

# 广发睿杰精选混合型发起式证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月十九日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 17 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发睿杰精选混合发起式
基金主代码	019374
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 24 日
报告期末基金份额总额	41,495,769.84 份
投资目标	本基金通过精选优质个股、深入分析所处行业的基本面，在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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，在充分评估各类证券的风险

	<p>收益特征的基础上，合理配置股票、债券等大类资产。</p> <p>在境内股票和香港股票方面，本基金将综合考虑以下因素进行两地股票的配置：</p> <p>1、宏观经济因素；2、估值因素；3、政策因素；4、流动性因素等。</p> <p>具体投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、股票（含存托凭证）投资策略；3、债券投资策略；4、金融衍生品投资策略。</p>		
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×60%+人民币计价的恒生指数收益率×20%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×20%</p>		
风险收益特征	<p>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、债券型基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金资产若投资于港股，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	<p>广发基金管理有限公司</p>		
基金托管人	<p>招商银行股份有限公司</p>		
下属分级基金的基金简称	<p>广发睿杰精选混合发起式 A1</p>	<p>广发睿杰精选混合发起式 A2</p>	<p>广发睿杰精选混合发起式 A3</p>
下属分级基金的交易代码	<p>019374</p>	<p>019375</p>	<p>019376</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>34,769,938.13 份</p>	<p>3,357,918.95 份</p>	<p>3,367,912.76 份</p>

### § 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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日)		
	广发睿杰精选混 合发起式 A1	广发睿杰精选混 合发起式 A2	广发睿杰精选混 合发起式 A3
1.本期已实现收益	-758,223.86	-57,975.42	-56,511.73
2.本期利润	-269,616.26	-5,999.59	-4,340.75
3.加权平均基金份额 本期利润	-0.0070	-0.0018	-0.0013
4.期末基金资产净值	34,769,785.95	3,362,614.32	3,374,983.99
5.期末基金份额净值	1.0000	1.0014	1.0021

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

##### 1、广发睿杰精选混合发起式 A1:

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	-0.28%	0.34%	1.75%	0.85%	-2.03%	-0.51%
自基金合同生效起至今	0.00%	0.30%	-1.38%	0.79%	1.38%	-0.49%

##### 2、广发睿杰精选混合发起式 A2:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①—③	②—④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-0.18%	0.34%	1.75%	0.85%	-1.93%	-0.51%
自基金合同生效起至今	0.14%	0.30%	-1.38%	0.79%	1.52%	-0.49%

