

# 广发资源优选股票型发起式证券投资基金

## 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十一日

## § 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发资源优选股票
基金主代码	005402
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 14 日
报告期末基金份额总额	955,889,585.70 份
投资目标	本基金重点关注资源行业上市公司的投资机会，通过自下而上的深度挖掘，精选个股，力争为基金份额持有人获取长期稳健的超额回报。
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，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。
业绩比较基准	中证全指能源指数收益率×10%+中证全指原材料

	指数收益率×80% + 银行活期存款利率(税后)×10%	
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金，属于高风险高收益特征的基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发资源优选股票 A	广发资源优选股票 C
下属分级基金的交易代码	005402	010235
报告期末下属分级基金的份额总额	690,528,805.86 份	265,360,779.84 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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)	
	广发资源优选股票 A	广发资源优选股票 C
1.本期已实现收益	-168,370,405.12	-66,776,259.55
2.本期利润	-278,825,860.05	-135,670,774.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5738	-0.7274
4.期末基金资产净值	1,340,813,648.92	514,481,685.83
5.期末基金份额净值	1.9417	1.9388

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

##### 1、广发资源优选股票 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	-0.12%	2.93%	3.91%	1.80%	-4.03%	1.13%
过去六个月	13.93%	2.37%	17.48%	1.51%	-3.55%	0.86%
过去一年	68.36%	2.08%	39.26%	1.40%	29.10%	0.68%
过去三年	97.71%	1.60%	7.30%	1.39%	90.41%	0.21%
自基金合同生效起至今	94.17%	1.62%	3.93%	1.38%	90.24%	0.24%

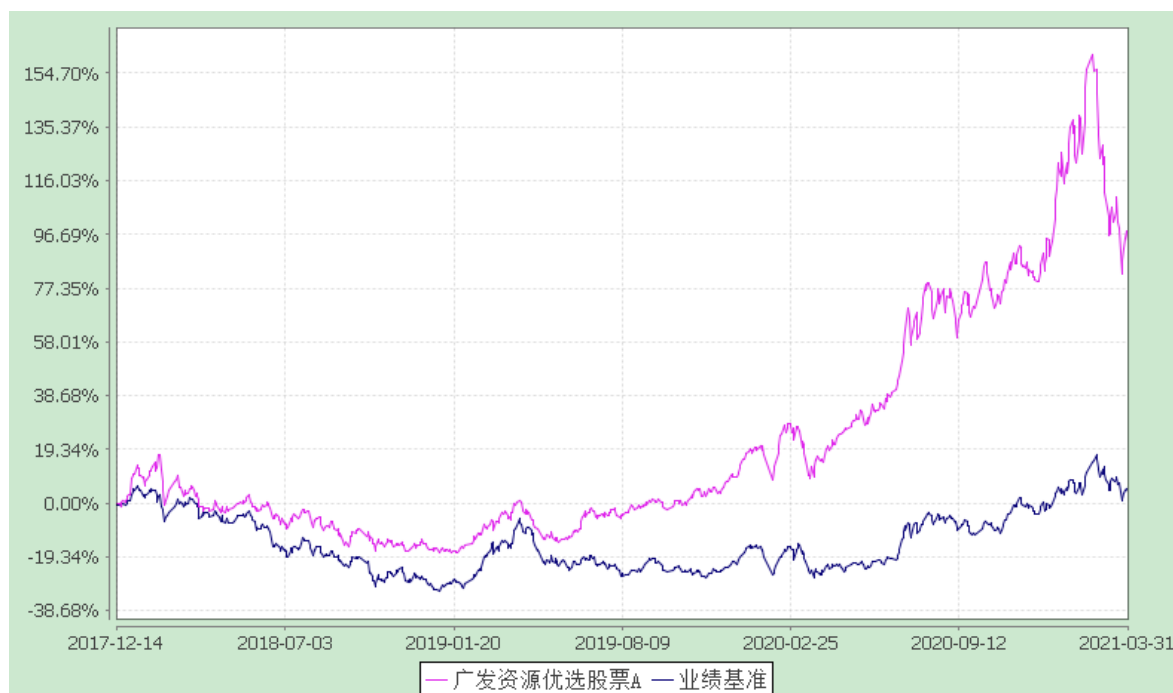
##### 2、广发资源优选股票 C:

