

# 广发优势增长股票型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 广发优势增长股票   |
| 基金主代码      | 007750   |
| 交易代码       | 007750   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2019 年 12 月 25 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 258,724,253.16 份   |
| 投资目标       | 以基本面研究为基础，精选具有高速增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       | 本基金在全面评估市场系统性风险和各类资产预期收益与风险，合理制定大类资产配置比例的基础上，采取“自下而上”的个股精选策略，主要投资于 |

|        |   |
|--------|---|
|        | 具有清晰、可持续的业绩增长潜力，有望在行业内取得竞争优势地位的优质成长股。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散组合投资风险为主要目标。  |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×60%+人民币计价的恒生综合指数收益率×20%+中证全债指数收益率×20%  |
| 风险收益特征 | 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。<br>本基金可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。 |
| 基金管理人  | 广发基金管理有限公司  |
| 基金托管人  | 中国银行股份有限公司  |

### § 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<br>(2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益      | -10,626,785.59                          |
| 2.本期利润         | -50,785,841.17                          |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1906                                 |
| 4.期末基金资产净值     | 334,887,505.97                          |
| 5.期末基金份额净值     | 1.2944                                  |

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

| 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      | -13.05% | 2.04%     | -12.60%    | 0.73%         | -0.45%  | 1.31% |
| 过去六个月      | -7.28%  | 2.05%     | -8.09%     | 0.96%         | 0.81%   | 1.09% |
| 过去一年       | -28.77% | 1.83%     | -17.80%    | 0.98%         | -10.97% | 0.85% |
| 自基金合同生效起至今 | 29.44%  | 1.88%     | -6.45%     | 1.03%         | 35.89%  | 0.85% |

#### 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

广发优势增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历史走势对比图  
(2019 年 12 月 25 日至 2022 年 9 月 30 日)



## § 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<br>理期限 |          | 证券从业<br>年限 | 说明   |
|-----|--|-----------------|----------|------------|--|
|     |  | 任职日<br>期        | 离任日<br>期 |            |  |
| 邱璟旻 | 本基金的基金<br>经理；广发新<br>经济混合型发<br>起式证券投资<br>基金的基金经<br>理；广发聚丰<br>混合型证券投<br>资基金的基金<br>经理；广发成<br>长精选混合型<br>证券投资基金<br>的基金经理；<br>广发优势成长<br>股票型证券投<br>资基金的基金<br>经理 | 2019-12-<br>25  | -        | 13 年       | 邱璟旻先生，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)。 |
|--|--|--|--|--|--|

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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 2 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

2022 年三季度市场整体跌幅较大，这其中既有二季度反弹较多的背景，也有外部宏观环境复杂的因素。

概述当前市场对一些行业的担忧以及我们的观点：

新能源汽车产业链，市场主要担心需求难以延续以及行业格局恶化等。我们认为单纯追踪高频数据无益于加深对行业的理解，反倒会增加噪音。电动汽车的本质在于性价比和消费升级，前者主要是出行成本的节约，后者主要是与高端燃油车对比而获得的优越感，因此整车环节能将二者都做到极致的企业必将获得较高的市场份额，而且因为品牌认知的粘性，壁垒高于中上游材料环节。至于材料环节，如果没有专利壁垒或者资源禀赋保护，蜂拥而入的竞争对手一定会将盈利打到最低，不同环节的区别只是时间早晚而已。

光伏行业，市场担忧竞争格局恶化将导致盈利降低。我们认为长期来看，这个观点没错，但是对于需求爆发式增长的当前阶段，更重要的是分析供应瓶颈，过去两年主要是硅料产能有限，抑制了行业供给并大幅提升了安装价格，未来重要的就是硅料供应充足之后的需求快速崛起并带来产业链利润的再平衡，对于组件环节而言，量利齐升是大概率事件，一体化企业将会受益较多。另外一个值得关注的点是高纯石英砂的供给瓶颈会不会成为下一个硅料，这需要等待硅料放量之后再观察。

