

广发制造业精选混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：二〇二〇年十月二十八日

§ 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 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发制造业精选混合
基金主代码	270028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	210,203,514.50 份
投资目标	通过深入的研究，精选制造行业的优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为混合型基金，本基金投资组合的比例为：股票资产占基金资产的 60%-95%；债券、货币市场工具、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%。本基金管理人将根据宏观经济研究员对宏观经济形势的研究，策略研

	究员对市场运行趋势的研究，以及行业研究员对行业与上市公司投资价值的研究，综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例，并定期或不定期地进行调整。	
业绩比较基准	80%×申银万国制造业指数+20%×中证全债指数。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发制造业精选混合 A	广发制造业精选混合 C
下属分级基金的交易代码	270028	010023
报告期末下属分级基金的份额总额	210,160,039.88 份	43,474.62 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	
	(2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	广发制造业精选混合 A	广发制造业精选混合 C
1.本期已实现收益	150,646,189.97	138.44
2.本期利润	159,885,246.87	852.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.7728	0.9854

4.期末基金资产净值	1,041,434,719.31	215,408.77
5.期末基金份额净值	4.955	4.955

注：（1）本基金自 2020 年 9 月 22 日起增设 C 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

1、广发制造业精选混合 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④	①—③	②—④
过去三个月	19.02%	1.79%	8.70%	1.55%	10.32%	0.24%
过去六个月	62.83%	1.67%	24.42%	1.38%	38.41%	0.29%
过去一年	99.16%	1.85%	29.99%	1.49%	69.17%	0.36%
过去三年	97.88%	1.70%	8.03%	1.36%	89.85%	0.34%
过去五年	147.87%	1.70%	22.39%	1.35%	125.48%	0.35%
自基金合同生效起至今	395.50%	1.81%	87.17%	1.43%	308.33%	0.38%

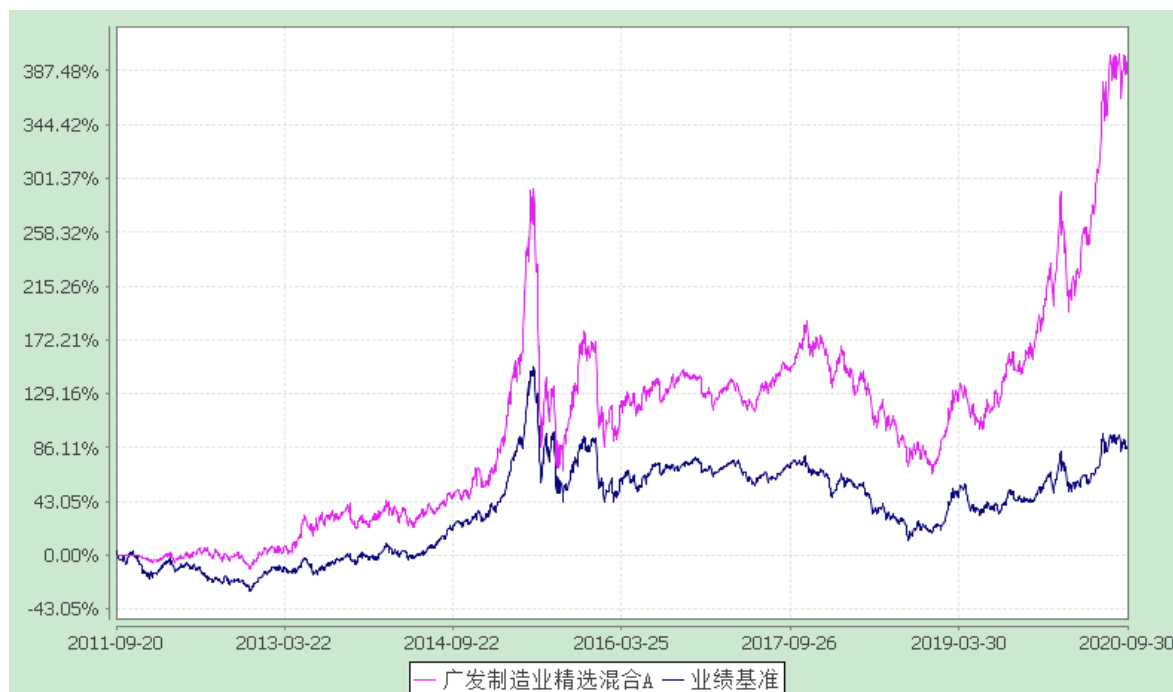
2、广发制造业精选混合 C：

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
自基金合同生效起至今	-0.68%	1.56%	-2.41%	1.20%	1.73%	0.36%

