

广发中证港股通互联网指数型发起式证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十一日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发中证港股通互联网指数发起式
基金主代码	021092
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 5 月 16 日
报告期末基金份额总额	19,996,974.09 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略，有效跟踪中证港股通互联网指数，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	本基金为被动管理的指数型基金，在正常情况下，力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。

	<p>本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数，以完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上将根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整，以拟合标的指数的业绩表现。</p> <p>对无法严格按照标的指数进行复制的情况，基金管理人可以根据市场情况，结合经验判断，综合考虑标的指数样本中个股的自由流通市值规模、流动性、行业代表性、波动性与标的指数整体的相关性，通过抽样方式构建基金股票投资组合，优化确定投资组合中的个股权重，以获得更接近标的指数的收益率。</p> <p>具体投资策略包括： 1、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、可转换债券与可交换债券投资策略；5、金融衍生品投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、参与转融通证券出借业务策略。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证港股通互联网指数收益率（使用估值汇率折算）×95%+银行活期存款利率（税后）×5%</p>
<p>风险收益特征</p>	<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>本基金资产将投资于港股，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</p>

	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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发中证港股通互联网指数发起式 A	广发中证港股通互联网指数发起式 C
下属分级基金的交易代码	021092	021093
报告期末下属分级基金的份额总额	14,556,159.65 份	5,440,814.44 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 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)	
	广发中证港股通互联网指数发起式 A	广发中证港股通互联网指数发起式 C
1.本期已实现收益	1,002,462.15	509,946.67
2.本期利润	-533,609.50	-352,040.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0359	-0.0381
4.期末基金资产净值	15,198,937.44	5,680,618.44
5.期末基金份额净值	1.0442	1.0441

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、广发中证港股通互联网指数发起式 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	-3.28%	1.86%	-4.77%	1.91%	1.49%	-0.05%
过去六个月	21.09%	1.88%	23.08%	2.00%	-1.99%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.42%	1.81%	8.16%	1.93%	-3.74%	-0.12%

2、广发中证港股通互联网指数发起式 C:

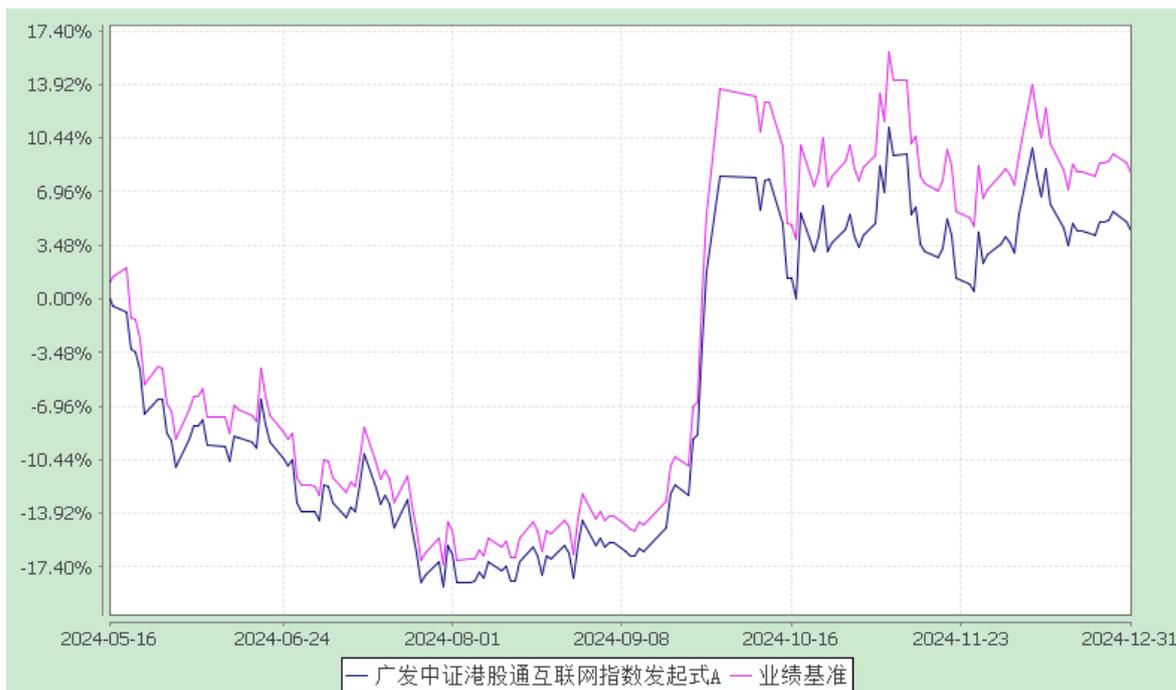
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-3.32%	1.86%	-4.77%	1.91%	1.45%	-0.05%
过去六个月	21.11%	1.88%	23.08%	2.00%	-1.97%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.41%	1.81%	8.16%	1.93%	-3.75%	-0.12%

