

# 广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金（QDII）

## 2021 年第 4 季度报告

2021 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：二〇二二年一月二十一日

## §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 2022 年 1 月 20 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	广发恒生中国企业精明指数（QDII）
基金主代码	006778
交易代码	006778
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 7 日
报告期末基金份额总额	51,023,774.85 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略，紧密跟踪恒生中国企业精明指数，力求实现对标的指数的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 5%。
投资策略	本基金以实现对标的指数的有效跟踪为宗旨，在降

	<p>低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。</p> <p>本基金投资于标的指数的成份股、备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%，且不低于非现金基金资产的80%，投资于跟踪标的指数的公募基金比例不超过基金资产净值的10%；在扣除需缴纳的交易保证金后，投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。</p>	
业绩比较基准	人民币计价的恒生中国企业精明指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。</p> <p>若本基金通过港股通机制投资于港股，将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	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	
境外资产托管人英文名称	Citibank,N.A.Hongkong	
境外资产托管人中文名称	花旗银行香港分行	
下属分级基金的基金简称	广发恒生中国企业精明指数（QDII）A	广发恒生中国企业精明指数（QDII）C
下属分级基金的交易代码	006778	006779
报告期末下属分级基金的	32,737,198.02 份	18,286,576.83 份

份额总额		
------	--	--

### §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 (2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)	
	广发恒生中国企业精明指数（QDII）A	广发恒生中国企业精明指数（QDII）C
1.本期已实现收益	-179,482.10	-82,279.36
2.本期利润	-1,738,993.76	-816,265.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0567	-0.0612
4.期末基金资产净值	25,055,346.46	13,978,589.34
5.期末基金份额净值	0.7653	0.7644

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 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、广发恒生中国企业精明指数（QDII）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	-6.80%	1.07%	-7.03%	1.10%	0.23%	-0.03%

过去六个月	-21.39%	1.36%	-22.07%	1.41%	0.68%	-0.05%
过去一年	-21.73%	1.27%	-23.30%	1.33%	1.57%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-23.47%	1.21%	-29.24%	1.28%	5.77%	-0.07%

## 2、广发恒生中国企业精明指数（QDII）C：

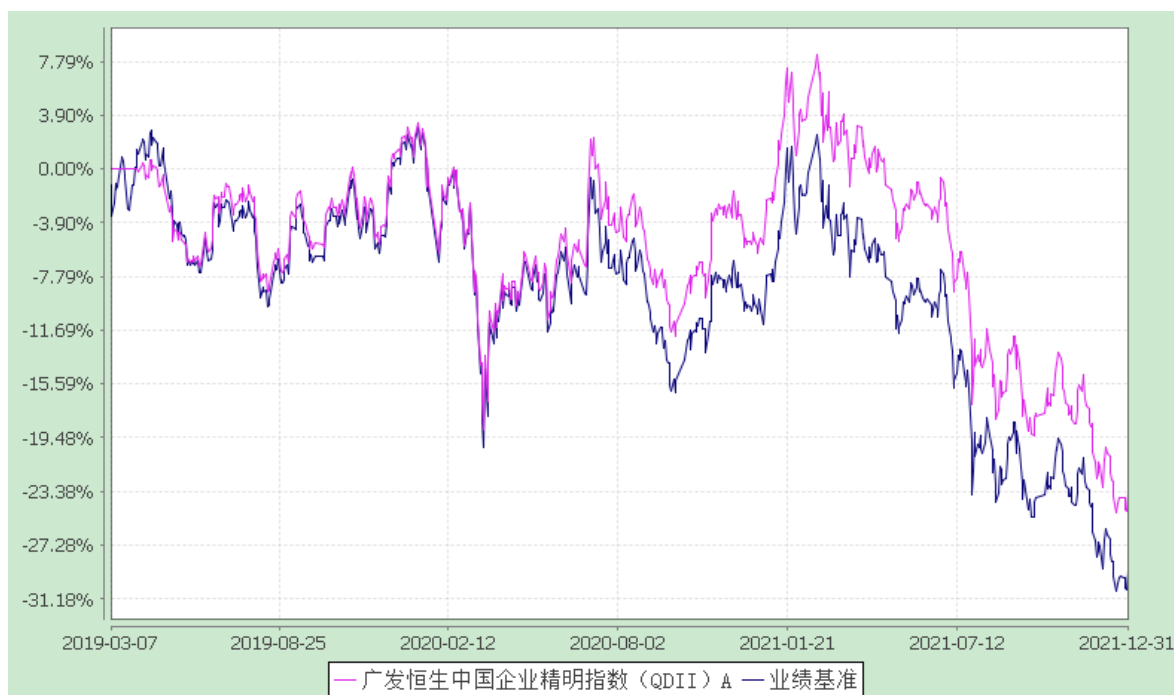
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-6.88%	1.07%	-7.03%	1.10%	0.15%	-0.03%
过去六个月	-21.54%	1.36%	-22.07%	1.41%	0.53%	-0.05%
过去一年	-22.04%	1.27%	-23.30%	1.33%	1.26%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-23.56%	1.21%	-29.24%	1.28%	5.68%	-0.07%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

