

# 广发安盈灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 年第 4 季度报告

2019 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年一月十七日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发安盈混合
基金主代码	002118
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	98,027,415.38 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，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定增值。
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，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，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，

	以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。	
业绩比较基准	30%×沪深 300 指数收益率+70%×中证全债指数收益率。	
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，属于中高收益风险特征的基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发安盈混合 A	广发安盈混合 C
下属分级基金的交易代码	002118	002119
报告期末下属分级基金的份额总额	97,765,647.10 份	261,768.28 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 (2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)	
	广发安盈混合 A	广发安盈混合 C
1.本期已实现收益	5,976,643.05	19,552.73
2.本期利润	7,074,340.65	19,199.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0429	0.0609
4.期末基金资产净值	114,847,055.80	306,855.87
5.期末基金份额净值	1.175	1.172

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 本报告期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、广发安盈混合 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	5.76%	0.60%	3.13%	0.22%	2.63%	0.38%

##### 2、广发安盈混合 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	5.59%	0.60%	3.13%	0.22%	2.46%	0.38%

#### 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

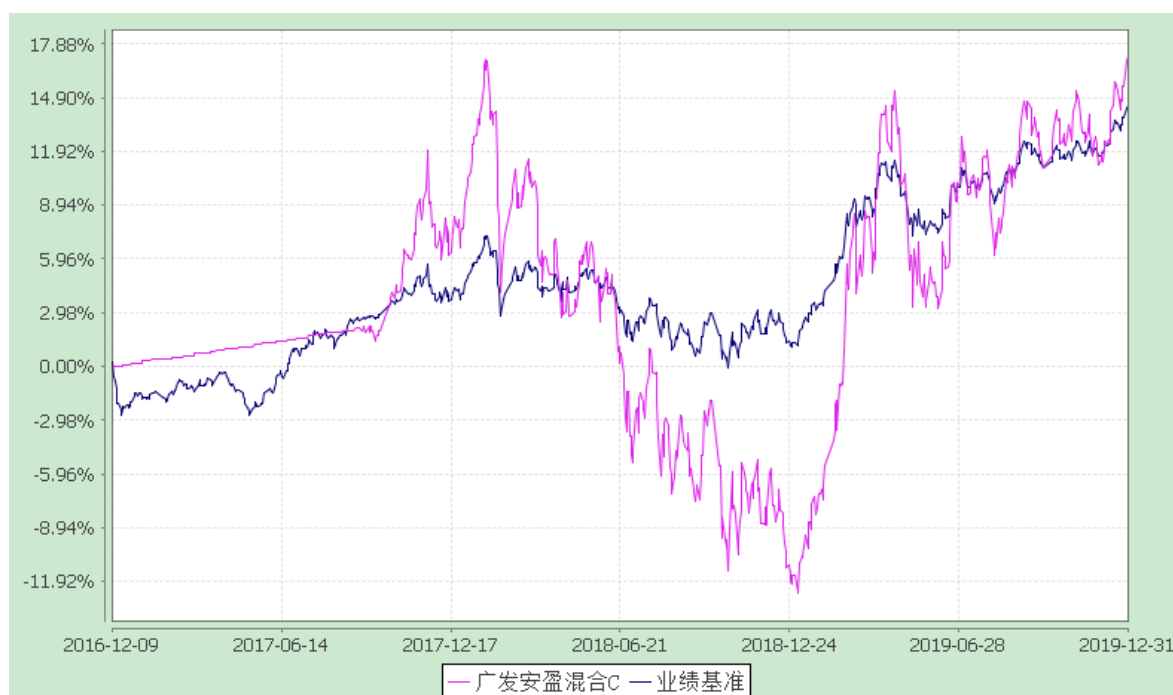
广发安盈灵活配置混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 12 月 9 日至 2019 年 12 月 31 日)

##### 1. 广发安盈混合 A:



## 2. 广发安盈混合 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		
任爽	本基金的基金经理；广发理财 7 天债券型证券投资基金的基金经理；广发天天红发起式货币市场基金的基金经理；广发天天利货币市场基金的基金经理；广发钱袋子货币市场基金的基金经理；广发活期宝货币市场基金的基金经理；广发聚泰混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理	2016-12-09	-	12 年	任爽女士，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部交易员兼任研究员、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 16 日至 2018 年 3 月 20 日)、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 12 月 2 日至 2018 年 11 月 9 日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 12 月 12 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 3 月 21 日至 2019 年 3 月 26 日)、广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 3 月 27 日至 2019 年 10 月 29 日)、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 16 日至 2019 年 10 月 29 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

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全复制指数组合及量化组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，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

