

# 广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金

## 2020 年第 4 季度报告

2020 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十一日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 19 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发成长优选混合
基金主代码	000214
交易代码	000214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 11 日
报告期末基金份额总额	85,626,825.58 份
投资目标	在深入研究的基础上，自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司，在严格控制投资风险的前提下，力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置，对股票、债券和货币市场工具等大类资产配置比例进行动态调整，在降低市场风险的同时追求更高收益。

业绩比较基准	50% × 沪深 300 指数 + 50% × 中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	3,719,611.27
2. 本期利润	8,047,887.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1441
4. 期末基金资产净值	147,118,387.32
5. 期末基金份额净值	1.718

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④

			③	标准差 ④		
过去三个月	9.78%	0.68%	7.36%	0.50%	2.42%	0.18%
过去六个月	16.32%	0.91%	12.49%	0.67%	3.83%	0.24%
过去一年	23.59%	0.79%	15.25%	0.70%	8.34%	0.09%
过去三年	28.19%	0.61%	25.51%	0.66%	2.68%	-0.05%
过去五年	44.37%	0.57%	32.50%	0.62%	11.87%	-0.05%
自基金合同生效起至今	94.47%	0.71%	83.71%	0.74%	10.76%	-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

广发成长优选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历史走势对比图  
(2013 年 12 月 11 日至 2020 年 12 月 31 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		
代宇	本基金的基金经理；广发聚财信用债券型证券投资基金的基金经理；广发集利一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发聚利债券型证券投资基金（LOF）的基金经理；广发双债添利债券型证券投资基金的基金经理；广发汇富一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发汇安 18 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发汇誉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景秀纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇吉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基	2015-02-17	-	16 年	代宇女士，金融学硕士，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研究员、投资经理、固定收益部副总经理、广发聚利债券型证券投资基金基金经理（自 2011 年 8 月 5 日至 2014 年 8 月 4 日）、广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理（自 2013 年 6 月 5 日至 2015 年 7 月 24 日）、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 12 月 13 日至 2018 年 1 月 11 日）、广发安心回报混合型证券投资基金基金经理（自 2015 年 5 月 14 日至 2018 年 1 月 12 日）、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2015 年 4 月 15 日至 2018 年 3 月 14 日）、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2016 年 11 月 28 日至 2018 年 6 月 12 日）、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2017 年 2 月 8 日至 2018 年 10 月 29 日）、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理（自 2017 年 8 月 4 日至 2018 年 11 月 30 日）、广发安瑞回报灵活配置

	<p>金经理；广发景利纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发政策性金融债债券型证券投资基金的基金经理；广发景富纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇阳三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景辉纯债债券型证券投资基金的基金经理；债券投资部副总经理</p>				<p>混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 7 月 26 日至 2019 年 1 月 18 日)、广发汇祥一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 6 月 27 日至 2019 年 1 月 18 日)、广发安泰回报混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 5 月 14 日至 2019 年 1 月 22 日)、广发安祥回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 19 日至 2019 年 1 月 22 日)、广发汇瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 6 月 13 日至 2019 年 4 月 10 日)、广发安泽短债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 30 日至 2019 年 4 月 10 日)、广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 9 日至 2019 年 10 月 29 日)、广发上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 3 月 26 日至 2019 年 10 月 29 日)、广发景安纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 20 日至 2020 年 7 月 9 日)、广发汇平一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 6 日至 2020 年 9 月 29 日)。</p>
马文文	<p>本基金的基金经理；广发价值回报混合型证券投资基金</p>	2020-05-28	-	8 年	<p>马文文先生，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</p>

	的基金经理； 广发集瑞债券 型证券投资基 金的基金经 理；广发鑫源 灵活配置混 合型证券投资 基金的基金经 理				研究发展部研究员、研 究发展部总经理助理、 权益投资一部研究员、 广发新动力混合型证券 投资基金基金经理(自 2016年11月8日至2019 年3月1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，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 1 次，为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

2020 年第 4 季度，经济数据整体依旧强势，季度实际 GDP 增速较大概率站上 6%。分部门来看，工业生产表现强势，需求端逆周期力量开始逐渐触顶，顺周期的出口、制造业投资以及消费继续拉动经济复苏。金融数据方面，9 月至 10 月整体数据依旧显示了社会融资回升的良好态势，11 月数据稍回落但社融数据内部结构依旧较好。货币政策变化不大，季初超储率本已重新回到年内低位，紧缩预期依旧，但 11 月变节点出现，个别 AAA 信用债违约事件爆发，央行继而在 11 月底超预期进行了 MLF 操作，资金宽松，短端利率重回低位。

全季来看，债市收益率先上后下，收益率曲线先平后陡，背后仍然是流动性预期的变化驱动市场，信用利差整体走阔，内部较为分化，中低等级信用债明显跑输。股市全季上涨，但是不同板块表现分化较大。

组合本季度密切跟踪市场动向，纯债操作上保持将稳健的票息策略和灵活的久期策略相结合，适度降低了债券仓位和久期。股票操作上，保持了仓位，重心放在风险收益比具备优势的品种上。