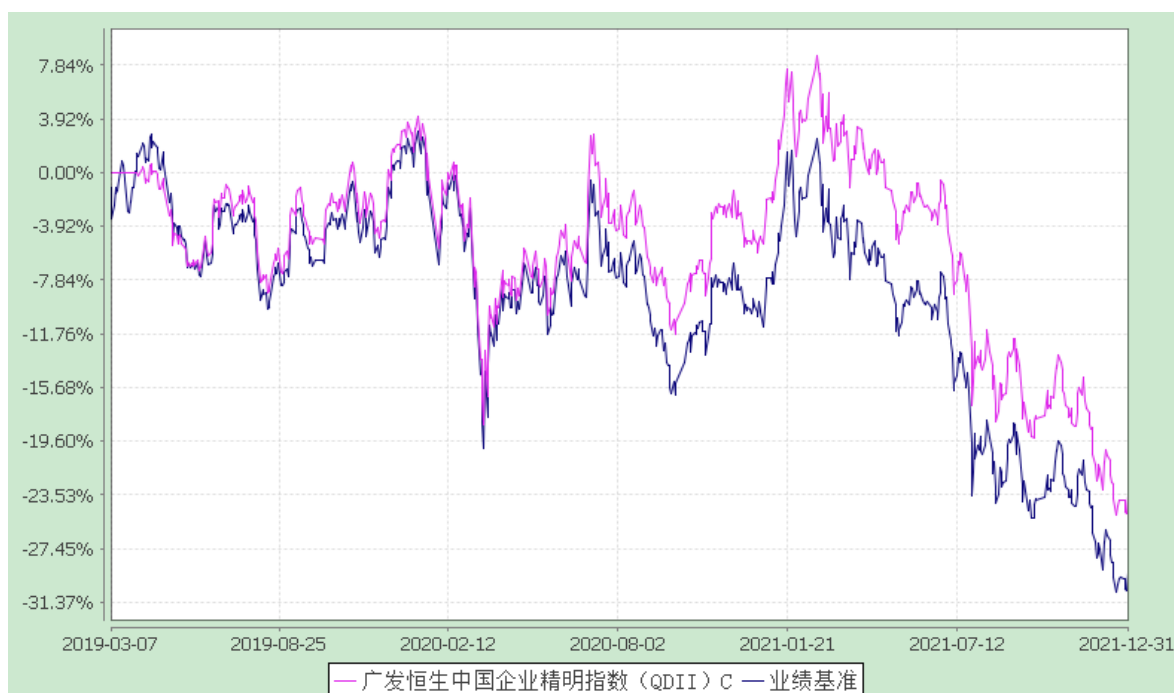
广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金（QDII）  
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2019年3月7日至2021年12月31日）

#### 1、广发恒生中国企业精明指数（QDII）A：



## 2、广发恒生中国企业精明指数（QDII）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 年限	说明
		任职日 期	离任日 期		
刘杰	本基金的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (LOF) 的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理；广发纳斯达克 100 交易型开放式指	2019-05-09	-	18 年	刘杰先生，工学学士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司信息技术部系统开发专员、数量投资部研究员、广发沪深 300 指数证券投资基金基金经理(自 2014 年 4 月 1 日至 2016 年 1 月 17 日)、广发中证环保产业指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2018 年 4 月 25 日)、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理 (自 2017 年 8 月 4 日至 2018 年 11 月 30 日)、广发中小企业 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中小企业 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 30 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金

	<p>数证券投资基金的基金经理；广发纳斯达克 100 指数证券投资基金的基金经理；广发恒生科技指数证券投资基金(QDII)的基金经理；指数投资部总经理助理</p>			<p>发起式联接基金基金经理(自 2016 年 9 月 26 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(自 2018 年 4 月 26 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 8 月 6 日至 2020 年 2 月 28 日)、广发粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2020 年 5 月 21 日至 2021 年 7 月 2 日)、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 8 月 6 日至 2021 年 9 月 16 日)、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 8 月 6 日至 2021 年 9 月 16 日)、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 8 月 6 日至 2021 年 9 月 16 日)、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金(QDII-LOF)基金经理(自 2018 年 8 月 6 日至 2021 年 9 月 16 日)、广发粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 12 月 16 日</p>
--	---	--	--	---



					至 2021 年 9 月 16 日)、广发中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 9 月 20 日至 2021 年 11 月 17 日)、广发中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2019 年 11 月 6 日至 2021 年 11 月 17 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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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 1 次，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。