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	-0.22%	2.93%	3.91%	1.80%	-4.13%	1.13%
过去六个月	13.75%	2.37%	17.48%	1.51%	-3.73%	0.86%
自基金合同生效起至今	10.64%	2.35%	13.39%	1.50%	-2.75%	0.85%

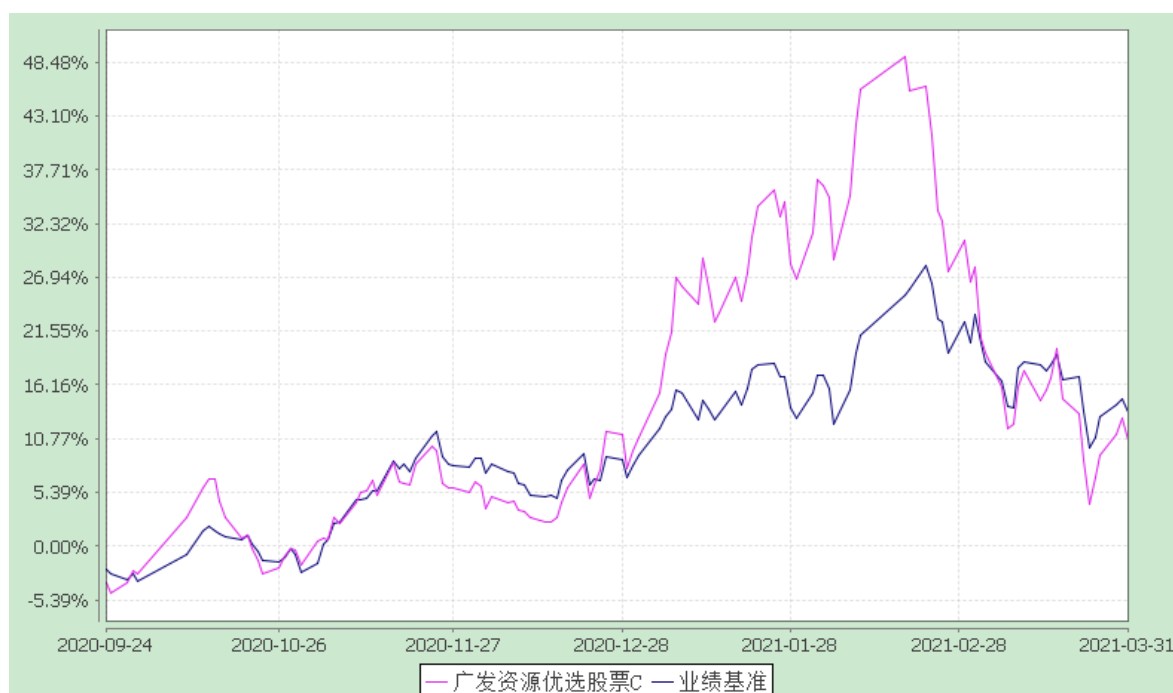
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发资源优选股票型发起式证券投资基金  
 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  
 (2017 年 12 月 14 日至 2021 年 3 月 31 日)

##### 1、广发资源优选股票 A:



## 2、广发资源优选股票 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		
孙迪	本基金的基金经理；广发品牌消费股票型发起式证券投资基金的基金经理；广发高端制造股票型发起式证券投资基金的基金经理；广发研究精选股票型证券投资基金的基金经理；广发兴诚混合型证券投资基金的基金经理；广发诚享混合型证券投资基金的基金经理；研究发展部总经理	2017-12-14	-	12 年	孙迪先生，金融学和工程学双硕士，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研究发展部研究员、部门总经理助理、副总经理。

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 2 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金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

2021 年一季度，国内外经济同步继续复苏，各项高频经济数据表现强劲。3 月国内官方制造业 PMI 为 51.9，较 2 月大幅回升 1.3，非制造业 PMI 回升 4.9 至 56.3；工业生产、制造业和进出口各项数据也持续走强，1-2 月出口同比增长 60.6%，进口同比增长 22.2%，均超出市场预期。工业品价格也整体上涨明显，2 月 PPI 环比上涨 0.8%，同比上涨 1.7%，预计 3 月将进一步大幅上行。随着海外疫苗接种率的稳步上升，疫情控制大幅好转，欧美新增确诊数据持续下行，叠加美国 1.9 万亿美元财政刺激落地，大宗商品价格和通胀预期明显上行。