#### 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 9.78%，同期业绩比较基准收益率为 7.36%。

### § 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	44,920,923.28	30.41
	其中：股票	44,920,923.28	30.41
2	固定收益投资	49,439,649.11	33.47
	其中：债券	49,439,649.11	33.47



	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	52,000,398.00	35.20
	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	529,196.45	0.36
7	其他资产	843,148.76	0.57
8	合计	147,733,315.60	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	1,555,658.40	1.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	30,701,979.40	20.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	51,042.00	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	341,313.00	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	1,063,158.84	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,865,982.84	1.27
J	金融业	4,751,235.40	3.23
K	房地产业	1,923,914.00	1.31
L	租赁和商务服务业	725,445.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	144,480.00	0.10
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	147,546.00	0.10

Q	卫生和社会工作	1,380,918.40	0.94
R	文化、体育和娱乐业	268,250.00	0.18
S	综合	-	-
	合计	44,920,923.28	30.53

### 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	000858	五粮液	10,500	3,064,425.00	2.08
2	000333	美的集团	30,700	3,022,108.00	2.05
3	000651	格力电器	35,100	2,174,094.00	1.48
4	002475	立讯精密	26,769	1,502,276.28	1.02
5	300750	宁德时代	4,100	1,439,551.00	0.98
6	000002	万科 A	49,900	1,432,130.00	0.97
7	300059	东方财富	45,240	1,402,440.00	0.95
8	000001	平安银行	63,100	1,220,354.00	0.83
9	002415	海康威视	23,600	1,144,836.00	0.78
10	000725	京东方 A	177,100	1,062,600.00	0.72

### 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	3,995,200.00	2.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	43,808,530.50	29.78
	其中：政策性金融债	33,729,530.50	22.93
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）	1,635,918.61	1.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	49,439,649.11	33.61
----	----	---------------	-------

#### 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	200312	20 进出 12	200,000	20,036,000.00	13.62
2	108604	国开 1805	110,330	11,126,780.50	7.56
3	1628006	16 浙商银行 行债	100,000	10,079,000.00	6.85
4	019640	20 国债 10	40,000	3,995,200.00	2.72
5	018008	国开 1802	25,000	2,566,750.00	1.74

#### 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，浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行分支行、中国银行保险监督管理委员会（含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚。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	751.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	738,874.45
5	应收申购款	103,523.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	843,148.76

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	128095	恩捷转债	439,440.00	0.30
2	110059	浦发转债	329,832.00	0.22
3	123044	红相转债	138,670.00	0.09
4	110048	福能转债	85,424.00	0.06
5	128109	楚江转债	52,130.76	0.04
6	127012	招路转债	51,160.90	0.03
7	113029	明阳转债	51,014.70	0.03
8	128057	博彦转债	40,028.40	0.03
9	110053	苏银转债	29,230.20	0.02
10	113528	长城转债	27,837.60	0.02
11	110057	现代转债	23,177.70	0.02
12	123029	英科转债	22,096.60	0.02
13	113026	核能转债	19,647.90	0.01
14	110060	天路转债	17,721.60	0.01
15	110051	中天转债	16,693.60	0.01
16	113534	鼎胜转债	15,422.40	0.01
17	110065	淮矿转债	15,132.00	0.01
18	123023	迪森转债	14,970.00	0.01

19	132021	19 中电 EB	14,368.80	0.01
20	110056	亨通转债	14,051.70	0.01
21	113021	中信转债	13,677.30	0.01
22	127015	希望转债	13,250.60	0.01
23	113530	大丰转债	12,858.30	0.01
24	123022	长信转债	10,123.40	0.01
25	110061	川投转债	9,544.80	0.01
26	110058	永鼎转债	9,162.90	0.01
27	128114	正邦转债	8,784.75	0.01
28	113030	东风转债	7,346.50	0.00
29	127011	中鼎转 2	7,233.00	0.00
30	113582	火炬转债	2,936.90	0.00
31	110066	盛屯转债	1,857.50	0.00
32	127017	万青转债	1,163.10	0.00
33	113584	家悦转债	1,032.70	0.00

#### 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	44,731,234.80
报告期期间基金总申购份额	44,550,815.41
减：报告期期间基金总赎回份额	3,655,224.63
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	85,626,825.58

### § 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	20201001-20201231	25,017,155.11	-	-	25,017,155.11	29.22%
	2	20201204-20201231	-	29,602,723.51	-	29,602,723.51	34.57%

#### 产品特有风险

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》等法律法规及基金合同等规定，经与基金托管人协商一致，并向中国证监会备案，本公司就参与存托凭证投资事宜修订本基金基金合同等法律文件，本次修订对基金份额持有人利益无实质性不利影响。详情可见基金管理人网站（[www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)）刊登的《关于旗下部分基金调整投资范围并相应修订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

1. 中国证监会批准广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发成长优选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. 《广发成长优选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

二〇二一年一月二十一日