

广发瑞锦一年定期开放混合型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十日

§ 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 18 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发瑞锦一年定开混合
基金主代码	011481
交易代码	011481
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 15 日
报告期末基金份额总额	417,836,920.56 份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握，自下而上地精选优质上市公司，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，并结合经济周期

	<p>不同阶段各类资产市场表现的变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。</p> <p>具体包括：1、大类资产配置；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、金融衍生品投资策略；7、参与转融通证券出借业务策略。</p>
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×65%+人民币计价的恒生指数收益率×15%+中证全债指数收益率×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和债券型基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金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。</p>
基金管理人	<p>广发基金管理有限公司</p>
基金托管人	<p>华夏银行股份有限公司</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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-48,242,538.61
2.本期利润	23,557,485.56

3.加权平均基金份额本期利润	0.0564
4.期末基金资产净值	374,637,515.71
5.期末基金份额净值	0.8966

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

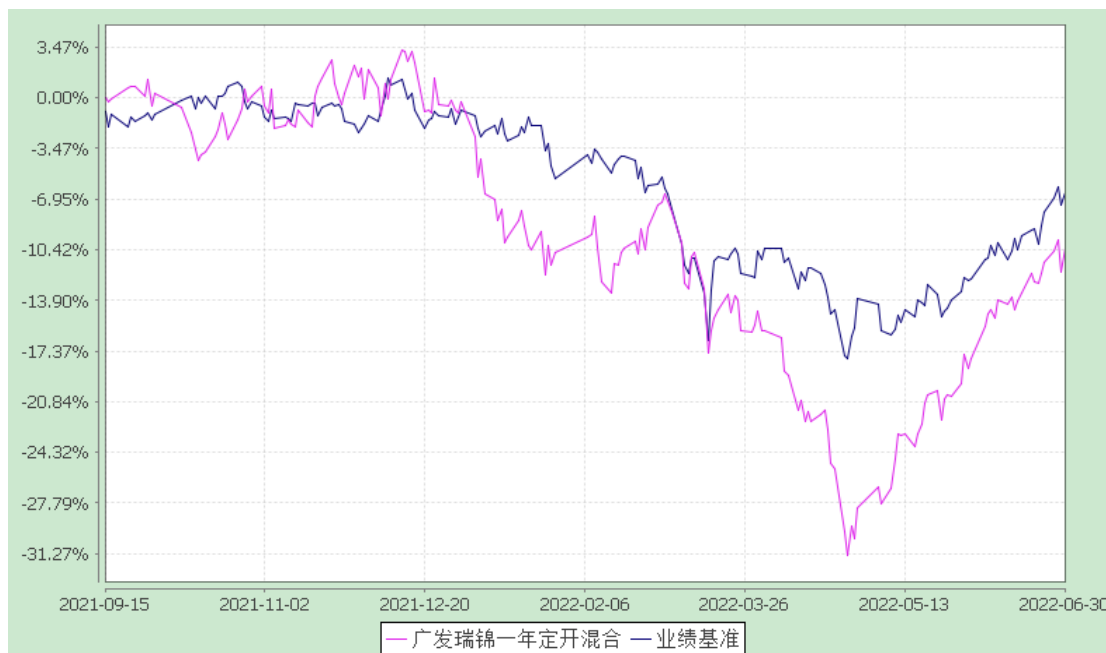
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	6.71%	1.70%	5.13%	1.13%	1.58%	0.57%
过去六个月	-10.10%	1.71%	-5.73%	1.19%	-4.37%	0.52%
自基金合同生效起至今	-10.34%	1.53%	-6.51%	1.01%	-3.83%	0.52%

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

广发瑞锦一年定期开放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

(2021 年 9 月 15 日至 2022 年 6 月 30 日)



注：（1）本基金合同生效日期为 2021 年 9 月 15 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		
唐晓斌	本基金的基金 经理；广发多 因子灵活配置 混合型证券投 资基金的基金 经理；广发多 元新兴股票型 证券投资基金 的基金经理； 广发瑞誉一年 持有期混合型	2021-09- 15	-	14 年	唐晓斌先生，工学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任华泰联合证券有限责任公司研究员，广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究小组组长、研究发展部总助、权益投资二部投资经理、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金基

