌并对 A 股形成拖累。此后，金稳委和国常会强调全力稳定国内经济和金融市场、应对外部风险和冲击，中美元首“云会晤”后，A 股市场逐步企稳并有所反弹。然而，“俄乌冲突”因各方复杂且冲突的利益诉求难以真正破局并结束，同时，“期限倒挂”的美债收益率以及国内迅速恶化的“新冠疫情”均对“反弹”形成压制，市场赚钱效应很弱。

回顾整个报告期，A 股市场中代表能源价格的煤炭、代表农产品价格的养殖以及预期政策会有变化的地产和中药板块成为了获取收益的主要来源。分析来看，较好的交易结构是这些行业实现明显超额收益的重要助力。此外，一季度的市场走势还呈现出另一个特征，即“泛绝对收益投资者”对市场的影响力变大，这在某种程度上也加大了市场波动。

纷繁的负面冲击及其复杂的作用机制，使得一季度的 A 股市场在策略应对和交易操作上变得异常困难，不得不承认的是，我们在这方面做得并不太好。报告期内，本基金坚持淡化择时、精选个股的组合管理方式，保持较高的股票仓位，在行业配置上也未进行大幅调整，依然坚持相对中性、适度分散的原则；在交易策略上，保持定力、相机抉择，平衡好顺势而为与适度逆向。报告期内，本基金主要增持了电力设备、汽车和电子，减持了传媒、计算机和军工。

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-19.21%，同期业绩比较基准收益率为-11.37%。

§ 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 | 2,006,272,554.27 | 95.05 |
| | 其中：普通股 | 2,006,272,554.27 | 95.05 |
| | 存托凭证 | - | - |
| 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 | 103,477,318.17 | 4.90 |
| 7 | 其他资产 | 911,374.33 | 0.04 |
| 8 | 合计 | 2,110,661,246.77 | 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 | 1,750,608,694.99 | 83.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |

| | | | |
|---|-----------------|------------------|-------|
| E | 建筑业 | 7,110.12 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 124,542.31 | 0.01 |
| 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 | 191,498,004.36 | 9.09 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 18,861.96 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 63,999,588.43 | 3.04 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 15,752.10 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,006,272,554.27 | 95.22 |

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 | 300363 | 博腾股份 | 1,534,850 | 148,343,252.50 | 7.04 |
| 2 | 300763 | 锦浪科技 | 678,255 | 142,189,378.20 | 6.75 |
| 3 | 300395 | 菲利华 | 2,392,782 | 134,498,276.22 | 6.38 |
| 4 | 300207 | 欣旺达 | 4,330,770 | 118,094,175.00 | 5.61 |
| 5 | 000733 | 振华科技 | 843,900 | 95,698,260.00 | 4.54 |
| 6 | 000725 | 京东方 A | 14,798,200 | 63,780,242.00 | 3.03 |
| 7 | 002025 | 航天电器 | 1,023,133 | 62,953,373.49 | 2.99 |
| 8 | 300687 | 赛意信息 | 2,613,268 | 60,575,552.24 | 2.88 |
| 9 | 002475 | 立讯精密 | 1,777,780 | 56,355,626.00 | 2.67 |
| 10 | 002459 | 晶澳科技 | 699,270 | 55,018,563.60 | 2.61 |

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地方海关的处罚。

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 | 229,223.57 |
| 2 | 应收证券清算款 | 682,150.76 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 911,374.33 |

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 | 流通受限部分的公允价值 (元) | 占基金资产 净值比例(%) | 流通受限 情况说明 |
|----|--------|------|--------------------|------------------|--------------|
| 1 | 300207 | 欣旺达 | 15,498,000.00 | 0.74 | 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 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇二二年四月二十一日