

# 广发匠心优选三年持有期混合型发起式证券投资基金

## 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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 30 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发匠心优选三年持有混合发起式
基金主代码	018726
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 7 月 30 日
报告期末基金份额总额	15,715,365.10 份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握，自下而上地精选优质上市公司股票，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	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

	<p>票、债券等资产的配置。</p> <p>在境内股票和香港股票方面，本基金将综合考虑以下因素进行两地股票的配置：</p> <p>（1）宏观经济因素（如 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）；</p> <p>（2）估值因素（如市场整体估值水平、上市公司利润增长情况等）；</p> <p>（3）政策因素（如财政政策、货币政策、税收政策等）；</p> <p>（4）流动性因素等（如货币政策的宽松情况、证券市场的资金面状况等）。</p> <p>具体投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、金融衍生品投资策略。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证 800 指数收益率×60%+人民币计价的恒生指数收益率×25%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×15%。</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>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。</p> <p>本基金资产若投资于港股，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>

基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发匠心优选三年持有混合发起式 A	广发匠心优选三年持有混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	018726	018727
报告期末下属分级基金的份额总额	15,399,319.05 份	316,046.05 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 (2024 年 7 月 30 日 (基金合同生效日) -2024 年 9 月 30 日)	
	广发匠心优选三年持有混合发起式 A	广发匠心优选三年持有混合发起式 C
1.本期已实现收益	-2,638.07	-322.83
2.本期利润	429,947.50	8,542.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0280	0.0270
4.期末基金资产净值	15,828,929.39	324,588.11
5.期末基金份额净值	1.0279	1.0270

注：(1) 本基金合同生效日为 2024 年 7 月 30 日，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、广发匠心优选三年持有混合发起式 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
自基金合同生效起至今	2.79%	0.30%	16.85%	1.43%	-14.06%	-1.13%

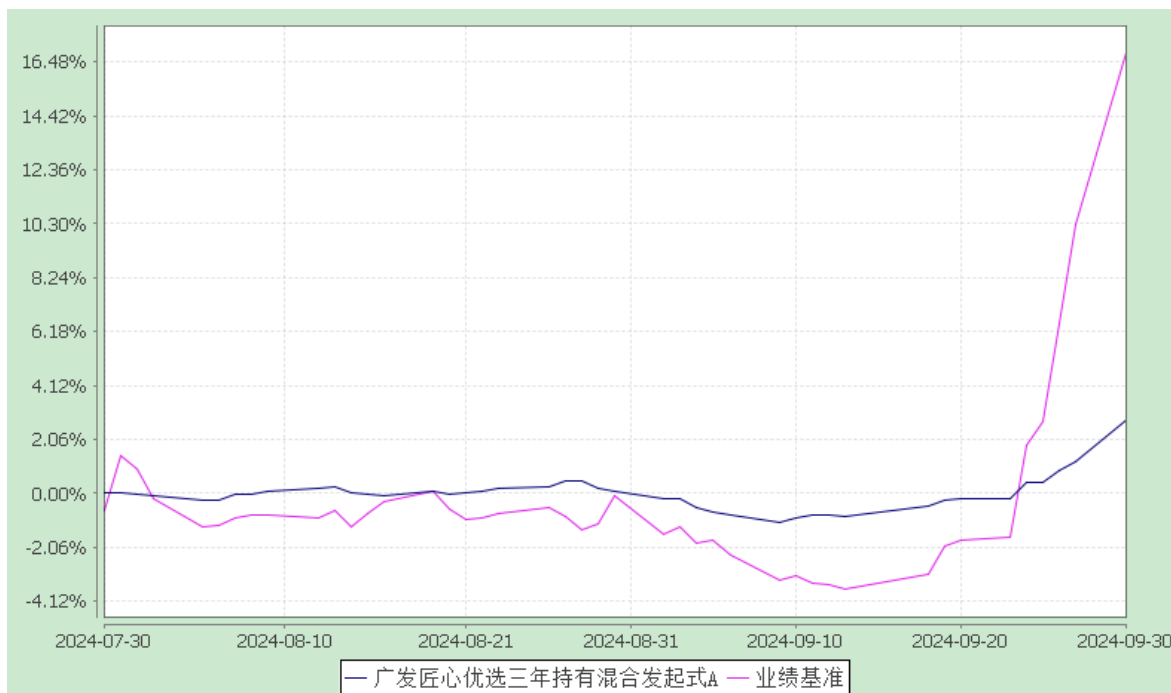
##### 2、广发匠心优选三年持有混合发起式 C:

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
自基金合同生效起至今	2.70%	0.30%	16.85%	1.43%	-14.15%	-1.13%

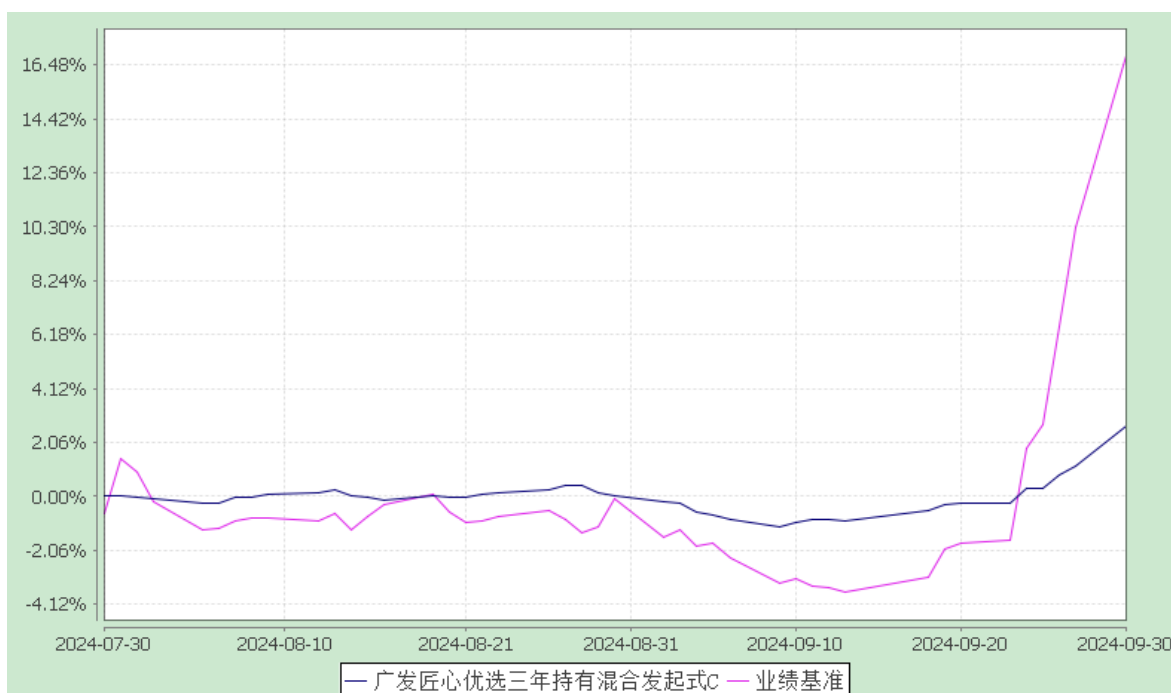
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发匠心优选三年持有期混合型发起式证券投资基金  
 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  
 (2024 年 7 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日)

##### 1、广发匠心优选三年持有混合发起式 A:



## 2、广发匠心优选三年持有混合发起式 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2024 年 7 月 30 日，至披露时点未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

## § 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；广发科创主题 灵活配置混合型证 券投资基金（LOF） 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	2024- 07-30	-	19.3 年	李巍先生，中国籍，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.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。

#### 4.1.1 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	8	6,796,808,715.43	2011-09-20
	私募资产管理计划	1	281,612,331.59	2021-03-01
	其他组合	2	11,688,784,989.71	2017-03-22
	合计	11	18,767,206,036.73	

#### 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 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

三季度以来，国内经济整体延续供需偏弱，随着 9 月中旬美联储降息落地以及国内政策面明显转暖，以 PMI 为代表的部分高频数据也在 9 月末出现积极信号，比如 PMI 的生产和新订单分项指标明显反弹。7、8 月不太理想的国内经济数据或许是本次政策变化的主要驱动因素，外围环境的缓和也提供了较大助力。从目前的政策表态来看，推出的政策更精确有力且出台的速度非常快，对后续政策执行的效率和效果也可以持相对乐观的态度，尤其是相关部门对金融行业和资本市场的表态相比之前有很大调整，大幅提升了民众对资本市场的关注度和市场风险偏好。A 股市场在 9 月末迎来快速反弹，但市场快速上涨往往同时也酝酿着风险，需继续密切关注后续各项政策出台的節奏、力度以及引发的基本面变化。

