

# 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

## 2019 年第 3 季度报告

2019 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

## § 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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发科创主题 3 年封闭混合
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， 本基金合同生效后的前三年为封闭运作期。在封闭运作期内，本基金不办理申购与赎回业务。 封闭运作期内基金上市交易后，投资者可将在其持有的场外基金份额通过办理跨系统转托管业务转至场内后上市交易。封闭运作期届满后，本基金转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2019 年 6 月 11 日
报告期末基金份额总额	988,984,757.73 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基

	金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>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、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。
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

### § 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 (2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	13,522,634.75

2.本期利润	37,806,907.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0382
4.期末基金资产净值	1,031,493,726.21
5.期末基金份额净值	1.0430

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 本报告期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

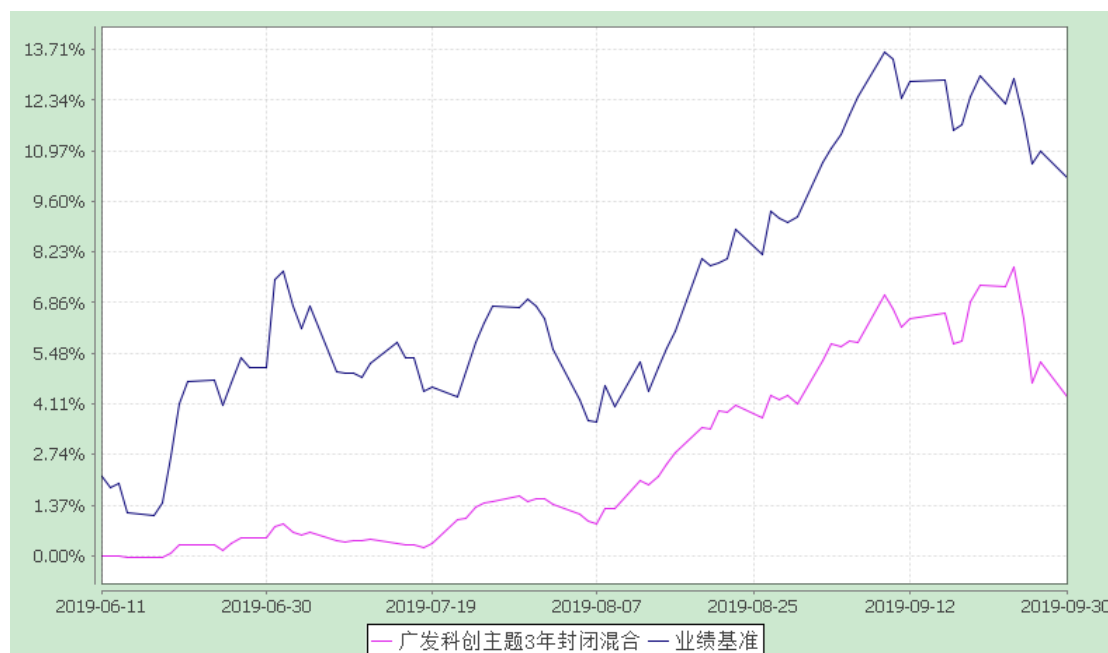
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.80%	0.46%	4.80%	0.71%	-1.00%	-0.25%

### 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 3 年封闭运作灵活配置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历史走势对比图

(2019 年 6 月 11 日至 2019 年 9 月 30 日)



注：（1）本基金合同生效日期为 2019 年 6 月 11 日，至披露时点本基金成立未  
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	2019-06- 11	-	14 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

	发利鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；策略投资部副总经理				经理、策略投资部总经理、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)。
--	--	--	--	--	--

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全复制指数组合及量化组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，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 1 次，为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，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

2019 年 3 季度，上证 50、沪深 300、中小板综指和创业板综指涨跌幅分别为-1.12%、-0.29%、1.52%和 5.20%。

2019 年 3 季度，国内经济总体偏弱、继续寻底，政策层面虽有边际调整，但仍保持了较高定力，以调结构、防风险为主。中美贸易争端虽在 6 月中下旬有明显缓和，但在 3 季度后半段又有恶化，目前已陷入某种微妙格局，中美之间的大国对抗已成长期趋势且难以逆转。发达经济体的情况也不太理想，美国、欧元区 9 月 PMI 均创下多年以来的新低，美债收益率期限倒挂、10 年期美债收益逼近 1.5%、日欧负利率维持多时，美国经济衰退和美股调整风险不断提升。对于 A 股市场本身而言，各种改革措施快速推进，在国家层面的定位显著提升，也有利于上市公司的持续良性发展和投资者风险偏好提升。虽然面临诸多不确定性，A 股市场整体在 3 季度表现平稳，海外资金不断流入，结构性机会凸显。景气度高、确定性高、商业模式好的医药、消费板块持续走强；中美争端下，软件的自助可控和硬件的国产供应链替代呈加速态势，推动科技板块表现良好。

站在目前时点，我们仍需对未来大趋势、大格局有更清晰的认知。当前全球政治经济所面临的诸多困难和乱局其实仍是 2008 年危机的延续，背后的原因在

于全球化走到了尽头，当年所面临的诸多问题目前依然存在，且未有明显改善，包括债务过高、新增长动力缺乏、贫富分化、劳动生产率提升过慢等等，全球需要寻找新的增长模式和治理结构。国内亦是如此，某些问题是全球问题在中国的显现，有些来自自身，毕竟改革开放四十年了，需要有效推向更深层。虽然我们面临诸多内外部风险因素，但中国经济已经走在了正确的发展道路上，十九大报告清晰的为中国经济的未来指明了方向，更加强调经济增长的质量而非速度，社会的主要矛盾已经转化为“人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾”。作为二级市场投资者，我们理应对中国经济和中国的资本市场抱有更多的信心，保持理性、相信未来、迎接挑战。

报告期内，科技板块表现优异，本基金顺势逐步提升股票仓位，但按照基金发行拟定的策略，总体建仓节奏较为稳健，主要增持了电子、计算机、医药、新能源和高端制造，其中电子和计算机配置比例较高。

#### 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 3.80%，同期业绩比较基准收益率为 4.80%。

### § 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	418,524,031.64	27.73
	其中：股票	418,524,031.64	27.73
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	466,000,000.00	30.88



	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	624,621,680.63	41.38
7	其他资产	160,824.07	0.01
8	合计	1,509,306,536.34	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	274,680,858.62	26.63
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	113,726,678.82	11.03
J	金融业	38,266.20	0.00
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	30,078,228.00	2.92
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	418,524,031.64	40.57

## 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	300207	欣旺达	2,680,875	40,615,256.25	3.94
2	002185	华天科技	5,792,011	31,566,459.95	3.06
3	603986	兆易创新	210,343	30,579,665.34	2.96
4	300274	阳光电源	2,386,180	26,963,834.00	2.61
5	300454	深信服	231,200	25,351,080.00	2.46
6	600438	通威股份	1,736,683	22,125,341.42	2.14
7	600570	恒生电子	263,310	19,466,508.30	1.89
8	600703	三安光电	1,374,600	19,354,368.00	1.88
9	688018	乐鑫科技	126,170	18,986,061.60	1.84
10	300760	迈瑞医疗	94,756	17,478,691.76	1.69

## 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	86,527.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	74,296.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	160,824.07

### 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

本报告期期初基金份额总额	988,984,757.73
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	988,984,757.73

## § 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 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司  
二〇一九年十月二十三日