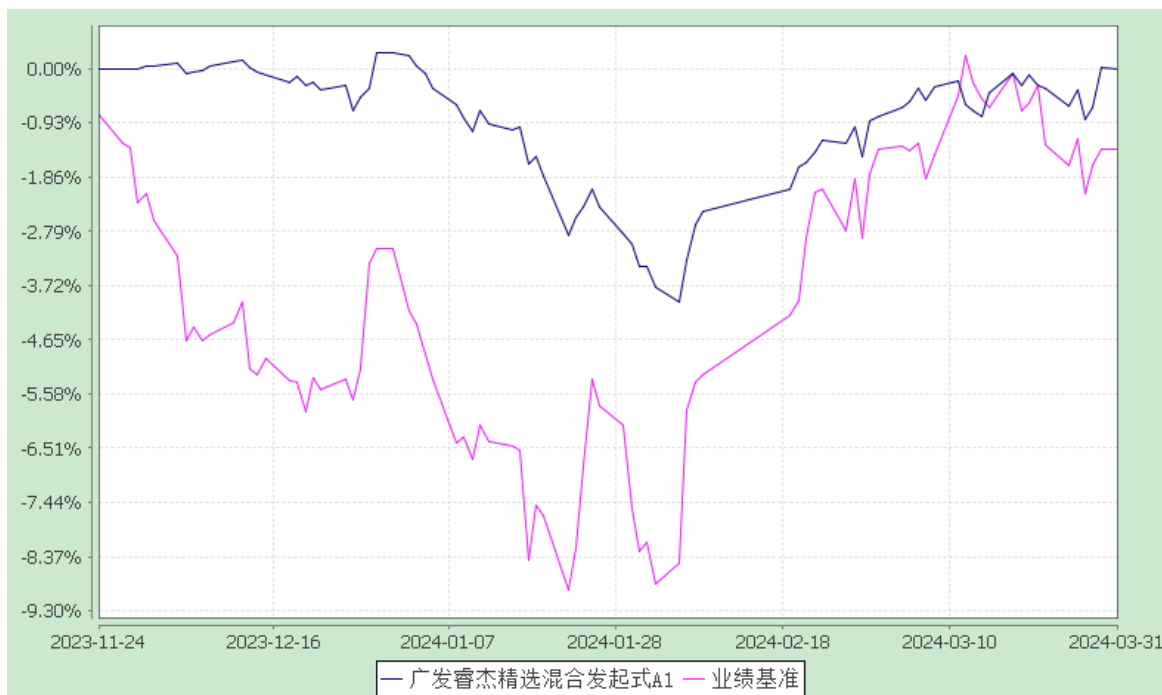
**3、广发睿杰精选混合发起式 A3:**

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	-0.13%	0.34%	1.75%	0.85%	-1.88%	-0.51%
自基金合同生效起至今	0.21%	0.30%	-1.38%	0.79%	1.59%	-0.49%

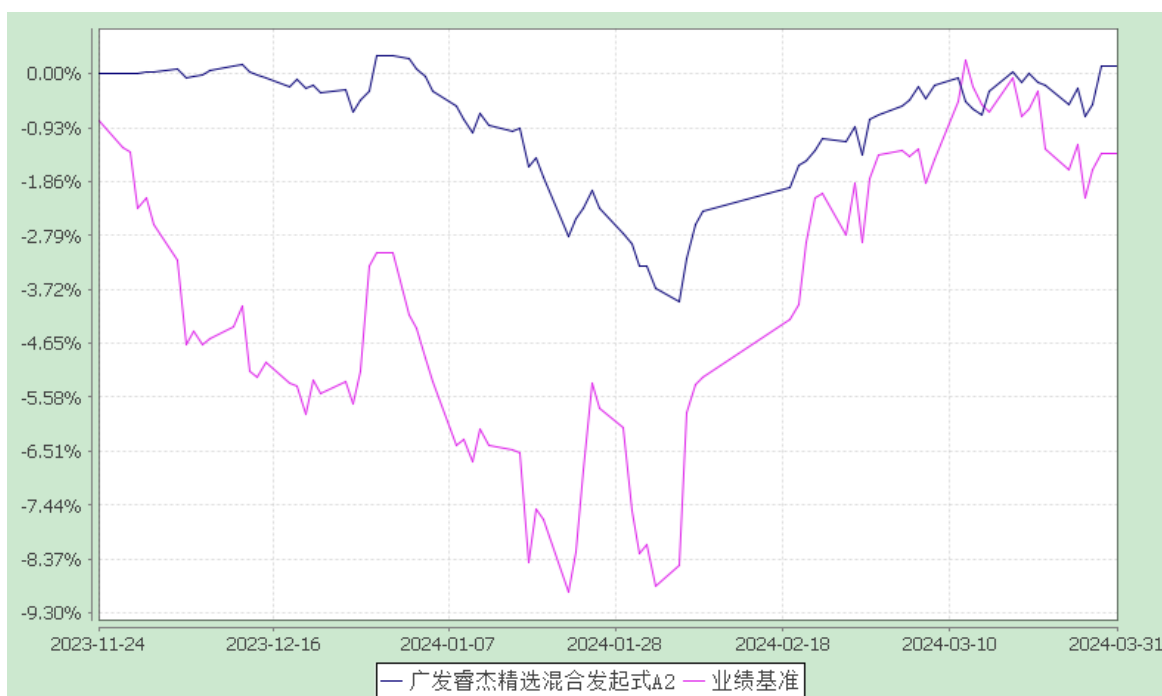
**3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