10 月，DR007 基本位于公开市场逆回购操作利率上方，整体中枢较 9 月小幅抬升，波动性有所加大。央行在月中新做 MLF 但利率维持不动，LPR 报价暂缓下行，TMLF 例行操作缺席，同时叠加狂飙的猪通胀，这些因素引发了市场对于货币政策态度微调的担心。11 月，央行在月初超预期下调 MLF 利率，在月中开展 OMO 操作并同步下调了利率，成功扭转了市场此前的紧缩预期，货币市场利率中枢回落，波动性也有所下降。12 月，全月的资金面都较宽松，DR007 除了月中外的其他时间基本均位于 OMO 利率下方，明显好于此前市场预期，尤其是中旬开始为了对冲缴税压力及

呵护市场平稳跨年,央行大量投放了逆回购资金。考虑到明年1月春节取现需求增加、地方债发行增多等因素,市场对短期内降准的预期较大。

宏观数据来看,四季度开始出现一些企稳迹象,后续主要关注其可持续性。中美第一阶段协议虽然过程曲折,但最终成功落地,部分消除了预期的不确定性。此外房地产依旧维持韧性、基建托底预期较重,整体工业部门较低的库存水平也部分释放了下行的压力,宏观景气度出现了企稳的迹象。从实际的宏观数据表现来看:通胀数据依旧受到猪肉分项的向上拉动,但市场反应有限,PPI同比则短期成功探底;工业生产10月季节性回落,11月年内首次在非季末月明显上行,可能对应当月库存的小幅回补;投资数据整体较为稳定,基建投资曲折中温和修复,制造业投资低位磨底,房地产投资则继续高位温和下行;消费数据在双十一的干扰下10至11月出现了较明显的波动,合并来看依旧处于震荡偏弱的状态,汽车消费未出现明显改善;货币信贷数据10至11月同样变化较大,结构上居民中长贷略超季节性,企业中长贷有持续改善的迹象。当前,从终端需求来看并未找到宏观景气度明显修复的动力来源,所以整体判断宏观基本面阶段性企稳后,后续可能仍会小幅回落。

本基金延续此前的配置思路,选取具备稳健成长性的标的进行投资。未来本基金将继续秉承稳健增值的理念进行资产配置。

#### 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5.76%,C类基金份额净值增长率为5.59%,同期业绩比较基准收益率为3.13%。

## § 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	93,418,225.79	80.89
	其中:股票	93,418,225.79	80.89
2	固定收益投资	19,823,000.00	17.16
	其中:债券	19,823,000.00	17.16



	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	1,986,775.36	1.72
7	其他资产	258,390.54	0.22
8	合计	115,486,391.69	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	1,485,204.20	1.29
B	采矿业	2,974,768.40	2.58
C	制造业	38,865,603.59	33.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,046,577.00	1.78
E	建筑业	2,609,040.80	2.27
F	批发和零售业	1,085,910.65	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	2,549,717.00	2.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,848,129.50	2.47
J	金融业	32,570,199.65	28.28
K	房地产业	3,903,220.00	3.39
L	租赁和商务服务业	1,272,421.40	1.10
M	科学研究和技术服务业	101,332.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	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	584,669.56	0.51
R	文化、体育和娱乐业	514,854.00	0.45
S	综合	-	-
	合计	93,418,225.79	81.12

#### 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	601318	中国平安	80,508	6,880,213.68	5.97
2	600519	贵州茅台	3,600	4,258,800.00	3.70
3	600036	招商银行	74,000	2,780,920.00	2.41
4	000651	格力电器	37,800	2,478,924.00	2.15
5	000333	美的集团	37,200	2,166,900.00	1.88
6	601166	兴业银行	104,300	2,065,140.00	1.79
7	600276	恒瑞医药	23,246	2,034,489.92	1.77
8	000858	五粮液	14,200	1,888,742.00	1.64
9	600030	中信证券	57,800	1,462,340.00	1.27
10	600887	伊利股份	44,900	1,389,206.00	1.21

#### 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	10,119,000.00	8.79
	其中：政策性金融债	10,119,000.00	8.79
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	9,704,000.00	8.43

9	其他	-	-
10	合计	19,823,000.00	17.21

### 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（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	170209	17 国开 09	100,000	10,119,000.00	8.79
2	111917060	19 光大银行 CD060	100,000	9,704,000.00	8.43

### 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	5,547.19

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	252,843.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	258,390.54

#### 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	广发安盈混合A	广发安盈混合C
本报告期期初基金份额总额	195,546,767.49	321,370.78
本报告期基金总申购份额	1,723.79	2,943.35
减：本报告期基金总赎回份额	97,782,844.18	62,545.85
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	97,765,647.10	261,768.28

### § 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 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	20191001-20191203	97,750,733.14	-	97,750,733.14	-	-
	2	20191001-20191231	97,750,733.14	-	-	97,750,733.14	99.72%
产品特有风险							
<p>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：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；极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，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。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。</p>							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发安盈灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发安盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照
7. 基金托管人业务资格批件、营业执照

### 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

二〇二〇年一月十七日