

广发科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

2023 年第 4 季度报告

2023 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

§ 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 2024 年 1 月 17 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 广发科创主题灵活配置混合（LOF） |
| 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 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 6 月 11 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 454,191,020.58 份 |
| 投资目标 | 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，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 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、 |

| | |
|--------|---|
| | <p>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 | 本基金为混合型基金，一般而言，其预期风险收益水平高于债券基金与货币市场型基金，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 | 报告期 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日) |
|----------------|--|
| 1.本期已实现收益 | -1,013,741.57 |
| 2.本期利润 | -43,324,874.19 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0942 |
| 4.期末基金资产净值 | 760,689,223.68 |

| | |
|------------|--------|
| 5.期末基金份额净值 | 1.6748 |
|------------|--------|

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。

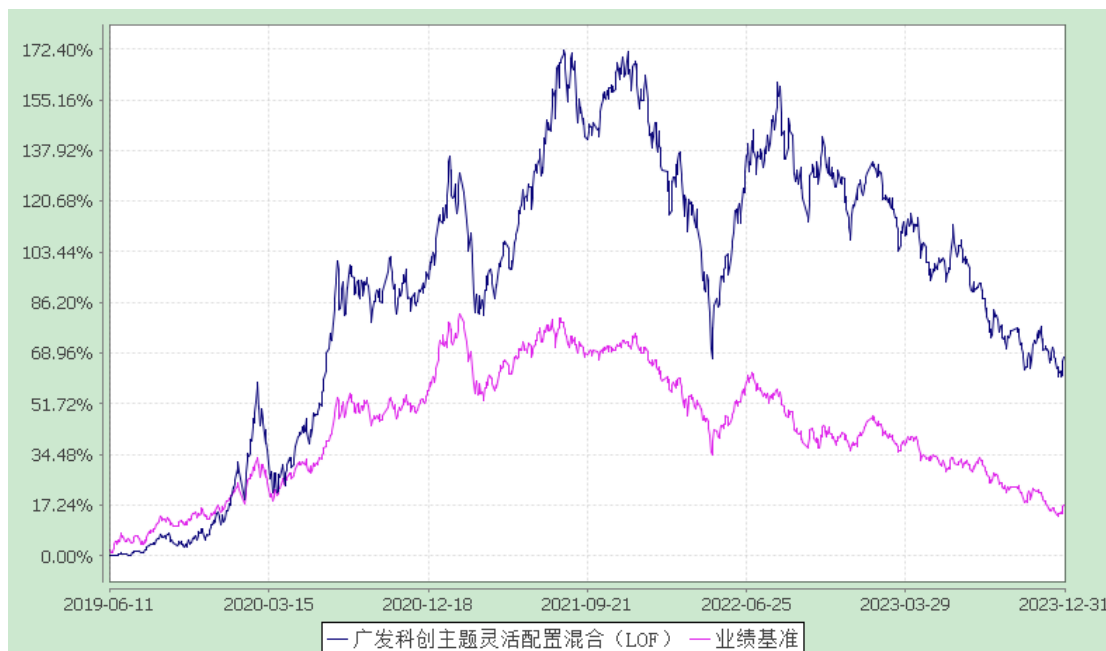
3.2 基金净值表现

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

| 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 | -5.26% | 1.19% | -4.90% | 0.73% | -0.36% | 0.46% |
| 过去六个月 | -18.58% | 1.13% | -11.19% | 0.70% | -7.39% | 0.43% |
| 过去一年 | -23.58% | 1.15% | -14.96% | 0.69% | -8.62% | 0.46% |
| 过去三年 | -19.46% | 1.58% | -28.40% | 0.93% | 8.94% | 0.65% |
| 自基金合同生效起至今 | 67.48% | 1.59% | 17.18% | 0.93% | 50.30% | 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

广发科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）
 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 2023 年 12 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；广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理；策略投资部总经理 | 2022-06-13 | - | 19 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)、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经理(自 2019 年 6 月 11 日至 2022 年 6 月 12 日)、广发盛锦混合型证券投资基金基金经理(自 2021 年 8 月 30 日至 2022 年 11 月 4 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《证券基金经营机构董事、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 |
|----|----------|---------|-------------------|------------|
| 李巍 | 公募基金 | 7 | 8,323,673,196.68 | 2011-09-20 |
| | 私募资产管理计划 | 1 | 1,375,194,285.08 | 2021-03-01 |
| | 其他组合 | 3 | 11,204,542,394.83 | 2017-03-22 |
| | 合计 | 11 | 20,903,409,876.59 | |

