

# 广发招享混合型证券投资基金

## 2021 年第 3 季度报告

2021 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：二〇二一年十月二十六日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发招享混合
基金主代码	009121
交易代码	009121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 22 日
报告期末基金份额总额	1,192,901,019.08 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上，判断宏观经济运行所处的经济

	周期及趋势，分析不同政策对各类资产的市场影响，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定合适的资产配置比例，并适时进行调整。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+人民币计价的恒生指数收益率×5%
风险收益特征	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和债券型基金，低于股票型基金。
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

### § 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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	29,562,156.40
2.本期利润	46,221,934.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0365
4.期末基金资产净值	1,431,913,163.74
5.期末基金份额净值	1.2004

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	3.05%	0.33%	0.14%	0.19%	2.91%	0.14%
过去六个月	6.04%	0.27%	1.64%	0.16%	4.40%	0.11%
过去一年	10.89%	0.27%	5.56%	0.17%	5.33%	0.10%
自基金合同生效起至今	20.04%	0.30%	5.29%	0.17%	14.75%	0.13%

#### 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

广发招享混合型证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2020 年 4 月 22 日至 2021 年 9 月 30 日)



注：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		
张芊	本基金的基金 经理；广发聚 鑫债券型证券 投资基金的基 金经理；广发 集丰债券型证 券投资基金的 基金经理；广 发汇利一年定 期开放债券型 发起式证券投 资基金的基金 经理；广发聚	2020-04- 22	-	20 年	张芊女士，经济学和工商管理双硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中国银河证券研究中心研究员，中国人保资产管理有限公司高级研究员、投资主管，工银瑞信基金管理有限公司研究员，长盛基金管理有限公司投资经理，广发基金管理有限公司固定收益部总经理、广发聚盛灵活配置

	<p>荣一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发安盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发增强债券型证券投资基金的基金经理；广发恒昌一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；公司副总经理、固定收益投资总监、固定收益管理总部总经理</p>				<p>混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 11 月 23 日至 2016 年 12 月 8 日)、广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 30 日至 2017 年 2 月 6 日)、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 29 日至 2018 年 1 月 6 日)、广发集安债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2018 年 10 月 9 日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 20 日)、广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 1 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发集源债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发集裕债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 5 月 11 日至 2020 年 10 月 27 日)、广发汇优 66 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 12 月 5 日至 2021 年 1 月 27 日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 12 月 14 日至 2021 年 3 月 12 日)、广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 3 月 1 日至 2021 年 4 月 14 日)。</p>
--	--	--	--	--	---

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 35 次，其中 33 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 2 次为不同基金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，未发现本组合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

本季度，央行进行超预期降准操作，投资者对此反应剧烈，7月债市收益率下行超 20BP。一方面，降准根本性地扭转了投资者对于货币政策紧缩的担忧，存单等短端利率的下行空间得以打开；另一方面，降准加剧了投资者对基本面下行的担忧，7月基本面的高频数据出现明显弱化。8月以来，债券市场总体再次进入窄幅震荡格局，原因在于尽管基本面走弱的趋势仍在，但财政后置、信贷政策边际调整等因素导致宽信用预期升温，此外，降准后的资金利率中枢没有出现趋势性下行，反而在局部时点出现资金面紧张的情况。全季来看，债市收益率整体下行幅度较大，收益率曲线先陡后平。操作策略上，久期策略的效果最佳。报告期内，组合密切跟踪市场动向，灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布。

展望下季度，经济基本面走弱的压力依然存在，尤其是疫情冲击下的消费以及地产链条。但建筑业施工改善、信贷政策边际调整，有助于降低基本面失速下行的风险。在基本面下行压力下，货币政策预计将保持稳健偏宽松的基调，但国内疫情可控、失业风险有限，政策利率调整的概率不大。整体来看，基本面将是债券市场的最大支撑，但低位利率叠加宽信用预期，令利率向下突破存在阻力。综上所述，预计债券市场整体仍将处于震荡格局，操作方面建议赔率优先，注重安全边际。权益市场分化严重，高景气行业表现突出，本基金看好中国制造业转型升级方向，将坚定持有长期竞争力的核心品种，根据市场情况波段操作。可转债走势较强，整体估值有所上行，精选高性价比品种。未来本基金管理人将继续跟踪经济基本面、货币政策以及监管政策等方面的变化，增强操作的灵活性；同时注意做好持仓券种梳理，优化持仓结构。

#### 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 3.05%，同期业绩比较基准收益率为 0.14%。

### § 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	274,188,071.47	16.02
	其中：普通股	267,716,071.47	15.64
	存托凭证	6,472,000.00	0.38
2	固定收益投资	1,380,846,327.23	80.66
	其中：债券	1,264,105,327.23	73.84
	资产支持证券	116,741,000.00	6.82
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	11,000,000.00	0.64
	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	14,929,726.12	0.87
7	其他资产	31,011,701.76	1.81
8	合计	1,711,975,826.58	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 48,254,833.89 元，占基金资产净值比例 3.37%。