本季度，资本市场的表现明显分为两个阶段。春节前，在较为宽松的货币环境下，经济形势一片大好，新基金火热发行，市场大幅上涨，白酒、医药、免税、光伏等核心资产和化工、银行、有色等顺周期品种均有不错的表现。春节后，随着内部货币环境回归中性，外部通胀预期和美债利率快速上行，市场出现了急剧调整，特别是过去两年涨幅巨大、估值偏高、机构投资者持仓较为集中的一批核心白马股，其跌势更加剧烈。

在本基金投资的各周期类子行业中，一季度的表现分化较大。钢铁在碳中和主题的催化下，涨幅最大，达到 15.66%，建材、采掘、化工小幅上涨，有色、地产等板块小幅下跌。我们在一季度较好地判断出经济复苏的趋势和大宗商品价格上涨的节奏，提前布局的化工、石化、有色等受益明显的顺周期板块表现较好，体现出较强的业绩弹性。在市场调整的过程中，我们基于对经济形势、持仓个股业绩确定性和估值水平的评估，减持了部分高估值和业绩基本面存在不确定性的品种，在行业选择上适当做了均衡配置，增持了煤炭、建材等低估值个股，并没有做太大的持仓调整，也基本未参与碳中和等主题的炒作，因此基金净值出现了较大波动。

展望未来，我们预计在 1-2 个季度内经济复苏和企业盈利上行仍是市场的核心驱动因素，美债利率等外部因素对市场的影响将会钝化，需要更关注各行业的景气度、盈利变化趋势及一季度业绩。我们计划继续以化工、石化、有色等受益于经济复苏和通胀预期的顺周期板块为主要配置，现有核心持仓经过市场大幅调整后，估值水平已普遍回落到合理偏低的位置，我们对于这批股票的短期景气度、业绩增速、中长期的竞争优势和业绩增量都有较强的信心，并不计划大幅调仓。

#### 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-0.12%，C 类基金份额净值增长率为-0.22%，同期业绩比较基准收益率为 3.91%。

### § 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	1,739,187,576.66	92.42
	其中：股票	1,739,187,576.66	92.42
2	固定收益投资	9,564,700.00	0.51
	其中：债券	9,564,700.00	0.51
	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	121,650,075.42	6.46
7	其他资产	11,478,958.52	0.61
8	合计	1,881,881,310.60	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	-	-
B	采矿业	251,592,396.72	13.56
C	制造业	1,487,452,974.46	80.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
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	63,488.22	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,200.30	0.00
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	23,987.02	0.00
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	1,739,187,576.66	93.74

### 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	601233	桐昆股份	7,818,232	161,446,490.80	8.70
2	600309	万华化学	1,482,131	156,513,033.60	8.44
3	601899	紫金矿业	16,258,866	156,410,290.92	8.43
4	000301	东方盛虹	9,811,880	138,543,745.60	7.47
5	002648	卫星石化	3,352,095	126,273,418.65	6.81
6	601966	玲珑轮胎	2,517,891	117,837,298.80	6.35
7	600426	华鲁恒升	3,007,725	112,940,073.75	6.09
8	002064	华峰化学	6,664,079	77,969,724.30	4.20
9	002493	荣盛石化	2,658,517	73,215,558.18	3.95
10	601058	赛轮轮胎	8,106,700	73,203,501.00	3.95

### 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）	9,564,700.00	0.52
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	9,564,700.00	0.52
----	----	--------------	------

### 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	127030	盛虹转债	95,647	9,564,700.00	0.52

### 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，紫金矿业集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方应急管理厅的处罚。

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	736,388.22

2	应收证券清算款	5,587,355.71
3	应收股利	-
4	应收利息	33,076.43
5	应收申购款	5,122,138.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,478,958.52

#### 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	广发资源优选股票A	广发资源优选股票C
报告期期初基金份额总额	148,206,268.71	23,863,755.63
报告期期间基金总申购份额	944,496,597.29	481,720,744.93
减：报告期期间基金总赎回份额	402,174,060.14	240,223,720.72
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	690,528,805.86	265,360,779.84

### § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,800.08
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	10,000,800.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.05

## 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,800.08	1.05%	10,000,800.08	1.05%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	203,604.01	0.02%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,204,404.09	1.07%	10,000,800.08	1.05%	三年

## § 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资源优选股票型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《广发资源优选股票型发起式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. 《广发资源优选股票型发起式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  
二〇二一年四月二十一日