本报告期内，未发现本组合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业绩表现说明

2021 年 4 季度，A 股市场整体表现为震荡向上行情，报告期内沪深 300 指数上涨 1.52%，中证 500 指数上涨 3.60%，创业板指数上涨 2.40%。4 季度，美股相较 A 股涨幅更为明显，整个季度纳斯达克 100 指数上涨 11.10%，标普 500 指数上涨 10.65%。港股 4 季度则延续了 3 季度的下跌趋势，恒生指数下跌 4.79%，恒生国企精明指数下跌 5.65%，恒生中型股下跌 6.71%。

A 股方面，元宇宙概念爆发，中下游制造业盈利预期边际改善以及军工年末效应，推动了传媒、军工、通信、电子以及汽车等行业的大幅上涨，而 4 季度原材料价格的回落也在一定程度上导致采掘、公用事业、有色、钢铁和化工等相关板块股票表现相对不佳。

港股方面，中概股未来可能退市的猜测加剧了市场对于港股科技龙头公司的担忧，港股延续了 3 季度的下跌趋势，但较 3 季度有所缓和。

本基金主要采用完全复制法来跟踪恒生中国企业精明指数，按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合，呈现出股票型指数基金的特征。

恒生中国企业精明指数反映根据恒生中国企业指数成份股公司的整体表现，及通过转换股份类别获取回报的一种投资策略，即根据股份类别的价格进行互换。

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-6.80%，C 类基金份额净值增长率为-6.88%，同期业绩比较基准收益率为-7.03%。

## §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(人民币元)	占基金总资产的比
----	----	----------	----------

			例(%)
1	权益投资	36,212,935.77	92.21
	其中：普通股	36,212,935.77	92.21
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,056,786.13	7.78
8	其他资产	4,209.99	0.01
9	合计	39,273,931.89	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30,475,280.60元，占基金资产净值比例78.07%。

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
--------	------------	--------------

中国香港	36,212,935.77	92.77
合计	36,212,935.77	92.77

注：（1）国家（地区）类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

（2）ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

### 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	1,080,491.10	2.77
原材料	-	-
工业	504,839.38	1.29
非日常生活消费品	10,786,093.97	27.63
日常消费品	1,567,813.40	4.02
医疗保健	1,127,495.91	2.89
金融	9,886,754.42	25.33
信息技术	2,805,512.64	7.19
通信服务	5,884,234.50	15.07
公用事业	753,271.23	1.93
房地产	1,816,429.22	4.65
合计	36,212,935.77	92.77

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴	9988 HK	香港交易所	中国香港	30,800.00	2,994,149.31	7.67
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港交易	中国香港	8,000.00	2,987,837.44	7.65

				所				
3	Meituan	美团 -W	3690 HK	香港 交易所	中国 香港	15,300.00	2,819,591.71	7.22
4	China Construction Bank Corp	建设 银行	939 HK	香港 交易所	中国 香港	604,000.00	2,666,684.16	6.83
5	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	中国 平安	2318 HK	香港 交易所	中国 香港	40,000.00	1,836,329.60	4.70
6	Xiaomi Corp	小米 集团	1810 HK	香港 交易所	中国 香港	105,000.00	1,622,527.20	4.16
7	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	工商 银行	1398 HK	香港 交易所	中国 香港	411,000.00	1,478,547.84	3.79
8	China Merchants Bank Co Ltd	招商 银行	3968 HK	香港 交易所	中国 香港	28,000.00	1,386,159.04	3.55
9	China Mobile Ltd	中国 移动	941 HK	香港 交易所	中国 香港	35,500.00	1,358,360.64	3.48
10	Kuashou Technology	快手	1024 HK	香港 交易所	中国 香港	18,200.00	1,072,127.06	2.75

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

#### 5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

#### 5.10 投资组合报告附注

**5.10.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体中，阿里巴巴、美团、腾讯控股有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家市场监督管理总局的处罚。招商银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会（含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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。

**5.10.2** 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。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	3,572.00
4	应收利息	637.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,209.99

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 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	广发恒生中国企业 精明指数（QDII）A	广发恒生中国企业 精明指数（QDII）C
报告期期初基金份额总额	29,288,984.45	10,394,966.32
报告期期间基金总申购份额	4,733,862.75	9,609,505.98
减：报告期期间基金总赎回份额	1,285,649.18	1,717,895.47
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	32,737,198.02	18,286,576.83

### §7 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 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	10,000,800.08	19.60%	10,000,800.08	19.60%	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	10,000,800.08	19.60%	10,000,800.08	19.60%	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	20211001-20211219	10,000,800.08	-	-	10,000,800.08	19.60%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p>							



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恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金（QDII）募集的文件

（二）《广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金(QDII)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）《广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金(QDII)托管协议》

（五）法律意见书

### 10.2 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

### 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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司

二〇二二年一月二十一日