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

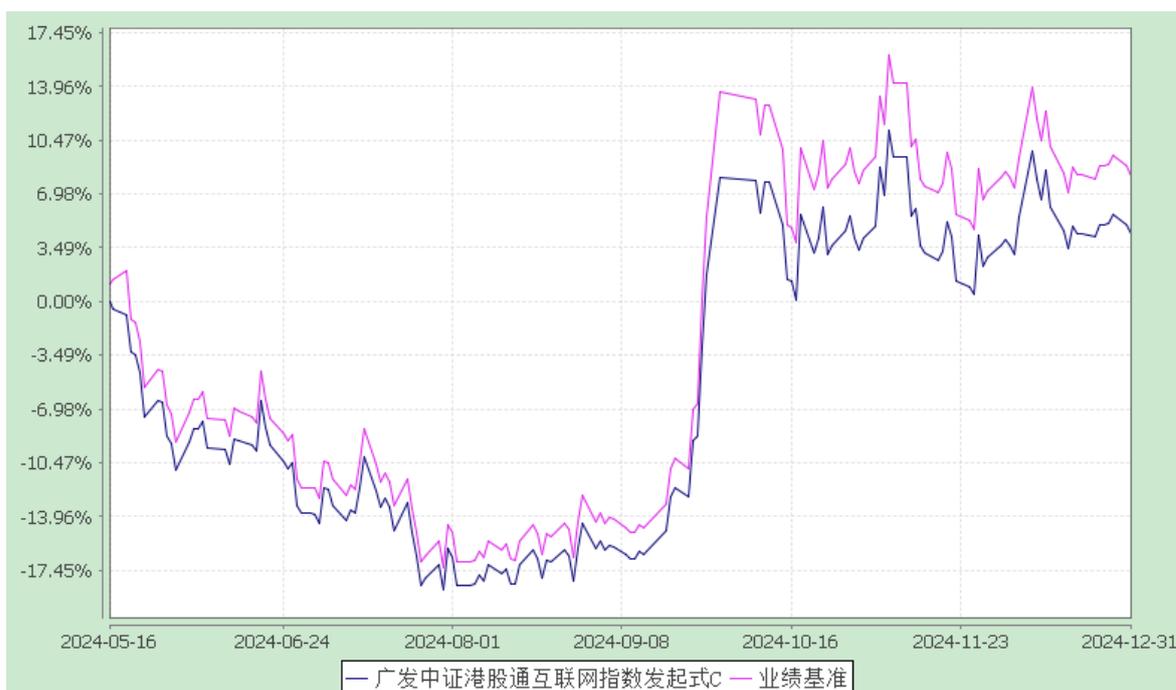
广发中证港股通互联网指数型发起式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2024 年 5 月 16 日至 2024 年 12 月 31 日)

1、广发中证港股通互联网指数发起式 A:



2、广发中证港股通互联网指数发起式 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2024 年 5 月 16 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，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§ 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		
夏浩洋	本基金的基金经理；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的基金经理；广发中证光伏产业指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证海外中国互联网 30 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理；广发中证光伏龙头 30 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证环保产业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	2024-05-16	-	7.4 年	夏浩洋先生，中国籍，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指数投资部研究员、投资经理、广发中证全指可选消费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)、广发中证全指可选消费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 2 月 22 日)、广发中证全指原材料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)。

	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；广发恒生 A 股电网设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理				
--	---	--	--	--	--

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 13 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

4 季度，国内经济稳中向好。整体来看，在具有挑战性的内外部环境下，国内经济定力强劲，韧性十足。特别是 9 月底以来，多轮经济金融利好政策推出，给投资者带来了充足的信心。

海外方面，4 季度内，美国大选特朗普胜出。美联储于 11 月、12 月连续降息两次，分别降息 25bps，给市场流动性带来了利好。然而美联储主席鲍威尔在 12 月议息会议上的鹰派发言给美联储后续降息的节奏带来了一定的不确定性，这也对市场投资情绪造成一定程度的扰动。