## 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	5,766.30	0.00
B	采矿业	1,282,800.00	0.09
C	制造业	112,104,410.06	7.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,697,075.22	1.52
E	建筑业	4,059,383.39	0.28
F	批发和零售业	59,060.02	0.00

G	交通运输、仓储和邮政业	27,086,232.42	1.89
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,982,231.12	3.28
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	15,702.76	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	3,399,031.17	0.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,238,200.00	0.65
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	225,933,237.58	15.78

注：上述行业分类的数据已包含存托凭证。

### 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	-	-
日常消费品	18,039,581.08	1.26
医疗保健	13,270,645.80	0.93
金融	-	-
信息技术	3,912,882.82	0.27
通信服务	13,031,724.19	0.91
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	48,254,833.89	3.37

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	002352	顺丰控股	413,400	27,015,690.00	1.89
2	300124	汇川技术	393,914	24,064,856.96	1.68
3	002153	石基信息	872,964	22,243,122.72	1.55
4	600519	贵州茅台	10,600	19,398,000.00	1.35
5	600461	洪城环境	1,820,000	15,397,200.00	1.08
6	002415	海康威视	270,000	14,850,000.00	1.04
7	09633	农夫山泉	444,000	14,665,688.08	1.02
8	300065	海兰信	1,269,161	14,316,136.08	1.00
9	06160	百济神州	55,000	10,125,844.30	0.71
10	002410	广联达	145,000	9,661,350.00	0.67

#### 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	19,904,000.00	1.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	57,796,910.00	4.04
	其中：政策性金融债	57,796,910.00	4.04
4	企业债券	581,060,000.00	40.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	355,207,000.00	24.81
7	可转债（可交换债）	250,137,417.23	17.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,264,105,327.23	88.28

#### 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	102002212	20 广州地铁 MTN003	600,000	61,332,000.00	4.28
2	123086	海兰转债	334,950	51,997,638.00	3.63
3	102002203	20 广州城投	500,000	51,270,000.00	3.58

		MTN001			
4	102100078	21 邮政 MTN001	500,000	50,645,000.00	3.54
5	155418	19 泰富 01	500,000	50,305,000.00	3.51

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	179211	20 信易 5A	400,000	40,060,000.00	2.80
2	169795	20 借 02A1	200,000	20,152,000.00	1.41
3	137091	信借 06A	200,000	20,068,000.00	1.40
4	169288	东花 15A1	200,000	20,066,000.00	1.40
5	137327	度小满 1A	300,000	16,395,000.00	1.14

#### 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

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IC2110	IC2110	-20.00	-28,391,200.0 0	1,075,022.22	买入股指期货 空头合约的 目的是对冲 市场风险。
IF2110	IF2110	-17.00	-24,817,620.0 0	111,900.00	买入股指期货 空头合约的 目的是对冲 市场风险。
公允价值变动总额合计(元)					1,186,922.2 2
股指期货投资本期收益(元)					643,457.78
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,057,522.2

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

### 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，广州地铁集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方自然资源厅的处罚。中国邮政集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局的处罚。

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	7,025,938.04
2	应收证券清算款	24,691.86
3	应收股利	-
4	应收利息	21,315,758.75
5	应收申购款	2,645,313.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	31,011,701.76

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123086	海兰转债	51,997,638.00	3.63
2	123049	维尔转债	33,451,737.60	2.34
3	132018	G 三峡 EB1	19,364,320.00	1.35
4	110068	龙净转债	16,501,280.00	1.15
5	110048	福能转债	14,886,950.00	1.04
6	110053	苏银转债	11,676,000.00	0.82
7	132014	18 中化 EB	9,769,270.00	0.68
8	113615	金诚转债	9,303,090.00	0.65
9	128048	张行转债	6,595,680.00	0.46
10	128105	长集转债	5,836,308.66	0.41
11	113619	世运转债	3,765,650.00	0.26
12	123075	贝斯转债	3,667,385.70	0.26
13	110051	中天转债	3,551,400.00	0.25
14	110074	精达转债	3,410,820.00	0.24
15	128107	交科转债	2,266,000.00	0.16
16	128125	华阳转债	1,709,334.52	0.12
17	113608	威派转债	1,156,100.00	0.08
18	113567	君禾转债	769,790.00	0.05
19	113044	大秦转债	661,610.40	0.05

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300124	汇川技术	10,110,356.96	0.71	非公开发行流通受限

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,299,082,084.69
报告期期间基金总申购份额	155,710,384.51
减：报告期期间基金总赎回份额	261,891,450.12
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	1,192,901,019.08

## § 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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》等法律法规的规定和基金合同等法律文件的约定，经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，本基金管理人决定自 2021 年 7 月 23 日起对本基金基金合同等法律文件进行修订，新增侧袋机制相关内容。详情可见本基金管理人网站（[www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)）刊登的《关于旗下部分基金根据〈公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）〉修改基金合同等法律文件的公告》。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会注册广发招享混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发招享混合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) 《广发招享混合型证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书

## 9.2 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

## 9.3 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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司  
二〇二一年十月二十六日