广发睿杰精选混合型发起式证券投资基金  
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  
(2023 年 11 月 24 日至 2024 年 3 月 31 日)

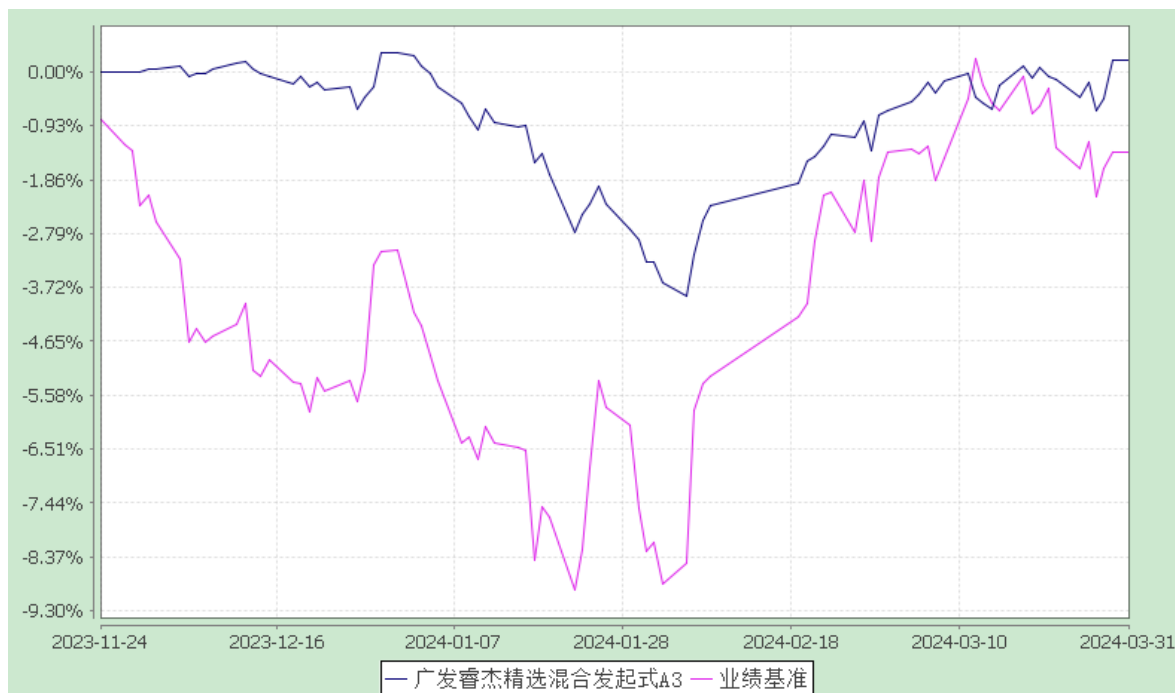
**1、广发睿杰精选混合发起式 A1:**



## 2、广发睿杰精选混合发起式 A2:



## 3、广发睿杰精选混合发起式 A3:



注：（1）本基金合同生效日期为 2023 年 11 月 24 日，至披露时点未满一年。

（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		
蒋科	本基金的基金经理；广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发研究精选股票型证券投资基金的基金经理	2023-11-24	-	13.8 年	蒋科先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任海通证券股份有限公司行业分析师，上投摩根基金管理有限公司行业研究员，广发基金管理有限公司成长投资部行业研究员、广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2020 年 4 月 8 日至 2020 年 4 月 30 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 5 次，其中 4 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 1 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

