

广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接 基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	广发国证半导体芯片 ETF 联接
基金主代码	012629
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 9 日
报告期末基金份额总额	1,573,226,276.58 份
投资目标	本基金通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为 ETF 联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪。本基金力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年化跟踪误

	<p>差控制在 4% 以内。</p> <p>具体投资策略包括：1、资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、股指期货的投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、参与转融通证券出借业务策略。</p>		
业绩比较基准	<p>国证半导体芯片指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%</p>		
风险收益特征	<p>本基金为 ETF 联接基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。</p>		
基金管理人	<p>广发基金管理有限公司</p>		
基金托管人	<p>中国工商银行股份有限公司</p>		
下属分级基金的基金简称	<p>广发国证半导体芯片 ETF 联接 A</p>	<p>广发国证半导体芯片 ETF 联接 C</p>	<p>广发国证半导体芯片 ETF 联接 F</p>
下属分级基金的交易代码	<p>012629</p>	<p>012630</p>	<p>021945</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>738,537,446.11 份</p>	<p>830,957,354.64 份</p>	<p>3,731,475.83 份</p>

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	<p>广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金</p>
基金主代码	<p>159801</p>
基金运作方式	<p>交易型开放式</p>
基金合同生效日	<p>2020 年 1 月 20 日</p>
基金份额上市的证券交易所	<p>深圳证券交易所</p>
上市日期	<p>2020 年 2 月 18 日</p>

基金管理人名称	广发基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数的成份股的构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的 90% 且不低于非现金基金资产的 80%。
业绩比较基准	国证半导体芯片指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)		
	广发国证半 导体芯片	广发国证半 导体芯片	广发国证半 导体芯片

	ETF 联接 A	ETF 联接 C	ETF 联接 F
1.本期已实现收益	-1,851,195.44	-2,157,092.39	-9.37
2.本期利润	69,060,364.69	75,147,771.84	452,749.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0943	0.0956	0.4279
4.期末基金资产净值	458,700,065.06	511,251,873.60	2,317,360.70
5.期末基金份额净值	0.6211	0.6153	0.6210

注：（1）本基金自2024年9月4日起增设F类份额，至披露时点不满一季度。

（2）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。

（3）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、广发国证半导体芯片 ETF 联接 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	17.77%	2.55%	17.97%	2.60%	-0.20%	-0.05%
过去六个月	18.46%	2.13%	18.55%	2.17%	-0.09%	-0.04%
过去一年	6.75%	1.95%	6.60%	1.98%	0.15%	-0.03%
过去三年	-32.41%	1.85%	-32.36%	1.87%	-0.05%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-37.89%	1.84%	-41.05%	1.88%	3.16%	-0.04%

2、广发国证半导体芯片 ETF 联接 C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①—③	②—④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	17.67%	2.55%	17.97%	2.60%	-0.30%	-0.05%
过去六个月	18.28%	2.13%	18.55%	2.17%	-0.27%	-0.04%
过去一年	6.45%	1.96%	6.60%	1.98%	-0.15%	-0.02%
过去三年	-33.02%	1.85%	-32.36%	1.87%	-0.66%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-38.47%	1.84%	-41.05%	1.88%	2.58%	-0.04%

3、广发国证半导体芯片 ETF 联接 F:

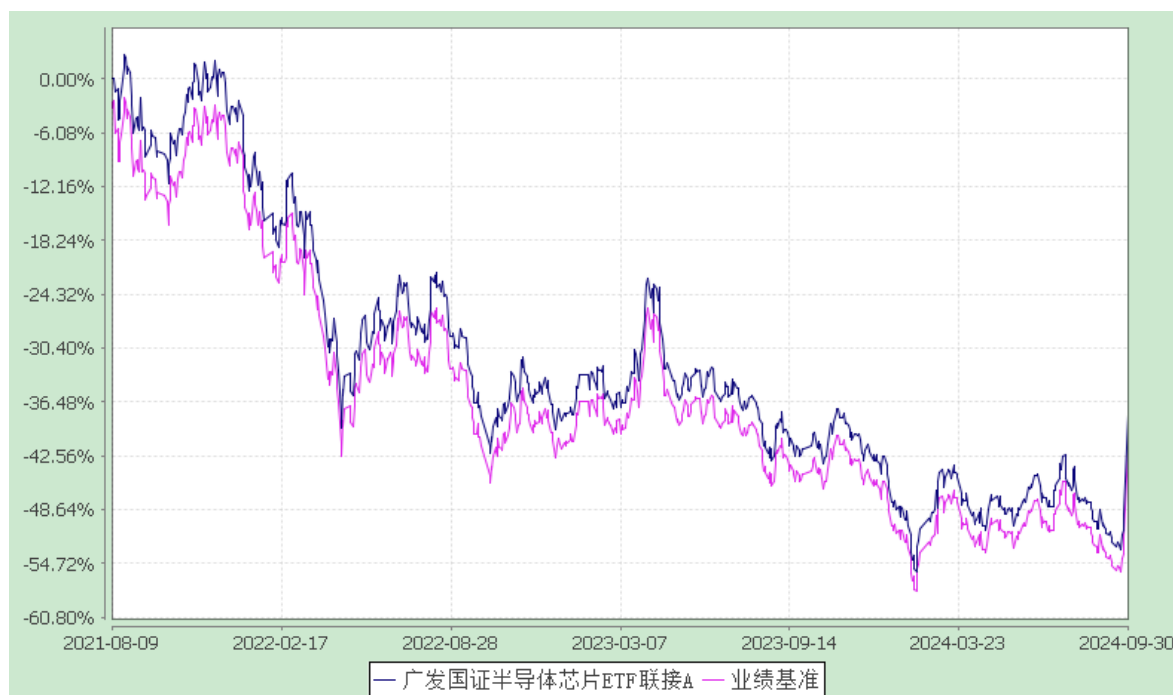
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
自基金合同生效起至今	24.57%	3.95%	25.17%	4.05%	-0.60%	-0.10%

