

广发中证光伏产业指数型发起式证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§ 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 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发中证光伏产业指数
基金主代码	012364
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 6 日
报告期末基金份额总额	1,466,742,777.81 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略，紧密跟踪中证光伏产业指数，力求实现对标的指数的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金原则上将不低于 80% 的非现金基金资产投资于标的指数成份股和备选成份股，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资

	产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将主要以标的指数成份股为基础，综合考虑跟踪效果、操作风险、投资可行性等因素构建投资组合，并根据基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及股票市场交易特性等情况，对投资组合进行优化调整，以力争实现对标的指数的有效跟踪，实现对跟踪误差的有效控制。		
业绩比较基准	中证光伏产业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%		
风险收益特征	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。		
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		
下属分级基金的基金简称	广发中证光伏产业指数 A	广发中证光伏产业指数 C	广发中证光伏产业指数 F
下属分级基金的交易代码	012364	012365	021947
报告期末下属分级基金的份额总额	570,662,538.82 份	895,984,686.25 份	95,552.74 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)		
	广发中证光伏产	广发中证光伏产	广发中证光伏产

	业指数 A	业指数 C	业指数 F
1.本期已实现收益	-23,601,671.93	-37,906,389.34	-0.71
2.本期利润	60,940,694.45	94,434,195.98	6,073.08
3.加权平均基金份额 本期利润	0.1049	0.1012	0.0000
4.期末基金资产净值	352,720,798.66	550,241,795.48	59,057.08
5.期末基金份额净值	0.6181	0.6141	0.6181

注：（1）本基金自 2024 年 9 月 27 日起增设 F 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、广发中证光伏产业指数 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	21.05%	2.37%	20.56%	2.38%	0.49%	-0.01%
过去六个月	-0.39%	2.08%	-2.15%	2.08%	1.76%	0.00%
过去一年	-16.42%	1.99%	-18.16%	2.00%	1.74%	-0.01%
过去三年	-48.57%	1.96%	-50.72%	1.97%	2.15%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-38.19%	2.02%	-37.38%	2.06%	-0.81%	-0.04%

2、广发中证光伏产业指数 C:

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	20.98%	2.37%	20.56%	2.38%	0.42%	-0.01%
过去六个月	-0.49%	2.08%	-2.15%	2.08%	1.66%	0.00%
过去一年	-16.59%	1.99%	-18.16%	2.00%	1.57%	-0.01%
过去三年	-48.88%	1.96%	-50.72%	1.97%	1.84%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-38.59%	2.02%	-37.38%	2.06%	-1.21%	-0.04%

3、广发中证光伏产业指数 F:

