

# 广发优势成长股票型证券投资基金

## 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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

基金简称	广发优势成长股票
基金主代码	011425
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 9 日
报告期末基金份额总额	1,854,182,974.61 份
投资目标	以基本面研究为基础，精选具有高速成长潜力的优质企业重点投资，在严控风险的前提下，力争获取基金资产的持续稳健增值。
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，合理地进行股票、债券及现金类资产的配置。在境内股票和香港股票

	<p>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>	
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×60%+人民币计价的恒生指数收益率×20%+中证全债指数收益率×20%</p>	
风险收益特征	<p>本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金投资于港股通标的股票，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>交通银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>广发优势成长股票 A</p>	<p>广发优势成长股票 C</p>
下属分级基金的交易代码	<p>011425</p>	<p>011426</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>1,518,716,748.48 份</p>	<p>335,466,226.13 份</p>

### § 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)	
	广发优势成长股票 A	广发优势成长股票 C
1.本期已实现收益	-28,694,757.38	-6,248,652.89
2.本期利润	-1,121,297.32	-50,430.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0007	-0.0001
4.期末基金资产净值	586,061,095.72	127,581,063.11
5.期末基金份额净值	0.3859	0.3803

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、广发优势成长股票 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	0.16%	1.68%	13.49%	1.14%	-13.33%	0.54%
过去六个月	0.70%	1.57%	14.28%	0.92%	-13.58%	0.65%
过去一年	-22.53%	1.50%	10.58%	0.85%	-33.11%	0.65%
过去三年	-58.43%	1.54%	-8.01%	0.89%	-50.42%	0.65%
自基金合	-61.41%	1.53%	-17.20%	0.90%	-44.21%	0.63%

同生效起至今						
--------	--	--	--	--	--	--

**2、广发优势成长股票 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	0.05%	1.68%	13.49%	1.14%	-13.44%	0.54%
过去六个月	0.50%	1.57%	14.28%	0.92%	-13.78%	0.65%
过去一年	-22.84%	1.50%	10.58%	0.85%	-33.42%	0.65%
过去三年	-58.93%	1.54%	-8.01%	0.89%	-50.92%	0.65%
自基金合同生效起至今	-61.97%	1.53%	-17.20%	0.90%	-44.77%	0.63%

**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**

广发优势成长股票型证券投资基金  
 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  
 (2021 年 2 月 9 日至 2024 年 9 月 30 日)

**1、广发优势成长股票 A:**



2、广发优势成长股票 C:



§ 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
邱璟旻	本基金的基金经理；广发新经济混合型发起式证券投资基金的基金经理；广发聚丰混合型证券投资基金的基金经理；广发优势增长股票型证券投资基金的基金经理	2021-02-09	-	15.1 年	邱璟旻先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任远策投资管理有限公司研究部研究员，建信基金管理有限责任公司研究发展部研究员，广发基金管理有限公司研究发展部和权益投资一部研究员、广发多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 4 月 20 日至 2018 年 8 月 6 日)、广发行业领先混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 3 月 29 日至 2018 年 8 月 6 日)、广发医疗保健股票型证券投资基金基金经理(自 2017 年 8 月 10 日至 2018 年 11 月 5 日)、广发成长精选混合型证券投资基金基金经理(自 2021 年 1 月 20 日至 2023 年 6 月 30 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。

#### 4.2 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

三季度行业方面，重点增持了电子、医药、电力设备等，减持了家电、有色、交运等。

1. 医药：重点看好创新药产业链相关的 CRO 行业。首先，政策支持力度较大，《全链条支持创新药发展实施方案》的出台给予行业顶层指导，各大城市也拿出真金白银支持相关企业；其次，行业竞争格局逐渐趋缓，订单价格有望企稳；再次，监管层支持兼并重组将有利于上市公司快速进行资源整合，做大做强；最后，股价处于中长期低位，估值角度安全边际较高。另外，消费医疗尽管行业仍然处于下行期，但是受潜在的经济政策的刺激，预计需求端将有所恢复，增量供给较少，竞争格局有所优化，前期大幅下跌使得股价安全边际很强。