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 19 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

2023 年四季度，主要宽基指数均收跌，上证 50、沪深 300、创业板指、新兴成指跌幅分别为 7.22%、7.00%、5.62%、9.04%。

四季度以来，国内经济回升向好、长期向好的基本趋势不改，且上游行业生产端的改善相对更为明显，但进一步推动国内经济回升向好仍面临一些困难和挑战。四季度万亿国债增发和一系列稳增长政策的推出，有助于稳定市场情绪，但

在高质量发展的基调下，政策总体相对克制。经过两年多的持续调整，当前市场呈现高赔率的状态。

外部环境仍较复杂：美国经济动能边际放缓，宽财政的动能边际退坡，货币政策边际转宽松，驱动降息预期升温，预计美债利率将继续下行但空间有限；欧洲经济持续走弱且依旧面临诸多长期问题；日本持续多年的极宽松货币政策发生转折；地缘政治风险有所消退，而2024年美国大选进程或将带来新的不确定性。

四季度，A股市场整体以下跌为主，缺少系统性机会。以周期板块为代表的低波红利资产仍是相对收益最强的方向；资金面相对宽松的环境下，各种主题性机会也相对活跃，尤其体现在以TMT为代表的科技领域或新技术方向，但业绩兑现度和持续性偏弱，也缺少主流机构可以参与的优质标的，传统白马标的大多面临需求偏弱、回款变差的问题，当期业绩低于预期及未来业绩预期下调成为普遍现象；由于过去两年大额的资本开支和产能扩张，制造业整体产能过剩，尤其在新能源和汽车领域，仅在部分供给结构较好且能够进行全球化扩张的细分赛道存在结构性机会；医药在四季度的关注度也非常高，但缺少能够提供持续稳定回报的标的。

报告期内，本基金按照原有的组合管理方式，仓位有一定提升。行业配置上，坚持相对中性、适度分散的原则；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。主要增持通信、电新、有色金属、传媒板块，减持机械、军工、汽车板块。

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-5.26%，同期业绩比较基准收益率为-4.90%。

4.6 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 | 666,767,845.78 | 87.38 |
| | 其中：普通股 | 666,767,845.78 | 87.38 |
| | 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 | 96,160,248.91 | 12.60 |
| 7 | 其他资产 | 163,986.25 | 0.02 |
| 8 | 合计 | 763,092,080.94 | 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 | 2,639,950.00 | 0.35 |
| C | 制造业 | 517,564,230.71 | 68.04 |
| 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 | 11,601,841.50 | 1.53 |
| 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 | 134,961,823.57 | 17.74 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 666,767,845.78 | 87.65 |

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 | 688556 | 高测股份 | 1,014,492 | 39,555,043.08 | 5.20 |
| 2 | 300395 | 菲利华 | 996,023 | 36,414,600.88 | 4.79 |
| 3 | 002475 | 立讯精密 | 1,024,980 | 35,310,561.00 | 4.64 |
| 4 | 300207 | 欣旺达 | 2,205,970 | 32,560,117.20 | 4.28 |
| 5 | 002459 | 晶澳科技 | 1,441,861 | 29,875,359.92 | 3.93 |
| 6 | 300002 | 神州泰岳 | 3,042,400 | 26,925,240.00 | 3.54 |
| 7 | 002439 | 启明星辰 | 931,414 | 25,148,178.00 | 3.31 |
| 8 | 300502 | 新易盛 | 465,500 | 22,958,460.00 | 3.02 |
| 9 | 300438 | 鹏辉能源 | 777,060 | 21,983,027.40 | 2.89 |
| 10 | 600570 | 恒生电子 | 752,549 | 21,643,309.24 | 2.85 |

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 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 | 69,500.54 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |

| | | |
|---|-------|------------|
| 5 | 应收申购款 | 94,485.71 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 163,986.25 |

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 469,289,676.95 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,177,188.13 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 22,275,844.50 |
| 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 | 454,191,020.58 |

§ 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）《广发科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

（三）《广发科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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

二〇二四年一月十九日