2024 年一季度，在国内经济平稳复苏的背景下，A 股先抑后扬，整体呈现了 V 形走势。具体来看，沪深 300 指数上行 3.1%，创业板指下降了 3.9%。在短期回避风险的考量下，高股息类稳健资产显著领涨其他行业，煤炭、石油石化、银行等行业涨幅居前，而遭遇了一定风险事件的房地产、医药生物等行业排名靠后。A 股市场在经历流动性影响后，逐步呈现回暖态势，从驱动力来看，全国两会把新质生产力放在首位，监管层推出资本市场一系列改革举措等有效提振了市场信心。

回顾 2024 年一季度，国内经济保持平稳复苏态势，宏观经济数据具备结构亮点，部分指标超出市场预期，为全年经济打下坚实基础：生产和投资端表现强劲，进出口增速大幅反弹，工业增加值和服务业生产指数均实现同比增长，制造业投资发力，民间固定资产投资扭负转正；消费增速受高基数影响略显不足，但仍保持稳健增长，服务消费持续优于商品消费，春节假期推动服务零售额快速增长；房地产领域表现相对平淡，但出口强劲增长拉动工业修复。在海外宏观方面，2024 年一季度全球经济虽然持续放缓，但出现了边际好转的迹象；美国的经济增长持续超预期，通胀韧性明显，经济上行的概率得到了抬升；欧元区经济则面临内部分化问题，部分国家陷入了技术性衰退。

2024 年一季度，本基金仍处于建仓期，组合的仓位配置比例整体较低；从控制组合回撤的角度出发，本基金主要配置了需求良好、竞争格局稳定的高端制造和化工、交通运输等行业，并少量配置了科技成长、新能源和低估值等板块。

#### 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-0.28%，B 类基金份额净值增长率为-0.18%，C 类基金份额净值增长率为-0.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.75%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且截至本报告期末，合同生效不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的披露规定。

### § 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	11,743,072.94	20.37
	其中：普通股	11,743,072.94	20.37
	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	15,759,000.00	27.33
	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	30,106,043.92	52.22
7	其他资产	49,317.79	0.09
8	合计	57,657,434.65	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	1,088,939.00	2.62
C	制造业	7,559,878.94	18.21
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	2,126,683.00	5.12

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	475,920.00	1.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	278,208.00	0.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	213,444.00	0.51
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	11,743,072.94	28.29

### 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	600150	中国船舶	43,500	1,609,500.00	3.88
2	600160	巨化股份	40,900	967,694.00	2.33
3	300856	科思股份	10,900	852,053.00	2.05
4	600603	广汇物流	104,100	716,208.00	1.73
5	601168	西部矿业	33,200	640,428.00	1.54
6	600026	中远海能	38,000	639,540.00	1.54
7	600482	中国动力	29,900	606,671.00	1.46
8	603379	三美股份	11,100	481,296.00	1.16
9	600941	中国移动	4,500	475,920.00	1.15
10	300699	光威复材	13,800	419,520.00	1.01

### 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	3,447.11
2	应收证券清算款	42,156.57
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,714.11

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,317.79

#### 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

项目	广发睿杰精选混 合发起式A1	广发睿杰精选混 合发起式A2	广发睿杰精选混合 发起式A3
报告期期初基金份 额总额	42,258,113.75	3,357,918.95	3,367,912.76
报告期期间基金总 申购份额	84,530.16	-	-
减：报告期期间基 金总赎回份额	7,572,705.78	-	-
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	34,769,938.13	3,357,918.95	3,367,912.76

## § 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	10,083,750.66
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,083,750.66
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	24.30

### 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 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	10,083,750.66	24.30%	10,083,750.66	24.30%	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	10,083,750.66	24.30%	10,083,750.66	24.30%	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	20240101-20240331	10,083,750.66	-	-	10,083,750.66	24.30%
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> <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；</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

## § 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睿杰精选混合型发起式证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发睿杰精选混合型发起式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) 《广发睿杰精选混合型发起式证券投资基金托管协议》
- (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 [www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司

二〇二四年四月十九日