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

广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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

(2021 年 8 月 9 日至 2024 年 9 月 30 日)

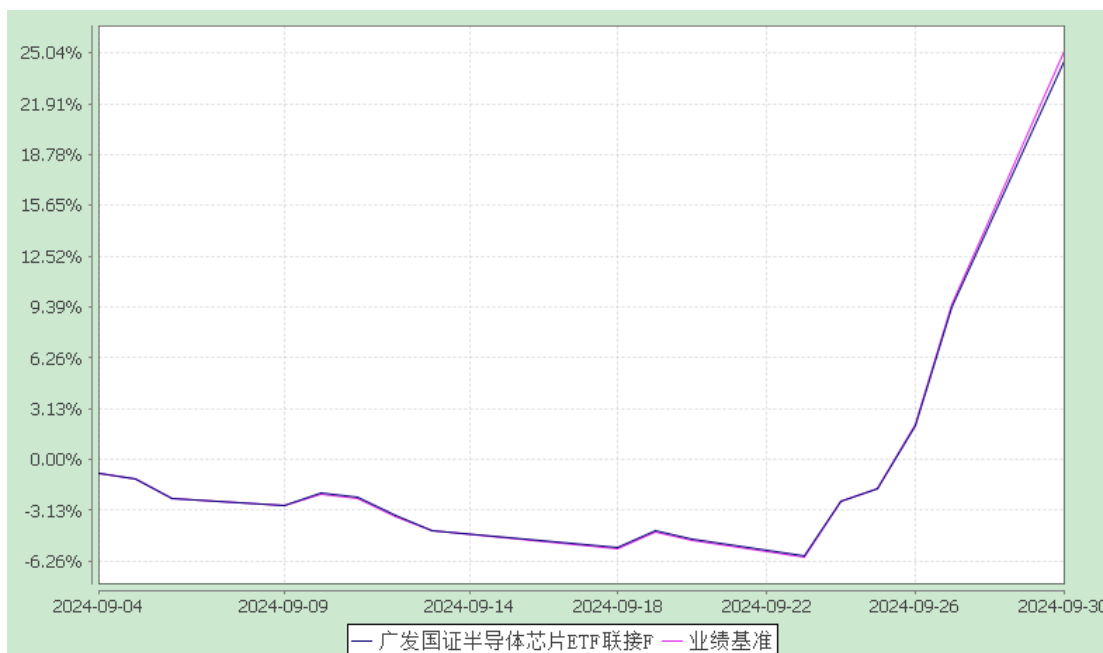
1、广发国证半导体芯片 ETF 联接 A:



2、广发国证半导体芯片 ETF 联接 C:



3、广发国证半导体芯片 ETF 联接 F:



注：本基金自 2024 年 9 月 4 日起增设 F 类份额。

§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		
罗国庆	本基金的基金经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金	2021-08-09	2024-08-08	14.8 年	罗国庆先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任深圳证券信息有限公司研究员，华富基金管理有限公司产品设计研究员，广发基金管理有限公司产品经理及量化研究员、广发深证 100 指数分级证券投资基金基金经理(自 2015 年 10 月 13 日至 2020 年 5 月 25 日)、广发中证医疗指数分级证券投资基金基金经理(自 2015 年 10 月 13 日至 2020 年 8 月 25 日)、广发中证 800 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2020

	<p>经理；广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发上证科创板成长交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证港股通非银行金融主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发上证科创板成长交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证港股通非银行金融主题</p>				<p>年 4 月 13 日至 2020 年 11 月 30 日)、广发中证全指汽车指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 7 月 31 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证全指建筑材料指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 8 月 2 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证全指家用电器指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 9 月 13 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证 1000 指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 11 月 2 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发深证 100 指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2020 年 5 月 26 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证医疗指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2020 年 8 月 26 日至 2023 年 2 月 22 日)、广发中证沪港深科技龙头交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 5 月 20 日至 2023 年 7 月 25 日)、广发中证沪港深科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(自 2021 年 8 月 25 日至 2023 年 7 月 25 日)、广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2020 年 1 月 20 日至 2023 年 12 月 13 日)、广发中证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 27 日至 2024 年 3 月 30 日)、广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2021 年 8 月 9 日至 2024 年 8 月 8 日)。</p>
--	---	--	--	--	---

