

广发睿升混合型证券投资基金

2022 年第 4 季度报告

2022 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：二〇二三年一月二十日

§ 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 2023 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发睿升混合
基金主代码	013936
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 27 日
报告期末基金份额总额	346,004,714.72 份
投资目标	本基金力图把握中国经济发展和结构转型环境下的投资机会，通过前瞻性的研究布局，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为一只混合型基金，其股票投资占基金资产的比例不低于 60%。在基金合同以及法律法规所允许的范围内，本基金将对宏观经济环境、所投资主

	<p>要市场的估值水平、证券市场走势等进行综合分析，合理地进行股票、债券及现金类资产的配置。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（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、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>	
业绩比较基准	<p>中证 800 指数收益率×65%+人民币计价的恒生指数收益率×10%+中证全债指数收益率×25%</p>	
风险收益特征	<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、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。</p>	
基金管理人	<p>广发基金管理有限公司</p>	
基金托管人	<p>中国农业银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>广发睿升混合 A</p>	<p>广发睿升混合 C</p>

下属分级基金的交易代码	013936	013937
报告期末下属分级基金的份额总额	315,856,768.11 份	30,147,946.61 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 (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)	
	广发睿升混合 A	广发睿升混合 C
1.本期已实现收益	-2,154,393.42	-234,757.84
2.本期利润	781,658.51	115,044.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0025	0.0038
4.期末基金资产净值	287,206,274.95	27,311,984.50
5.期末基金份额净值	0.9093	0.9059

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

1、广发睿升混合 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	①—③	②—④

				④		
过去三个月	0.25%	1.40%	2.69%	0.95%	-2.44%	0.45%
过去六个月	-10.72%	1.40%	-8.32%	0.83%	-2.40%	0.57%
自基金合同生效起至今	-9.07%	1.09%	-11.21%	0.99%	2.14%	0.10%

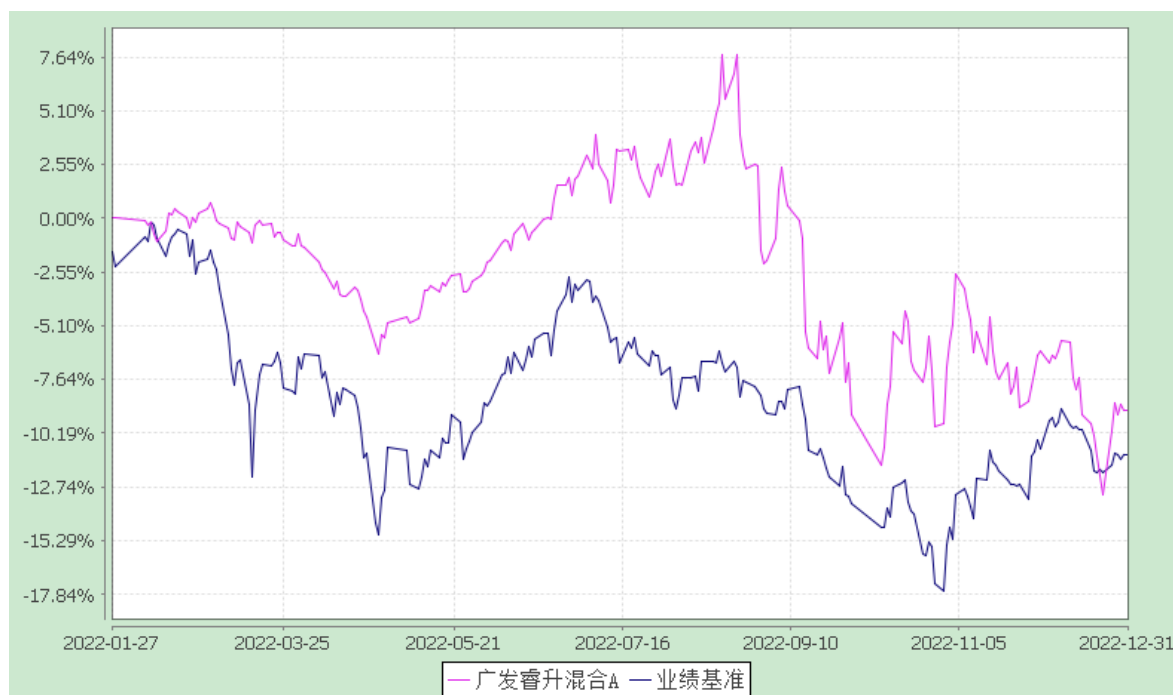
2、广发睿升混合 C:

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
过去三个月	0.14%	1.40%	2.69%	0.95%	-2.55%	0.45%
过去六个月	-10.91%	1.40%	-8.32%	0.83%	-2.59%	0.57%
自基金合同生效起至今	-9.41%	1.09%	-11.21%	0.99%	1.80%	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

广发睿升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的历史走势对比图
 (2022 年 1 月 27 日至 2022 年 12 月 31 日)

1、广发睿升混合 A:



2、广发睿升混合 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2022 年 1 月 27 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，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§ 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	2022-01-27	-	18 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	14,721,378,996.98	2011-09-20
	私募资产管理计划	1	1,794,905,374.77	2021-03-01
	其他组合	3	17,339,091,300.36	2017-03-22
	合计	11	33,855,375,672.11	

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，未发生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。

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 年四季度，主要宽基指数均出现一定幅度的波动，但在报告期末涨跌幅度均不大。上证 50、沪深 300、中小 100 和创业板指的涨跌幅分别为 0.96%、1.75%、-0.19%、2.53%。

四季度，影响国内经济和股票市场的主要因素主要源自政策端，为应对疫情冲击，一系列稳增长政策也在陆续出台。预计 2023 年 1 至 2 月，疫情的冲击将有所缓和，3 月份或是观察经济复苏情况的关键时点。我们相信疫情终将被战胜，国内经济和 A 股市场很快将回归正常轨道。

海外情况相对平稳。俄乌冲突仍在持续，但对抗的激烈程度有所缓和，其最终走势取决于后续繁杂的谈判和政治博弈。欧洲已明确进入经济衰退的阶段，能源价格高企、本土制造业萎缩在短期内难见缓解。除少数与就业相关的指标较为强劲外，美国大部分经济指标已开始明显走弱，美联储近期表态偏鸽，预计 2023 年美债收益率大概率将下行，但下行幅度有限。日本成为最后一个货币政策转向的发达经济体。在全球滞胀的大环境下，各国政策的可预见性变得更低。

四季度，A 股市场有所波动，市场风格发生一定变化，呈现出明显的再平衡状态。受疫情影响，国内经济下行压力犹存，基本面“弱现实”的特征明显，但在防疫政策优化后，投资者普遍对未来的消费刺激、地产放松、基建加码等政策有较强预期，并逐渐加大对这些方向的配置。二、三季度表现较好的科技、制造等高景气成长行业则明显跑输，但基本面仍保持相对强劲，且经过调整，在估值水平、赔率、交易拥挤度等方面的问题明显缓解，配置吸引力开始显现。

报告期内，本基金按照原有的组合管理方式，仓位有一定幅度的波动。行业配置上，坚持相对中性、适度分散的原则，未做大幅度调整，主要增持了计算机、医药、电新和有色，减持军工和电子；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。

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 0.25%，C 类基金份额净值增长

率为 0.14%，同期业绩比较基准收益率为 2.69%。

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	289,626,114.60	91.35
	其中：普通股	289,626,114.60	91.35
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	1,253,122.59	0.40
	其中：债券	1,253,122.59	0.40
	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	26,125,560.92	8.24
7	其他资产	59,460.22	0.02
8	合计	317,064,258.33	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	256,399,507.60	81.52
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	5,700,912.00	1.81
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	7,651,695.00	2.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	19,874,000.00	6.32
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	289,626,114.60	92.09

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	300438	鹏辉能源	355,900	27,756,641.00	8.83
2	300395	菲利华	446,950	24,582,250.00	7.82
3	300662	科锐国际	412,000	19,874,000.00	6.32
4	300207	欣旺达	809,700	17,125,155.00	5.44

5	002384	东山精密	556,300	13,757,299.00	4.37
6	688556	高测股份	164,839	12,366,221.78	3.93
7	600519	贵州茅台	6,800	11,743,600.00	3.73
8	300363	博腾股份	269,900	11,025,415.00	3.51
9	600141	兴发集团	342,300	9,926,700.00	3.16
10	300760	迈瑞医疗	28,800	9,099,936.00	2.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,253,122.59	0.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,253,122.59	0.40

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110089	兴发转债	8,620	980,475.64	0.31
2	118014	高测转债	2,230	272,646.95	0.09

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	50,402.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,057.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,460.22

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	300662	科锐国际	4,586,000.00	1.46	大宗买入 流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发睿升混合A	广发睿升混合C
报告期期初基金份额总额	321,462,580.32	31,054,305.92
报告期期间基金总申购份额	4,359,681.08	1,239,986.21
减：报告期期间基金总赎回份额	9,965,493.29	2,146,345.52
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	315,856,768.11	30,147,946.61

§ 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睿升混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发睿升混合型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) 《广发睿升混合型证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书

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
二〇二三年一月二十日