

# 广发悦享一年持有期混合型基金中基金（FOF）

## 2024年第2季度报告

2024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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

## §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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	广发悦享一年持有混合（FOF）
基金主代码	014665
交易代码	014665
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 25 日
报告期末基金份额总额	363,393,679.19 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，通过定量与定性相结合的方法精选不同资产类别中的优质基金，结合基金的风险收益特征和市场环境合理配置权重，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金的资产配置主要是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，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，进行各类资产的比例确定，并根据市场环境的变化进行适度调整，以追求良好的风险收益比。</p> <p>本基金的长期资产配置，基于对国内外宏观经济周期、货币周期、市场状态变化情况的深度研究，采用定量方法和定性研究相结合的方式，确定并动态调整权益类资产、固定收益类资产及其他资产的配置比例。</p> <p>具体投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、基金投资策略；3、股票（含存托凭证）投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略。</p>
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，本基金的预期风险与

	<p>预期收益高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。</p> <p>本基金可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（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

### §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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-5,426,649.79
2.本期利润	2,424,040.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	362,011,665.25
5.期末基金份额净值	0.9962

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

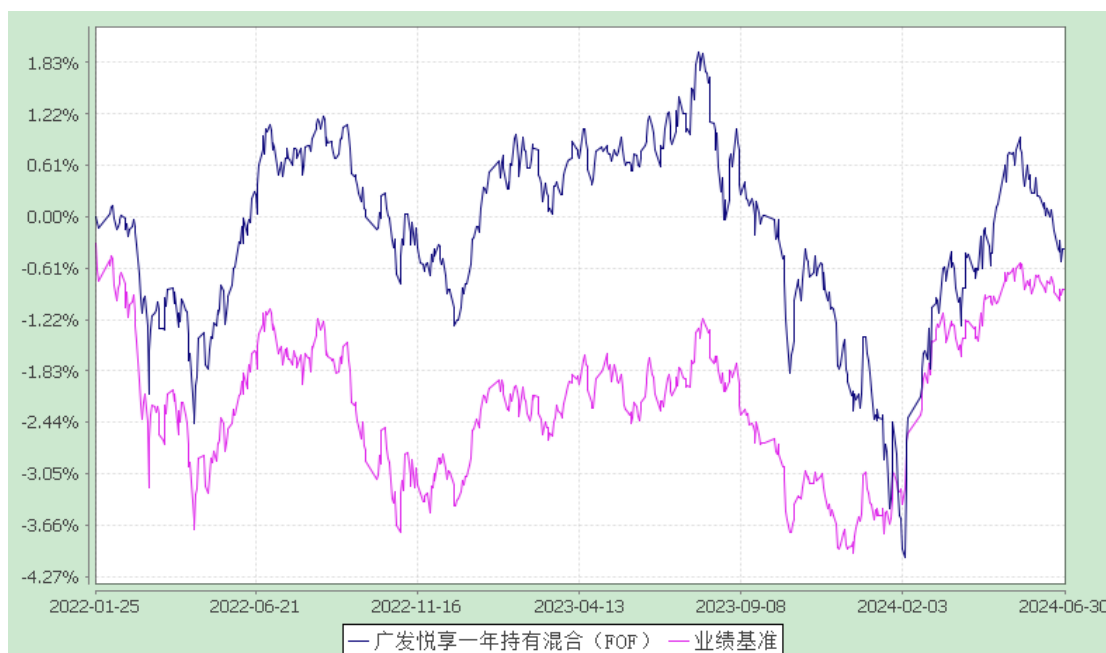
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.47%	0.18%	0.59%	0.10%	-0.12%	0.08%
过去六个月	1.05%	0.24%	2.26%	0.13%	-1.21%	0.11%
过去一年	-1.41%	0.23%	1.30%	0.13%	-2.71%	0.10%
自基金合同生效起至今	-0.38%	0.19%	-0.86%	0.16%	0.48%	0.03%

#### 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

广发悦享一年持有期混合型基金中基金（FOF）

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年1月25日至2024年6月30日)



## §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		
杨喆	本基金的基金经理；广发优选配置混合型基金中基金（FOF-LOF）的基金经理；广发核心优选六个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；广发安裕稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金	2022-01-25	-	16.2 年	杨喆女士，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任国泰君安证券股份有限公司研究所分析师；先后任交银施罗德基金管理有限公司量化投资部投资经理、多元资产管理部副总监、基金经理、广发积极优势一年封闭运作混合型基金中基金（FOF-LOF）基金经理(自2022年6月9日至2023年6月8日)、广发优选配置两年封闭运作混合型基金中基金（FOF-LOF）基金经理(自2021年11月2日至2023年11月1日)。