三季度，海外金融市场经历了大幅波动，衰退交易、降息交易、特朗普交易和日元套利平仓交易等诸多交易模式交织，并深刻而复杂地影响着大类资产价格。美国经济预期在衰退与软着陆之间反复波动，最终随着联储降息，软着陆成为大概率事件。未来主要风险或来自中东地区地缘冲突和美国大选结果。

受海内外宏观环境影响，三季度 A 股市场主要宽基指数先跌后涨，季末在流动性的驱动下，市场整体上涨，其中涨幅靠前的行业为非银金融、房地产、计算机、食品饮料和美容护理等。截至三季度末，上证 50、沪深 300、创业板指、新兴成指涨幅分别为 15.05%、16.07%、29.21%、21.95%。

报告期内，本基金仍处于建仓期，当前仓位较低。

### 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 2.79%，C 类基金份额净值增长率为 2.70%，同期业绩比较基准收益率为 16.85%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且截至本报告期末，合同生效不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的披露规定。

### § 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	4,015,233.52	24.58
	其中：普通股	4,015,233.52	24.58
	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	12,309,022.44	75.37
7	其他资产	7,892.13	0.05
8	合计	16,332,148.09	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 428,846.24 元，占基金资产净值比例 2.65%。

#### 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	950,812.00	5.89
C	制造业	1,976,007.28	12.23
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	-	-
J	金融业	659,568.00	4.08
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	3,586,387.28	22.20

### 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 (%)
能源	262,691.43	1.63
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	166,154.81	1.03
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-

公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	428,846.24	2.65

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 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	300811	铂科新材	9,500	436,715.00	2.70
2	603129	春风动力	2,600	426,088.00	2.64
3	601168	西部矿业	20,000	379,400.00	2.35
4	601899	紫金矿业	20,200	366,428.00	2.27
5	601398	工商银行	53,600	331,248.00	2.05
6	601288	农业银行	68,400	328,320.00	2.03
7	300693	盛弘股份	11,700	322,452.00	2.00
8	688169	石头科技	1,034	287,369.28	1.78
9	00883	中国海洋石油	15,000	262,691.43	1.63
10	000423	东阿阿胶	3,900	240,630.00	1.49

### 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，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局或其派出机构（含原中国银行保险监督管理委员会）、国家外汇管理局的处罚。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	7,299.25
4	应收利息	-
5	应收申购款	592.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,892.13

#### 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	广发匠心优选三年 持有混合发起式A	广发匠心优选三年 持有混合发起式C
基金合同生效日基金份额总额	15,353,050.14	316,045.06
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	46,268.91	0.99
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	15,399,319.05	316,046.05

注：本基金于本报告期间成立，基金合同生效日为 2024 年 7 月 30 日。

## § 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

单位：份

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,002,566.83
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,566.83
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比	63.65

例 (%)	
-------	--

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	认购	2024-07-30	10,002,566.83	10,001,000.00	0.00%
合计			10,002,566.83	10,001,000.00	

注：认购手续费 100 元。

### § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份 额总数	持有份 额占基 金总 份额比 例	发起份 额总数	发起份 额占 基金总 份额比 例	发起份 额承 诺持有 期限
基金管理人固有资金	10,002,566.83	63.65%	10,002,566.83	63.65%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,566.83	63.65%	10,002,566.83	63.65%	三年

### § 9 影响投资者决策的其他重要信息

#### 9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240730-20240930	10,002,566.83	-	-	10,002,566.83	63.65%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致							

的特有风险主要包括：

- 1、当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；
  - 2、在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；
  - 3、当个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；
  - 4、在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足合同约定，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；
  - 5、在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时，持有基金份额占比较高的投资者可能拥有较大话语权。
- 本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

（一）中国证监会注册广发匠心优选三年持有期混合型发起式证券投资基金募集的文件

（二）《广发匠心优选三年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

（四）《广发匠心优选三年持有期混合型发起式证券投资基金托管协议》

（五）法律意见书

### 10.2 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

### 10.3 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](http://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