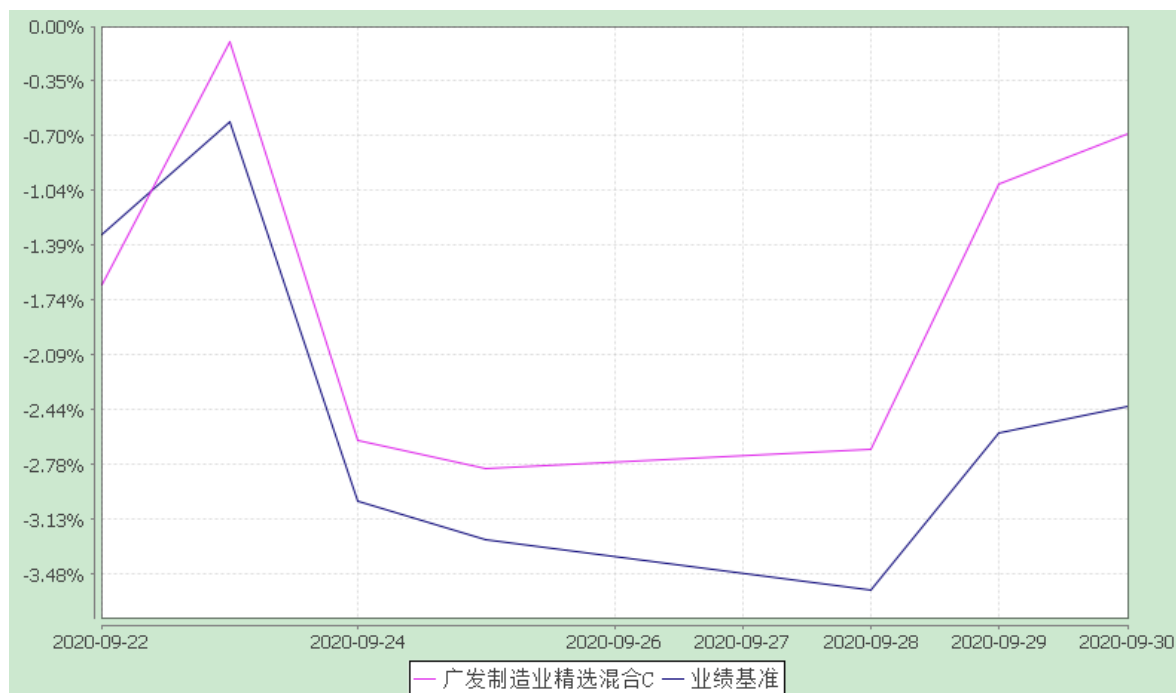
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发制造业精选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
(2011 年 9 月 20 日至 2020 年 9 月 30 日)

1. 广发制造业精选混合 A:



2. 广发制造业精选混合 C:



注：本基金自 2020 年 9 月 22 日起增设 C 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		
李巍	本基金的基金经理；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；广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；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；策略投资部总经理	2011-09-20	-	15 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)。

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，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

2020 年三季度，上证 50、沪深 300、中小板综指和申万制造业指数涨幅分别为 9.87%、10.17%、8.43%、10.92%。

本报告期内，国内疫情控制较好，经济持续平稳恢复；海外疫情发展则没有那么乐观，除了大部分发展中国家和地区新增确诊持续处于高位外，欧美等发达国家和地区也陆续呈现“二次爆发”的情况；虽受疫情干扰，海外大部分区域仍保持较高复工率，经济也在逐步恢复，只是恢复的进程缓慢、曲折。全球金融市场在三季度总体走势平淡，A 股市场在 7 月中上旬躁动后持续盘整，虽有结构性机会但总体热点不多。在本报告期的大部分时间里，影响 A 股整体走势的主要因素不是经济增长和企业盈利，也不再是疫情，而是以下一些因素：1) 中美关系和美国大选所带来的不确定性；2) 国内经济总体恢复较好，政策层面开始边际收紧；3) 市场认同度最高的部分板块如医

