

广发沪港深新机遇股票型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十一日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发沪港深新机遇股票
基金主代码	001764
交易代码	001764
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 27 日
报告期末基金份额总额	972,741,350.59 份
投资目标	本基金在深入研究的基础上，精选质地优良的境内市场股票以及香港市场股票进行投资，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为一只股票型基金，其股票投资比例占基金资产的比例不低于 80%。在基金合同以及法律法规

	所允许的范围内，本基金将根据对宏观经济环境、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。
业绩比较基准	45%×沪深 300 指数收益率+45%×人民币计价的恒生指数收益率+10%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场风险。
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

§ 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 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-141,957,976.14
2.本期利润	-221,189,905.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2348
4.期末基金资产净值	1,112,267,044.03
5.期末基金份额净值	1.143

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

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	-16.69%	2.66%	-9.43%	1.61%	-7.26%	1.05%
过去六个月	-27.75%	2.08%	-11.37%	1.23%	-16.38%	0.85%
过去一年	-32.41%	1.99%	-18.41%	1.10%	-14.00%	0.89%
过去三年	18.94%	1.78%	-9.97%	1.09%	28.91%	0.69%
过去五年	17.60%	1.61%	4.76%	1.03%	12.84%	0.58%
自基金合同生效起至今	27.36%	1.51%	19.59%	0.98%	7.77%	0.53%

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

广发沪港深新机遇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历史走势对比图
(2016 年 5 月 27 日至 2022 年 3 月 31 日)



注：自 2020 年 7 月 23 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×45%+恒生指数收益率×45%+中证全债指数收益率×10%”变更为“沪深 300 指数收益率×45%+人民币计价的恒生指数收益率×45%+中证全债指数收益率×10%”。

§ 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		
张东一	本基金的基金 经理；广发聚 优灵活配置混 合型证券投资 基金的基金经 理；广发估值 优势混合型证 券投资基金的 基金经理；广 发消费升级股	2021-03- 22	-	14 年	张东一女士，理学硕士，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研究发展部研究员、投资经理、广发多因子灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 13 日至 2018 年 6 月 25 日)、广发聚泰混合型

	票型证券投资基金的基金经理；广发品质回报混合型证券投资基金的基金经理；广发价值核心混合型证券投资基金的基金经理；广发沪港深价值精选混合型证券投资基金的基金经理；广发沪港深精选混合型证券投资基金的基金经理				证券投资基金基金经理(自 2018 年 3 月 20 日至 2019 年 5 月 21 日)、广发中小盘精选混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 5 月 23 日至 2020 年 2 月 14 日)、广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 10 月 24 日至 2020 年 8 月 13 日)、广发高股息优享混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 1 月 20 日至 2021 年 2 月 1 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，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 10 次，其中 7 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，其余 3 次为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，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

回顾一季度，1、2 月份中国宏观数据全面超出市场预期，但并未得到投资者的认可，房地产开工数据、工业用电数据与地产、发电量等行业数据出现较大背离，宏观数据、中观数据也出现背离。即使基于宏观数据，国内经济恢复的基础也不牢固，3 月经济仍承压。房地产投资资金来源负增长幅度较大，作为领先指标的定金及预收款、个人按揭增速仍在下行。3 月国内疫情蔓延，消费需求、生产活动均面临收缩压力，即将公布的 3 月宏观数据大概率呈现下行趋势。操作方面，本基金主要配置港股，报告期本基金降低了互联网和金融行业的配置比例，增加了医药行业的配置比例。

未来操作方面，行业配置上主要关注上游能源行业、疫情缓解、成长等方向。上游能源方向上，国内的上市公司中与石油相关的公司大部分处于加工环节，相比之下，煤炭的供给和需求结构更好也更具资源属性。疫情缓解方向上，待上海疫情拐点出现后，预计在情绪上会对估值修复有所帮助，将关注可选消费相关公司。成长板块方向上，管理人认为光伏和医药行业的医药外包（CXO）领域是很好的选择。港股方面，将关注下跌后的投资机会。4 月 2 日证监会发布《关于加强境外发行证券和上市相关保密管理工作规定（征求意见稿）》，允许 PCAOB 主导跨境监管工作，中概股退市的预期大为缓解。在经济压力加大的背景下，互联

网的收缩性政策也可能会慎重出台。港股投资可能回归到看基本面的正常状态，我们会持续关注港股有核心竞争力的公司。

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-16.69%，同期业绩比较基准收益率为-9.43%。

§ 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	1,025,311,123.33	91.84
	其中：普通股	1,025,311,123.33	91.84
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	5,737,146.96	0.51
	其中：债券	5,737,146.96	0.51
	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	84,580,119.70	7.58
7	其他资产	748,107.17	0.07
8	合计	1,116,376,497.16	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 858,778,285.60 元，占基金资产净值比例 77.21%。

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	114,288,872.72	10.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,110.12	0.00
F	批发和零售业	42,127.06	0.00
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	515,613.18	0.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	18,861.96	0.00
M	科学研究和技术服务业	33,623,674.44	3.02
N	水利、环境和公共设施管理业	21,551.15	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	18,015,027.10	1.62
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	166,532,837.73	14.97

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	66,109,074.65	5.94
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	212,421,036.81	19.10
日常消费品	114,372,855.56	10.28
医疗保健	188,175,511.69	16.92
金融	95,633,893.70	8.60

信息技术	44,594,349.95	4.01
通信服务	137,471,563.24	12.36
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	858,778,285.60	77.21

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	02359	药明康德	662,160	66,858,788.51	6.01
1	603259	药明康德	298,600	33,556,668.00	3.02
2	00388	香港交易所	317,500	95,633,893.70	8.60
3	00700	腾讯控股	300,876	91,309,831.03	8.21
4	01610	中粮家佳康	30,469,000	86,240,216.28	7.75
5	01171	兖矿能源	3,506,000	66,109,074.65	5.94
6	002821	凯莱英	166,500	61,105,500.00	5.49
7	01368	特步国际	6,059,000	58,377,245.93	5.25
8	02269	药明生物	1,014,000	53,494,787.31	4.81
9	01024	快手-W	767,100	46,161,732.21	4.15
10	09922	九毛九	3,210,000	43,736,147.28	3.93

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	5,737,146.96	0.52
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）	-	-
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	5,737,146.96	0.52

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	019641	20 国债 11	56,340	5,737,146.96	0.52

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，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。

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。

5.11.2 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	80,194.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	667,912.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	748,107.17

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

报告期期初基金份额总额	844,253,422.61
报告期期间基金总申购份额	180,932,580.34
减：报告期期间基金总赎回份额	52,444,652.36
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	972,741,350.59

§ 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

- 1.中国证监会批准广发沪港深新机遇股票型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发沪港深新机遇股票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.《广发沪港深新机遇股票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

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
二〇二二年四月二十一日