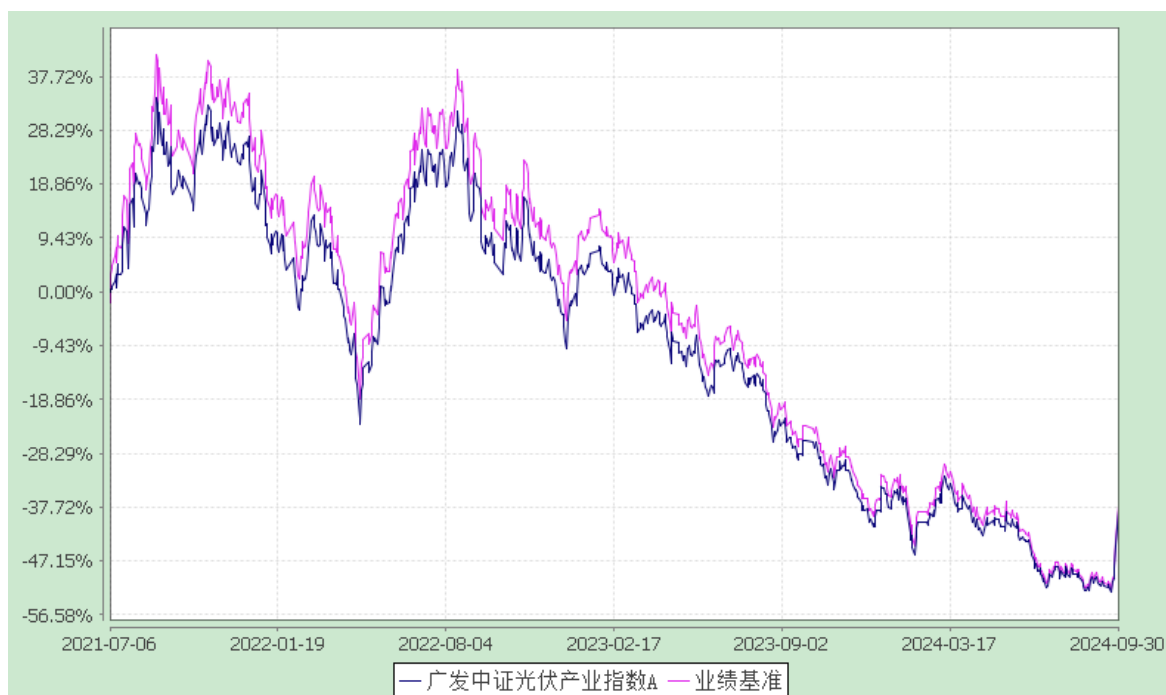
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差 ②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①—③	②—④
自基金合同生效起至今	19.83%	2.81%	19.90%	2.81%	-0.07%	0.00%

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

广发中证光伏产业指数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

(2021 年 7 月 6 日至 2024 年 9 月 30 日)

1、广发中证光伏产业指数 A:



2、广发中证光伏产业指数 C:



3、广发中证光伏产业指数 F:

	投资基金的基金经理；广发中证 2000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发国证通信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；广发中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证半导体材料设备主题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；广发中证港股通互联网指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发国证新能源电池交易型开放式指数证券投资基金的基金经理				开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 5 月 20 日至 2023 年 2 月 22 日)、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 5 月 20 日至 2023 年 2 月 22 日)、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 5 月 20 日至 2023 年 12 月 13 日)、广发中证全指金融地产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 2021 年 5 月 20 日至 2023 年 12 月 13 日)、广发中证科创创业 50 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2022 年 12 月 28 日至 2024 年 2 月 22 日)。
--	--	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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 6 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

3 季度，国内经济运行总体平稳，在当前外部环境依然严峻的背景下，国内经济仍能保持定力，说明了自身韧性十足。但国内需求端仍需要激发活力，出口端未来也面临外需变化，经济持续向上依然任重道远。9 月 24 日，三部委联合发布利好金融地产的刺激政策，随后的政治局会议发言进一步给市场注入一剂强心针。

海外方面，3 季度末美联储宣布降息，本次降息幅度达到 50bps，超出市场预期。降息的落地对于估值处在相对较低水平的市场起到积极的拉动作用。当前，美国总统大选预期不明，经济走势也存在一定程度的不确定性，需要对关键经济数据保持密切关注，同时也需要对美联储的进一步行动保持跟踪。欧洲以及其他发达国家和地区或将跟随美联储的步伐而采取降息操作。部分地区的地缘冲突持续，或许也会对市场投资情绪带来一定扰动。

A 股市场方面，3 季度市场整体震荡向上，其中，上证指数上涨 12.44%，深证成指上涨 19.00%，沪深 300 指数上涨 16.07%，中证 500 指数上涨 16.19%，中证 1000 指数上涨 16.60%，中证 2000 指数上涨 17.67%，创业板指数上涨 29.21%，科创板 50

指数上涨 22.51%。

行业方面，相对强势的行业主要有金融地产、商贸零售和社会服务等，其中非银金融（申万一级）上涨 41.67%，房地产（申万一级）上涨 33.05%。而能源、公用事业等行业表现相对较差，其中煤炭（申万一级）上涨 1.24%，石油石化（申万一级）上涨 2.00%。