	<p>金（FOF）的基金经理；广发积极优势混合型基金中基金（FOF-LOF）的基金经理；广发富信优选六个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；广发招阳两年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；广发养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发安腾稳健6个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；资产配置部联席总经理</p>				
宋家骥	<p>本基金的基金经理；广发招阳两年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理</p>	2022-10-24	-	10 年	<p>宋家骥先生，管理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任海通证券股份有限公司研究所基金研究分析师，方正证券股份有限公司研究所基金研究分析师，申万宏源证券有限公司财富管理事业部基金投顾投资经理。</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《证券投资基金经营机构董事、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，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 9 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

2024 年二季度权益市场震荡调整，市场整体成交量有所下降。4 月下旬在国内政策预期较强、日元贬值带动外资回流等因素的主导下，A 股和港股出现一轮



反弹，市场风格轮动较快。随后在政策利好兑现、美联储降息预期反复等因素的影响下，市场风险偏好回落，5月下旬市场再度开启调整，小盘跌幅较大，前期表现强势的红利板块也出现补跌。科技板块在“大基金三期”成立、海外科技龙头上涨等事件的催化下表现相对强势，房地产板块在基本面尚未明显企稳的影响下冲高回落，消费板块在高端白酒价格下跌的带动下表现较弱。债市方面，4月下旬在央行提示长债风险后出现调整，随后在资金面较为宽松和机构配置需求旺盛的支撑下继续上涨，整体表现较为强劲。

报告期内，权益市场震荡调整，债券市场震荡上行。本基金精选优质的纯债基金进行配置，获取较为稳定的利息收益。二季度权益市场波动较大，本基金在市场反弹后略微降低了权益仓位，以防范风险。本基金整体配置于风格较为稳健的基金，在控制风险的基础上积极参与权益市场的结构性机会。在基金选择上，本基金通过定量与定性相结合的方法进行优势比较与挖掘，力争获取超额收益。

#### 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0.47%，同期业绩比较基准收益率为0.59%。

#### 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	338,958,813.59	92.95

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	25,310,143.11	6.94
8	其他资产	393,282.12	0.11
9	合计	364,662,238.82	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

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

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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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** 本基金本报告期末未投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,762.91
2	应收证券清算款	384,420.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	393,282.12

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### §6 基金中基金

#### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	006998	广发景兴中短债 A	契约型开放式	18,175,485.20	19,473,214.84	5.38	是
2	007582	中泰青月中短债 A	契约型开放式	14,672,991.24	17,138,053.77	4.73	否
3	003592	华泰柏瑞享利混合 C	契约型开放式	11,500,000.00	16,673,850.00	4.61	否
4	000191	富国信用债债券 A/B	契约型开放式	12,375,453.40	15,965,572.43	4.41	否
5	005709	华安鼎益债券 A	契约型开放式	14,154,090.69	15,927,598.25	4.40	否
6	006870	广发景和中短债 A	契约型开放式	15,149,793.58	15,920,918.07	4.40	是
7	006591	广发景明中短债 A	契约型开放式	15,176,061.33	15,760,339.69	4.35	是
8	009289	富国长	契约型	14,762,5	15,730,96	4.35	否

		江经济带纯债债券	开放式	45.26	8.23		
9	003859	招商招旭纯债 A	契约型开放式	11,434,188.51	15,718,578.94	4.34	否
10	007542	永赢开泰中高等级中短债 A	契约型开放式	13,700,000.00	15,428,940.00	4.26	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	4,427.92	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	80,880.83	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	68,862.79	77.98
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	460,325.65	46,951.83
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	103,096.06	14,267.31
当期交易基金产生的交易费（元）	892.15	39.95

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的持仓根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费

在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

## §7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	422,274,053.67
报告期期间基金总申购份额	20,918.66
减：报告期期间基金总赎回份额	58,901,293.14
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	363,393,679.19

## §8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 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	992,454.49
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	992,454.49
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.27

### 8.2 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。

## §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悦享一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件

（二）《广发悦享一年持有期混合型基金中基金（FOF）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）《广发悦享一年持有期混合型基金中基金（FOF）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 [www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二四年七月十八日