

广发睿享稳健增利混合型证券投资基金

2022 年第 4 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发睿享稳健增利混合
基金主代码	007251
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 8 月 21 日
报告期末基金份额总额	135,107,123.26 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动

	性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×75%+中证 800 指数收益率×25%	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发睿享稳健增利混合 A	广发睿享稳健增利混合 C
下属分级基金的交易代码	007251	011702
报告期末下属分级基金的份额总额	134,797,132.22 份	309,991.04 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 (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)	
	广发睿享稳健增利混合 A	广发睿享稳健增利混合 C
1.本期已实现收益	-3,160,554.49	-449,641.98
2.本期利润	-3,200,905.73	-234,926.28

3.加权平均基金份额本期利润	-0.0213	-0.0096
4.期末基金资产净值	125,501,381.73	287,680.45
5.期末基金份额净值	0.9310	0.9280

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、广发睿享稳健增利混合 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	-2.20%	0.94%	0.46%	0.28%	-2.66%	0.66%
过去六个月	-11.49%	1.10%	-2.05%	0.26%	-9.44%	0.84%
过去一年	-20.16%	1.07%	-3.00%	0.31%	-17.16%	0.76%
过去三年	-7.85%	0.74%	10.12%	0.31%	-17.97%	0.43%
自基金合同生效起至今	-6.90%	0.70%	13.50%	0.30%	-20.40%	0.40%

2、广发睿享稳健增利混合 C:

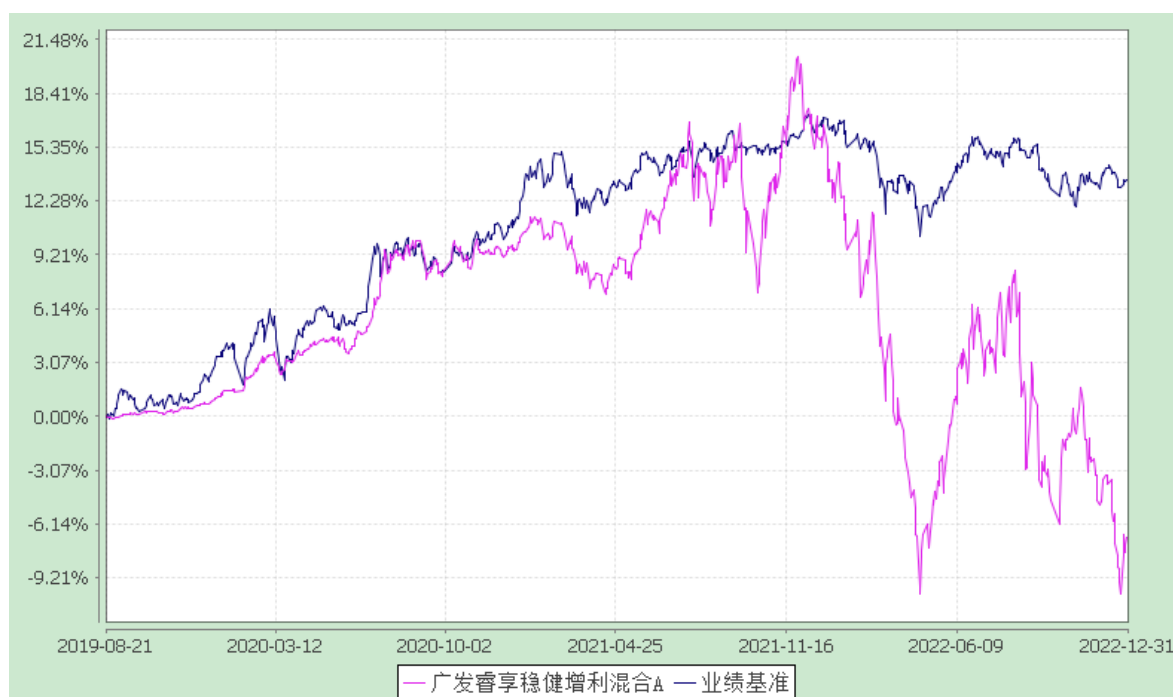
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-2.35%	0.94%	0.46%	0.28%	-2.81%	0.66%
过去六个月	-11.66%	1.10%	-2.05%	0.26%	-9.61%	0.84%
过去一年	-20.35%	1.07%	-3.00%	0.31%	-17.35%	0.76%

自基金合同生效起至今	-15.54%	0.93%	0.19%	0.29%	-15.73%	0.64%
------------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