报告期内，本基金主要采取完全复制法跟踪指数，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。报告期内，本基金交易和申购赎回正常，运作过程中未发生风险事件。

报告期内，中证光伏产业指数上涨 21.63%。根据国家能源局发布的数据，1-8 月我国新增光伏装机 139.99GW，同比增长 24%；其中 7 月光伏新增装机 21.05GW，同比增长 12.3%，8 月光伏新增装机 16.46GW，同比增长 3%。国内前八月光伏新增装机维持较快速度增长，需求端数据依然较好。供给端方面，当前硅料、电池、玻璃等环节产能优化的节奏相对较快，其他环节由于同质化程度较大，产能启停相对灵活，加之资本支持强度较低，技术变革较小，因此供需再平衡所需周期相对较长。当前受市场整体情绪恢复，光伏板块估值处在上升通道，投资者可以关注光伏板块的长期投资机会，同时也需要注意短期市场波动的风险。

中证光伏产业指数从沪深市场主营业务涉及光伏产业链上、中、下游的上市公司证券中，选取不超过 50 只最具代表性上市公司证券作为指数样本，以反映沪深市场光伏产业上市公司证券的整体表现。

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 21.05%，C 类基金份额净值增长率为 20.98%，同期业绩比较基准收益率为 20.56%；本报告期内，本基金 F 类基金份额净值增长率为 19.83%，同期业绩比较基准收益率为 19.90%。

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，于 2024 年 7 月 6 日合同生效满 3 年，自 2024 年 7 月 8 日至 2024 年 9 月 30 日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。

2024 年 7 月 6 日之前，本基金不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关规定。

§ 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	859,262,983.61	93.14
	其中：普通股	859,262,983.61	93.14
	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	45,549,743.27	4.94
7	其他资产	17,722,655.45	1.92
8	合计	922,535,382.33	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	811,779,546.25	89.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	42,447,747.06	4.70

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	200,883.62	0.02
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	4,834,806.68	0.54
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	859,262,983.61	95.15

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	300274	阳光电源	1,143,405	113,860,269.90	12.61
2	601012	隆基绿能	4,730,142	83,061,293.52	9.20
3	000100	TCL 科技	16,428,200	75,241,156.00	8.33
4	600089	特变电工	4,420,468	64,715,651.52	7.17
5	600438	通威股份	2,362,900	53,945,007.00	5.97
6	688223	晶科能源	3,500,742	30,841,537.02	3.42
7	002129	TCL 中环	2,828,869	29,307,082.84	3.25
8	002459	晶澳科技	1,736,976	23,536,024.80	2.61
9	605117	德业股份	223,348	22,710,024.64	2.51
10	601877	正泰电器	940,032	21,376,327.68	2.37

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	44,375.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	17,678,279.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,722,655.45

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	广发中证光伏产业指数A	广发中证光伏产业指数C	广发中证光伏产业指数F
报告期期初基金份额总额	593,479,493.17	1,008,455,938.29	-
报告期期间基金总申购份额	44,829,273.41	237,508,793.51	95,552.74
减：报告期期间基金总赎回份额	67,646,227.76	349,980,045.55	-
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	570,662,538.82	895,984,686.25	95,552.74

注：广发中证光伏产业指数型发起式证券投资基金自 2024 年 9 月 27 日起增设 F

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	10,000,200.02
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	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.68

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	10,000,200.02	0.68%	10,000,200.02	0.68%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	182,748.40	0.01%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,182,948.42	0.69%	10,000,200.02	0.68%	三年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及本基金基金合同的规定，为了更好地满足投资者的投资需求，本基金管理人经与基金托管人协商一致，自2024年9月27日起，对本基金新增F类基金份额，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《广发基金管理有限公司关于旗下部分基金新增F类基金份额并修订基金合同等法律文件的公告》。

§ 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中证光伏产业指数型发起式证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发中证光伏产业指数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) 《广发中证光伏产业指数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

广东省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。

广发基金管理有限公司
二〇二四年十月二十五日