	证券投资基金的基金经理； 广发价值领航一年持有期混合型证券投资基金的基金经理				金经理(自 2014 年 12 月 24 日至 2018 年 1 月 9 日)、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 11 月 27 日至 2019 年 1 月 10 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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
唐晓斌	公募基金	5	26,790,319,972.70	2014-12-24
	私募资产管理计划	1	209,538,141.11	2014-02-24
	其他组合	0	0.00	-
	合计	6	26,999,858,113.81	

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 7 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 年二季度，资本市场出现了大幅波动。由于疫情影响，4 月份市场出现大幅下跌。4 月下旬以来，疫情逐步改善，稳增长相关政策的出台进一步夯实了政策底部，市场流动性较为宽松。在疫情改善、经济边际修复、流动性维持宽松的背景下，A 股市场于 4 月底迎来大幅上行。在反弹过程中，市场呈现出明显的结构性特征，以光伏、电动车、风电、军工为代表的成长股均出现了明显的反弹。

正如我们一季报所说的，无论从市场的绝对估值还是从股债利差看，市场已经进入到底部区域，我们应该更为积极一些。就像 2018 年一样，政策底总先于市场底出现。现在市场整体进入较为合理的估值水平区间，与其不断博弈底部反转的行业，不如把精力放在寻找基本面持续向好、具有较好成长空间的行业。从结果看，5 月份以来反弹较好的行业都是行业发展趋势较好、成长性突出的细分行业，符合我们之前的判断。

展望三季度，市场对美国经济衰退的担忧加大，外围风险仍有扰动。但国内经济数据回暖，政策有望维持宽松。从公布的数据看，消费、地产、经济活动降温已明显拖累美国经济，通胀处于高位、美联储加息仍有不确定性等，都可能对国内市场造成扰动。从国内来看，疫情冲击逐渐消退，经济逐步复苏，流动性维持宽松，经济与政策组合仍较为友好。从资金面看，外资稳步流入、基金发行回暖、险资仓位提升，增量资金有望入市。

我们认为，三季度国内经济或将呈现出向上的趋势，但海外经济存在不确定性，原油、粮食和金属价格或将维持高位宽幅震荡，这些将加大国内经济复苏的难度。未来需要密切关注复工复产后，各细分行业的经营恢复情况。目前，无论是产业政策还是货币政策都比较积极，如果企业经营能够持续恢复，那么市场仍将有不错的表现。

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 6.71%，同期业绩比较基准收益率为 5.13%。

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	318,875,941.84	83.48
	其中：普通股	318,875,941.84	83.48
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	176,585.71	0.05
	其中：债券	176,585.71	0.05
	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	62,522,566.98	16.37
7	其他资产	425,653.85	0.11
8	合计	382,000,748.38	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 35,613,446.84 元，占基金资产净值比例 9.51%。

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	23,001,177.00	6.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	148,969,580.64	39.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	81,892,419.40	21.86
E	建筑业	11,167,750.00	2.98
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	335,789.64	0.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,700.08	0.00
M	科学研究和技术服务业	17,145.18	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	31,479.64	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	10,278.42	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	17,827,175.00	4.76
	合计	283,262,495.00	75.61

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	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
公用事业	35,613,446.84	9.51
房地产	-	-
合计	35,613,446.84	9.51

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	600905	三峡能源	3,418,600	21,502,994.00	5.74
2	601012	隆基绿能	283,360	18,880,276.80	5.04
3	600603	广汇物流	2,772,500	17,827,175.00	4.76
4	000883	湖北能源	3,238,600	16,549,246.00	4.42
5	00836	华润电力	1,160,000	16,070,730.48	4.29
6	000519	中兵红箭	535,000	15,595,250.00	4.16
7	603688	石英股份	113,782	15,088,631.02	4.03
8	836077	吉林碳谷	214,627	13,371,262.10	3.57
9	300761	立华股份	319,300	12,692,175.00	3.39
10	000988	华工科技	526,600	12,201,322.00	3.26

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	-	-
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）	176,585.71	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	176,585.71	0.05

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	113053	隆 22 转债	1,280	176,585.71	0.05

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	344,717.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	80,935.97
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	425,653.85

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	417,836,920.56
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	417,836,920.56

§ 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）中国证监会注册广发瑞锦一年定期开放混合型证券投资基金募集的文件

（二）《广发瑞锦一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》

（三）《广发瑞锦一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件、营业执照

（六）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。

广发基金管理有限公司

二〇二二年七月二十日