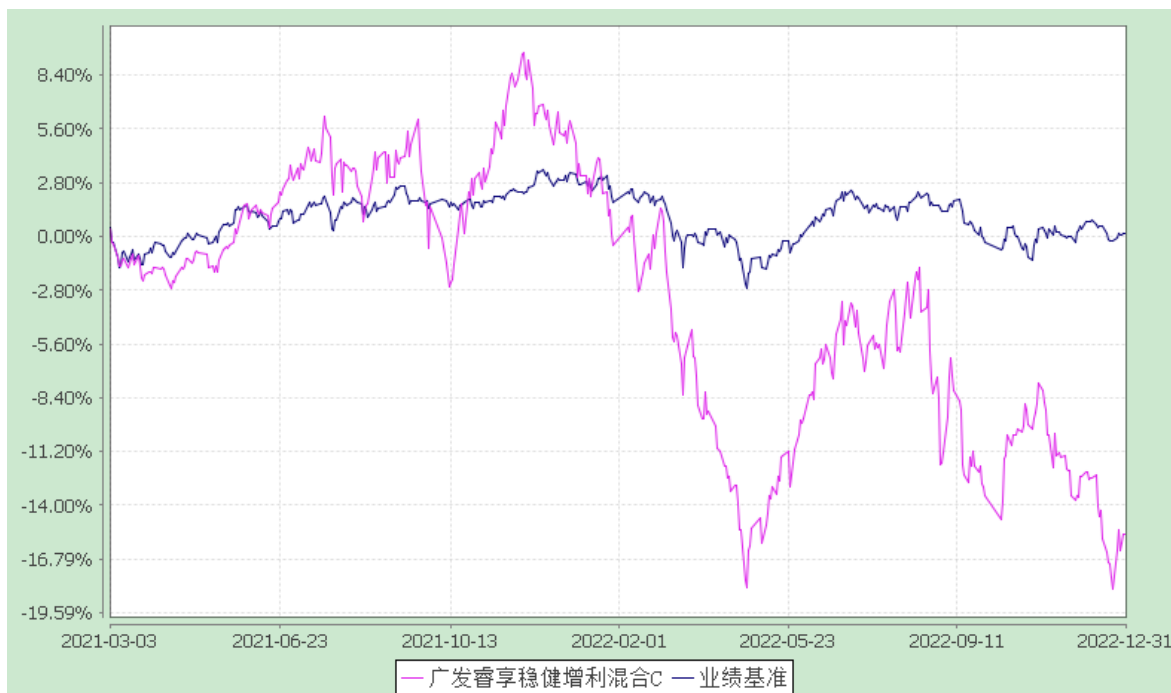
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发睿享稳健增利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的历史走势对比图
 (2019 年 8 月 21 日至 2022 年 12 月 31 日)

1、广发睿享稳健增利混合 A:



2、广发睿享稳健增利混合 C:



§ 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		
王颂	本基金的基金经理；广发稳安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发均衡增长混合型证券投资基金的基金经理；资产配置总监	2020-10-21	-	25 年	王颂先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任平安证券投资管理部投资经理，平安资产基金投资部总经理，广发基金管理有限公司机构投资部总经理、权益投资二部总经理、资产配置部（原另类投资部）总经理、广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理(自 2014 年 12 月 24 日至 2017 年 11 月 9 日)、广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 24 日至 2017 年 11 月 9 日)、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基

					金基金经理(自 2016 年 9 月 23 日至 2017 年 11 月 9 日)、广发新动力混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 3 月 1 日至 2020 年 8 月 11 日)、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 3 月 1 日至 2020 年 8 月 11 日)、广发价值回报混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 4 月 29 日至 2021 年 7 月 16 日)。
李阳	本基金的基金经理; 广发均衡增长混合型证券投资基金的基金经理	2021-03-09	-	7 年	李阳先生, 工程硕士, 持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中国工商银行股份有限公司产品研发中心产品经理, 新时代证券股份有限公司资产管理总部量化研究员、量化投资经理, 泰康养老保险股份有限公司养老金投资部高级投资经理, 广发基金管理有限公司资产配置部研究员。
郎振东	本基金的基金经理; 广发集瑞债券型证券投资基金的基金经理; 广发聚安混合型证券投资基金的基金经理; 广发中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理; 广发汇成一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理	2021-04-09	-	10 年	郎振东先生, 经济学硕士, 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固定收益管理总部债券交易员。

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。

4.2 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，未发生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。

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 年四季度，权益市场在震荡中迎来反弹。从宏观经济看，海外加息的掣肘逐渐减弱。国内货币政策保持适当中性，既不具备收紧的边际条件，也未出现市场预期的持续降息，导致利率债出现了较大的调整。2022 年四季度，房地产的放松政策逐步