	交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；指数投资部副总经理				
曹世宇	本基金的基金经理；广发美国房地产指数证券投资基金的基金经理；广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证港股通非银行金融主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发上证 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发国证信息技术创新主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基	2024-08-08	-	10.3 年	曹世宇先生，中国籍，应用统计硕士，CFA，持有中国证券证券投资基金业从业证书。曾先后在广发基金管理有限公司金融工程部、规划发展部任研究员，在资产配置部任研究员兼投资经理，在宏观策略部任研究员兼投资经理，在指数投资部任投资经理。

	金的基金经理；广发中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理				
--	---	--	--	--	--

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 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 6 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运作分析

国证半导体芯片指数从芯片产业的材料、设备、设计、制造、封装和测试等 A 股上市公司中选取样本股，综合反映 A 股市场芯片产业相关上市公司的市场表现。作为 ETF 联接基金，本基金秉承指数化被动投资策略，主要持有广发国证半导体芯片 ETF 及指数成份股等，间接复制指数，同时积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，将基金的跟踪误差尽量控制在较小范围内。

2024 年三季度全球政治、经济环境的不确定性逐步增加。首先，全球地缘政治问题并未得到有效解决，中东和俄乌问题持续发酵；其次，随着美国经济和通胀数据的降温，市场对美国经济是“软着陆”还是“硬着陆”的讨论热度明显提升；最后，国内进入稳增长新一轮的发力期，包括货币政策、地产政策在内的政策组合拳在 9 月中下旬密集推出使得投资者此前过于悲观的预期有所扭转。上述不确定性使得投资者情绪波动较大，最后反映为三季度全球资产价格波动加大。受 AI 产业趋势的推动，全球半导体产业景气度进入新一轮的上行周期，但就目前为止消费终端产品的换机潮尚未出现，这可能是导致国内外半导体公司和海外半导体公司估值分化的原因之一。此外，海外对国内半导体产业发展的限制举措同样制约了国内半导体行业的估值扩张。2024 年三季度，沪深 300 指数上涨 16.1%，创业板指数上涨 29.2%，国证芯片指数上涨 18.9%。

基金投资运作方面，报告期内，本基金严格遵守合同要求，认真对待投资者日常申购、赎回及成份股调整等工作，运作过程中未发生任何风险事件。

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 17.77%，C 类基金份额净值增长率为 17.67%，同期业绩比较基准收益率为 17.97%；本报告期内，本基金 F 类基金份额净值增长率为 24.57%，同期业绩比较基准收益率为 25.17%。

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	4,934,706.92	0.50
	其中：普通股	4,934,706.92	0.50
	存托凭证	-	-
2	基金投资	905,322,383.69	92.14
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	50,610,824.69	5.15
8	其他资产	21,644,948.65	2.20
9	合计	982,512,863.95	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)

1	广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	广发基金管理有限公司	905,322,383.69	93.11
---	-------------------------	-----	--------	------------	----------------	-------

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 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	3,785,826.92	0.39
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	-	-
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	1,148,880.00	0.12
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	4,934,706.92	0.51

5.3.2 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。

5.4 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	688981	中芯国际	25,000	1,499,750.00	0.15
2	688041	海光信息	12,000	1,239,360.00	0.13
3	688256	寒武纪-U	3,000	867,480.00	0.09
4	688008	澜起科技	12,000	802,560.00	0.08
5	688099	晶晨股份	4,000	281,400.00	0.03
6	688082	盛美上海	2,000	210,980.00	0.02
7	002049	紫光国微	200	12,474.00	0.00
8	603986	兆易创新	100	8,837.00	0.00
9	300474	景嘉微	100	7,643.00	0.00
10	600460	士兰微	100	2,262.00	0.00

5.5 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。

5.6 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。

5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,001.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,613,947.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,644,948.65

5.12.4 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。

5.12.5 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	广发国证半 导体芯片	广发国证半 导体芯片	广发国证半 导体芯片

	ETF联接A	ETF联接C	ETF联接F
报告期期初基金份额总额	729,898,469. 11	745,542,470. 22	-
报告期期间基金总申购份额	84,185,571.3 3	404,659,119. 52	4,825,086.82
减：报告期期间基金总赎回份额	75,546,594.3 3	319,244,235. 10	1,093,610.99
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	738,537,446. 11	830,957,354. 64	3,731,475.83

注：广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接基金自2024年9月4日起增设F类份额类别，本报告期的相关数据按实际存续期计算。

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及各基金合同的规定，为了更好地满足投资者的投资需求，本基金管理人经与各基金托管人协商一致，决定自2024年9月4日起，对本基金新增F类基金份额，同时根据最新法律法规对基金合同进行相应修改。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新增 F 类基金份额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国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件

（二）《广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

（三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

（四）《广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

（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
二〇二四年十月二十五日