药、消费、TMT 因前期涨幅偏大、估值偏高，陆续开始盘整；4）快节奏的 IPO、以港股通为代表的海外资金开始流出，也在资金面造成了一定压力。从风格上看，市场整体较为均衡，各主要指数涨幅接近；从行业上看，新能源、军工热度较高，消费强于医药和 TMT，部分顺周期行业亦有表现。

站在目前时点，我们对 A 股市场的中期走势持中性偏乐观看法，对长期走势则相对更乐观一些。新冠肺炎在全球的蔓延，对全球经济和金融市场产生持续冲击，各国政府共同努力、积极应对，流动性危机已顺利度过。随着疫苗和特效药研发快速推进，相信全球持续性的经济衰退和萧条应是小概率事件；以中国经济为代表的全球经济确实在持续恢复中，但前面提到的一些中期风险因素也需要时间去消化，如中美关系、政策边际变化和估值偏高等。从更长期来看，支持 A 股市场走好的主要动力仍然存在，如经济转型与制度改革持续推进、居民权益类资产配置比例偏低、政策对资本市场非常呵护等。在全球大放水和强刺激的背景下，部分估值不算高的权益类资产配置价值凸显，部分具有持续稳定高盈利能力的企业面临重估。不可忽视的是，本次疫情可以认为是逆全球化的再次确认，全球的政治经济格局在未来一段时间都会快速变化和重构，在新的平衡形成前，金融市场整体可能会受各种因素影响而剧烈波动。

在本报告期内，本基金始终保持较高的股票仓位。在行业方面，减持了机械，增持了军工；电子行业则保持较高占比，但做了行业内的结构调整，即减持了半导体、增持了消费电子。

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 19.02%，同期业绩比较基准收益率为 8.70%；本基金 C 类基金份额净值增长率为-0.68%，同期业绩比较基准收益率为-2.41%。

§ 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	954,012,766.67	90.21
	其中：股票	954,012,766.67	90.21

2	固定收益投资	943,030.20	0.09
	其中：债券	943,030.20	0.09
	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	86,403,163.85	8.17
7	其他资产	16,175,296.55	1.53
8	合计	1,057,534,257.27	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	888,933,159.60	85.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	143,728.96	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	18,653.36	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,756,566.49	2.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	42,951,285.62	4.12
M	科学研究和技术服务业	180,995.16	0.02

N	水利、环境和公共设施管理业	15,348.36	0.00
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	954,012,766.67	91.59

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	002475	立讯精密	1,040,921	59,467,816.73	5.71
2	300207	欣旺达	1,852,417	50,181,976.53	4.82
3	300763	锦浪科技	397,560	46,924,006.80	4.50
4	002127	南极电商	2,488,487	42,951,285.62	4.12
5	002025	航天电器	733,700	38,827,404.00	3.73
6	000725	京东方 A	6,108,500	29,992,735.00	2.88
7	002616	长青集团	2,773,700	28,846,480.00	2.77
8	601012	隆基股份	383,500	28,766,335.00	2.76
9	002791	坚朗五金	222,776	28,317,609.04	2.72
10	002241	歌尔股份	667,406	26,983,224.58	2.59

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）	943,030.20	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	943,030.20	0.09

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	113602	景 20 转债	7,910	943,030.20	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	148,585.48

2	应收证券清算款	11,490,098.16
3	应收股利	-
4	应收利息	8,327.18
5	应收申购款	4,528,285.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,175,296.55

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	002791	坚朗五金	11,151,000.00	1.07	大宗买入 流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发制造业精选混 合A	广发制造业精选混 合C
本报告期期初基金份额总额	215,078,644.30	-
本报告期基金总申购份额	124,596,060.77	43,474.62
减：本报告期基金总赎回份额	129,514,665.19	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	210,160,039.88	43,474.62

注：广发制造业精选混合型证券投资基金自 2020 年 9 月 22 日起增设 C 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	13,785,180.71
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	5,990,045.07
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,795,135.64
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.71

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	赎回	2020-07-21	-5,990,045.07	-27,835,739.44	0.00%
合计			-5,990,045.07	-27,835,739.44	

§ 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

为了更好地满足投资者投资需求，经与托管人协商一致，并报中国证监会备案通过，本基金增设 C 类基金份额（基金代码：010023），并调整申购费，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《关于广发制造业精选混合型证券投资基金新增 C 类基金份额、调整申购费并相应修改基金合同的公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发制造业精选混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发制造业精选混合型证券投资基金基金合同》
3. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发制造业精选混合型证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2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

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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司
二〇二〇年十月二十八日