2. 电子：处于产品周期、产业周期和创新周期的共振中，大部分细分行业的龙头企业盈利能力快速恢复，未来行业主要的看点是端侧 AI 的应用与推广进度，从而拉动全产业链需求。苹果的 MR 虽然低于市场预期，但是 META 与雷朋的联名眼镜已然取

得较大成功，国内不仅有成熟的产业链配套，也有巨大的市场需求，预计后续将会看到此类创新层出不穷。

3. 电力设备：主要包含锂电，光伏、电网设备与服务等细分行业，过去几年均有较长时间处于高景气期，基本上形成了产业周期与资本市场的共振。当下，最受益的是电网设备端，首先，全球迎来了电网改造新周期，这其中有较多原因，主要有以下几点：老旧设备更新周期、AI 新产品周期、新能源消化周期等；其次，国内企业进入了全球化扩张的收获阶段。因此，从未来 3-5 年维度来看，增长的持续性较强。

在政策端，最大的变化在于 9 月 24 日“央行、金融监管总局、证监会，发布多项措施，支持资本市场稳定发展”的新闻发布会，以及之后的政治局会议，重点分析了当前经济的形势，部署了下一步经济工作。此后，部分投资者扭转了此前对经济持续下行的悲观预期，资本市场各参与方情绪高涨，指数开启了连续大涨模式。横向对比来看，A 股在全球主流市场中绝对估值较低、海外投资者配置比例较低、关注度也较低，而此次内生增长动力预期的改变将会使得外资重新审视 A 股，居民在资产负债表修复之后的存款搬家行为也有望开启，新资金的涌入将会改变之前较差的生态体系，使得市场重回基本面定价的逻辑。

总体而言，预计各行业有望重回增长的序列。但是从数据角度，可能还需要一段时间才能体现，不过预计资本市场估值有望先行修复。

风险方面，主要在于短期市场涨幅较大，受情绪主导会使得波动加大。未来主要的观察点还在于地产是否能够如预期般“止跌回稳”，在居民资产负债表修复之后，预计消费回暖的概率较大。

#### 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 0.16%，C 类基金份额净值增长率为 0.05%，同期业绩比较基准收益率为 13.49%。

#### 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	665,408,636.86	86.28
	其中：普通股	665,408,636.86	86.28
	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	104,773,418.74	13.59
7	其他资产	1,002,748.68	0.13
8	合计	771,184,804.28	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	578,187,331.86	81.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	21,666,874.00	3.04
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	23,497,500.00	3.29
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	33,305,531.00	4.67
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	8,751,400.00	1.23
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	665,408,636.86	93.24

### 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	000988	华工科技	1,070,000	37,364,400.00	5.24
2	002475	立讯精密	850,000	36,941,000.00	5.18
3	600690	海尔智家	1,100,000	35,365,000.00	4.96
4	600031	三一重工	1,850,000	34,928,000.00	4.89
5	002241	歌尔股份	1,470,000	33,324,900.00	4.67
6	000528	柳工	2,308,900	28,861,250.00	4.04
7	002938	鹏鼎控股	802,800	28,716,156.00	4.02
8	600487	亨通光电	1,500,000	25,365,000.00	3.55
9	301333	诺思格	480,000	23,860,800.00	3.34
10	600309	万华化学	260,249	23,765,938.68	3.33

### 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	252,952.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	749,796.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,002,748.68

#### 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	广发优势成长股票A	广发优势成长股票C
报告期期初基金份额总额	1,564,513,019.50	338,108,711.51
报告期期间基金总申购份额	10,679,045.80	14,511,173.95
减：报告期期间基金总赎回份额	56,475,316.82	17,153,659.33
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	1,518,716,748.48	335,466,226.13

### § 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优势成长股票型证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发优势成长股票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) 《广发优势成长股票型证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书

### 8.2 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

### 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](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