A 股方面，4 季度市场各宽基指数表现出现分化，其中上证指数上涨 0.46%，深证成指下跌 1.09%，沪深 300 指数下跌 2.06%，中证 500 指数下跌 0.30%，中证 1000 指数上涨 4.36%，中证 2000 指数上涨 8.40%，创业板指数下跌 1.54%，科创板 50 指数上涨 13.36%。行业方面，强势行业主要有商贸零售、银行等，而美容护理、医药生物等表现相对较差。

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。

中证港股通互联网指数从港股通范围内选取 30 家涉及互联网相关业务的上市公司证券作为指数样本，以反映港股通内互联网主题上市公司证券的整体表现。

报告期内，中证港股通互联网指数下跌 7.56%。季度内，受益于国内经济刺激政策接连出台以及美联储在 11 月、12 月的两次降息，港股互联网板块投资者情绪有所

回温。然而，美国大选结果出炉，特朗普当选新一任美国总统，结合近期美联储鹰派发言，又为港股的未来带来了一定的不确定性。板块整体呈现出先涨后跌的态势。当前，在国内扩内需、稳消费等政策刺激下，与消费相关的互联网上市公司或将迎来增长机会。此外，人工智能引领全球科技潮流，与之相关的港股互联网公司或将在未来有较大成长空间。总体而言，互联网的发展前景广阔，投资者可充分关注其长期投资价值，同时由于板块波动较大，对于波动较为敏感的投资者可以采用相对保守的投资策略，平抑短期波动带来的风险。

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-3.28%，C 类基金份额净值增长率为-3.32%，同期业绩比较基准收益率为-4.77%。

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	19,243,726.08	90.12
	其中：普通股	19,243,726.08	90.12
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	302,328.49	1.42
	其中：债券	302,328.49	1.42
	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	1,363,087.59	6.38
7	其他资产	443,852.81	2.08
8	合计	21,352,994.97	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 19,243,726.08 元，占基金资产净值比例 92.17%。

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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	6,436,626.23	30.83
日常消费品	1,390,527.77	6.66
医疗保健	-	-
金融	234,538.15	1.12
信息技术	4,867,520.90	23.31
通讯业务	6,314,513.03	30.24
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	19,243,726.08	92.17

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	00700	腾讯控股	7,800	3,012,037.70	14.43
2	09988	阿里巴巴-W	37,700	2,876,724.74	13.78
3	03690	美团-W	19,000	2,669,125.09	12.78

4	01810	小米集团-W	83,400	2,664,494.89	12.76
5	03888	金山软件	20,000	623,224.92	2.98
6	00780	同程旅行	35,200	593,258.27	2.84
7	06618	京东健康	22,250	578,983.36	2.77
8	09626	哔哩哔哩-W	4,400	578,589.79	2.77
9	01024	快手-W	14,400	551,401.26	2.64
10	00020	商汤-W	397,000	547,780.44	2.62

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	302,328.49	1.45
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	302,328.49	1.45

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	019749.SH	24 国债 15	3,000	302,328.49	1.45

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	55.77
2	应收证券清算款	216,894.61
3	应收股利	134,683.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	92,218.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	443,852.81

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	广发中证港股通互联网指数发起式A	广发中证港股通互联网指数发起式C
报告期期初基金份额总额	14,349,499.51	12,176,469.71
报告期期间基金总申购份额	5,523,748.59	18,229,775.68
减：报告期期间基金总赎回份额	5,317,088.45	24,965,430.95
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	14,556,159.65	5,440,814.44

§ 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	10,002,150.13
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	10,002,150.13
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	50.02

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	10,002,1 50.13	50.02%	10,002,1 50.13	50.02%	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	10,002,1 50.13	50.02%	10,002,1 50.13	50.02%	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	20241001-2024 1231	10,00 2,150. 13	-	-	10,002,150. 13	50.02%
个人	1	20241015-2024 1127	-	6,261, 405.3 7	6,261,40 5.37	-	-

产品特有风险

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：

- 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；
- 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；
- 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；

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) 中国证监会准予广发中证港股通互联网指数型发起式证券投资基金注册募集的文件

(二) 《广发中证港股通互联网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) 《广发中证港股通互联网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
二〇二五年一月二十一日