出台，成为稳经济的有力抓手。12 月以来，疫情防控政策的优化调整为消费复苏、经济企稳带来乐观预期。同时，我们看到各项重要会议上提出了扩大内需、促进经济增长的相应政策，宏观经济或已过了最为艰难的时刻。从板块表现看，市场行业轮动和风格转换较快，但受益于消费复苏的大盘成长板块表现亮眼，有明显的超额收益。在疫后经济复苏从强预期转变成现实、地产支持政策持续落地，叠加资金面回暖和银行理财产品赎回负反馈的背景下，债券市场出现较大的调整。

报告期内，本基金股票仓位没有太多的调整，对于看好的细分行业和个股标的坚定持有。虽然从资产配置 ERP 比价指数看，12 月初股票性价比已触及两倍正向标准差，接近 2018 年底的位置，但市场风格和行业转换频率太快，本基金没有参与短期的交易机会。结构上，本基金已着手布局 2023 年有确定性增速和潜在预期差的行业，聚焦在光伏、计算机和军工等行业。考虑到转债性价比整体不高，投资策略以精选个券为主，坚定持有市场低估且 2023 年具备较强成长性的个券。本基金主要配置中短期期限的债券品种，保持高流动性，在控制组合整体久期的前提下，加强了置换操作，选择了一些高票息品种以提高本基金静态收益率，维持低杠杆策略。

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-2.20%，C 类基金份额净值增长率为-2.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.46%。

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	49,862,383.59	29.60
	其中：普通股	49,862,383.59	29.60

	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	109,436,831.70	64.97
	其中：债券	109,436,831.70	64.97
	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	7,657,782.02	4.55
7	其他资产	1,491,868.63	0.89
8	合计	168,448,865.94	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	34,243,517.15	27.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,672,749.00	1.33
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	13,946,117.44	11.09
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	-	-
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	49,862,383.59	39.64

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	600435	北方导航	436,100	5,058,760.00	4.02
2	000951	中国重汽	238,000	3,531,920.00	2.81
3	300693	盛弘股份	55,600	3,017,968.00	2.40
4	603212	赛伍技术	90,500	2,868,850.00	2.28
5	300566	激智科技	98,000	2,616,600.00	2.08
6	300847	中船汉光	155,700	2,460,060.00	1.96
7	002353	杰瑞股份	82,919	2,289,393.59	1.82
8	301153	中科江南	21,000	2,235,240.00	1.78
9	688386	泛亚微透	39,202	2,173,750.90	1.73
10	688107	安路科技-U	33,721	2,164,888.20	1.72

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	30,510,641.65	24.26
	其中：政策性金融债	10,161,083.29	8.08
4	企业债券	41,912,692.55	33.32

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	37,013,497.50	29.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	109,436,831.70	87.00

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	155917	19 风电 Y2	100,000	10,417,616.99	8.28
2	1828012	18 中信银行 二级 02	100,000	10,241,695.89	8.14
3	136914	G18 京 Y4	100,000	10,170,175.34	8.09
4	188419	21 平证 08	100,000	10,143,821.92	8.06
5	2028054	20 华夏银行	100,000	10,107,862.47	8.04

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，华夏银行股份有限公司、中国进出口银行、中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会或其派出机构的处罚。平安证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证监会的处罚。

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	106,409.30
2	应收证券清算款	1,383,394.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,064.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,491,868.63

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	110068	龙净转债	7,019,576.76	5.58
2	110075	南航转债	5,097,647.61	4.05

3	113055	成银转债	3,728,812.00	2.96
4	113050	南银转债	3,297,252.16	2.62
5	123148	上能转债	2,901,568.45	2.31
6	128078	太极转债	2,898,106.25	2.30
7	128048	张行转债	2,746,403.96	2.18
8	123057	美联转债	2,503,147.15	1.99
9	110053	苏银转债	2,474,340.82	1.97
10	128137	洁美转债	1,367,743.29	1.09
11	127050	麒麟转债	1,345,404.16	1.07

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	002353	杰瑞股份	2,289,393.59	1.82	非公开发 行流通受 限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发睿享稳健增利 混合A	广发睿享稳健增利 混合C
报告期期初基金份额总额	152,261,615.82	30,651,078.93
报告期期间基金总申购份额	388,043.17	860,295.59
减：报告期期间基金总赎回份额	17,852,526.77	31,201,383.48
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	134,797,132.22	309,991.04

§ 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睿享稳健增利混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发睿享稳健增利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）《广发睿享稳健增利混合型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书
- （六）基金管理人业务资格批件、营业执照
- （七）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
二〇二三年一月二十日