半导体行业，市场担心全球景气度下行以及美国限制性政策对我们发展先进制程的影响。我们认为，在全球视野内，半导体确实是典型的周期性行业，当前阶段处于下行周期，但是受益于自主可控的逻辑，国内有较强的独立行情趋势，股价表现最好的环节在于设备、材料和零部件。先进制程的突破并非一朝一夕，而我们的举国体制优势以及逆周期投资能力是逐步进步的保证。

汽车行业，市场担心补贴退坡之后的需求下滑。我们认为中长期角度来看，中国汽车销量见顶已经是大概率事件，预计今年以及未来很长一段时间，整体销量都将会是正负微幅波动而已。因此我们说结构化更加重要，这其中大的变化是

国产崛起和电动车渗透率快速提升带来的供应链的颠覆式的机会，因此国内零部件一定会有几家成长为比肩世界一流的大型企业，主要的机会在于轻量化和智能化，尤其是智能化壁垒更高的企业将会走的更远。

医药行业，市场担心国内类似于集采的政策以及海外产业回流的风险。我们认为，参考日本，集采政策不可避免，因此创新是唯一出路，参考发达国家市场也能看出，仿制药量大价廉，创新占据了行业主流。至于欧美产业回流，从资本流动角度来看是完全逆向的，且不可取的，因为我国拥有的工程师红利和科学家红利是全球领先的，短期可能会受情绪的影响，但是站在全球维度来看，国内企业所占据的份额只有 10%~15%，行业整体来看还有较大的上行空间。

其实很多问题都有两面性，同时也要结合股价位置和估值来综合判断。但是熊市往往放大了悲观情绪而忽视了一些潜在机会，牛市亦如此。今年以来经历的下跌、上涨、再次下跌就是这两种情绪循环往复表现的结果。

站在当前位置，很多风险已经释放，考虑即将披露三季度业绩，我们预判市场又会回到以产业逻辑和业绩兑现为主线方向中去。鉴于此，本基金重点布局了光伏、新材料、军工和汽车零部件等行业。

#### 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-13.05%，同期业绩比较基准收益率为-12.60%。

#### 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 | 304,736,045.64 | 88.82        |



|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 其中：普通股            | 304,736,045.64 | 88.82  |
|   | 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      | 38,237,365.24  | 11.14  |
| 7 | 其他资产              | 122,687.80     | 0.04   |
| 8 | 合计                | 343,096,098.68 | 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              | 292,433,073.41 | 87.32        |
| 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  | 12,160,697.57  | 3.63         |
| 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    | 116,424.00     | 0.03  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 20,383.66      | 0.01  |
| 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     | 5,467.00       | 0.00  |
| S | 综合            | -              | -     |
|   | 合计            | 304,736,045.64 | 91.00 |

### 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  | 605117 | 德业股份 | 75,000  | 31,515,750.00 | 9.41         |
| 2  | 300274 | 阳光电源 | 250,000 | 27,655,000.00 | 8.26         |
| 3  | 688599 | 天合光能 | 400,000 | 25,644,000.00 | 7.66         |
| 4  | 688439 | 振华风光 | 170,090 | 19,713,431.00 | 5.89         |
| 5  | 300395 | 菲利华  | 320,000 | 19,161,600.00 | 5.72         |
| 6  | 603688 | 石英股份 | 150,000 | 17,362,500.00 | 5.18         |
| 7  | 300101 | 振芯科技 | 650,000 | 16,835,000.00 | 5.03         |
| 8  | 603290 | 斯达半导 | 50,000  | 16,200,000.00 | 4.84         |
| 9  | 688052 | 纳芯微  | 40,000  | 12,040,800.00 | 3.60         |
| 10 | 688035 | 德邦科技 | 150,000 | 11,679,000.00 | 3.49         |

### 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   | 121,157.38 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 1,530.42   |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 122,687.80 |

#### 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               | 272,021,756.97 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 8,560,984.90   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 21,858,488.71  |
| 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               | 258,724,253.16 |

### § 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）中国证监会批准广发优势增长股票型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发优势增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)《广发优势增长股票型证券投资基金托管协议》
- (五)法律意见书
- (六)基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七)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](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二二年十月二十六日