

# 广发均衡增长混合型证券投资基金

## 2021 年第 2 季度报告

2021 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

## § 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发均衡增长混合
基金主代码	010534
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 27 日
报告期末基金份额总额	6,918,668,055.56 份
投资目标	在适度承担风险的基础上进行投资，分享中国经济快速成长的红利，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在基金合同以及法律法规所允许的范围内，本基金将对宏观经济环境、所投资主要市场的估值水平、证券市场走势等进行综合分析，合理地进行股票、债券及现金类资产的配置。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×40%+中证全债指数收益率×55%+人民币活期存款利率（税后）×5%。

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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发均衡增长混合 A	广发均衡增长混合 C
下属分级基金的交易代码	010534	010535
报告期末下属分级基金的份额总额	6,692,585,733.02 份	226,082,322.54 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)	
	广发均衡增长混合 A	广发均衡增长混合 C
1.本期已实现收益	146,557,929.67	5,091,729.35
2.本期利润	272,632,865.49	10,007,141.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0376	0.0365
4.期末基金资产净值	6,935,192,587.07	234,030,438.73
5.期末基金份额净值	1.0363	1.0352

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、广发均衡增长混合 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	3.82%	0.29%	2.64%	0.35%	1.18%	-0.06%
自基金合同生效起至今	3.63%	0.23%	-0.09%	0.48%	3.72%	-0.25%

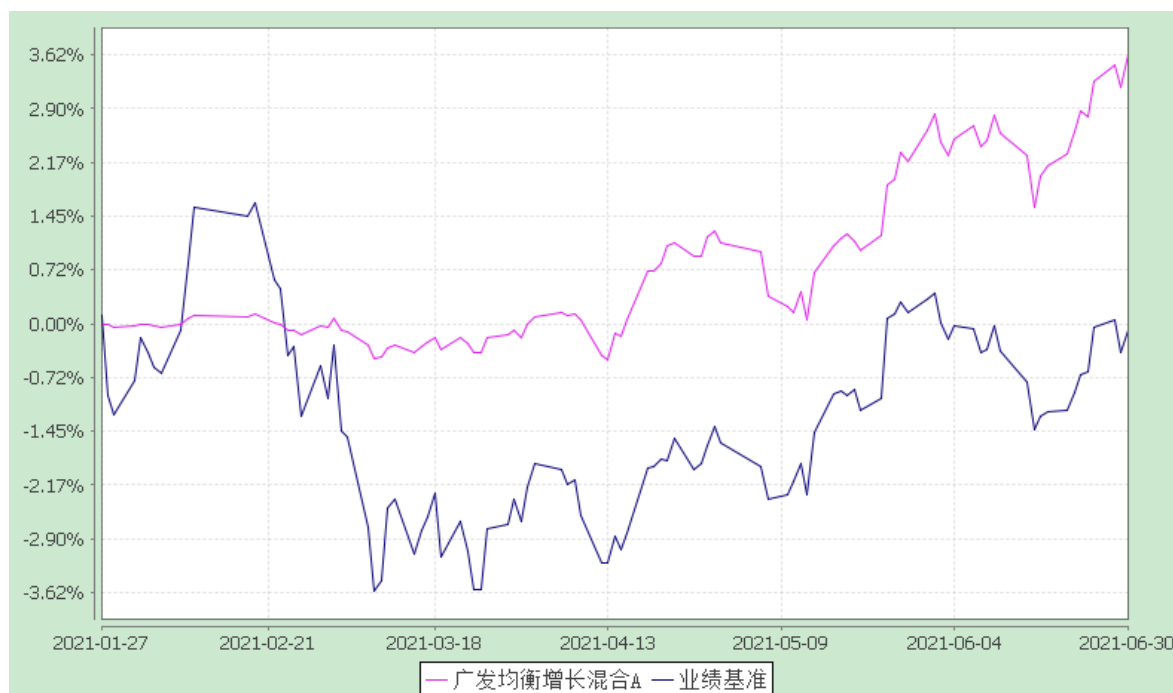
#### 2、广发均衡增长混合 C:

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	3.75%	0.29%	2.64%	0.35%	1.11%	-0.06%
自基金合同生效起至今	3.52%	0.23%	-0.09%	0.48%	3.61%	-0.25%

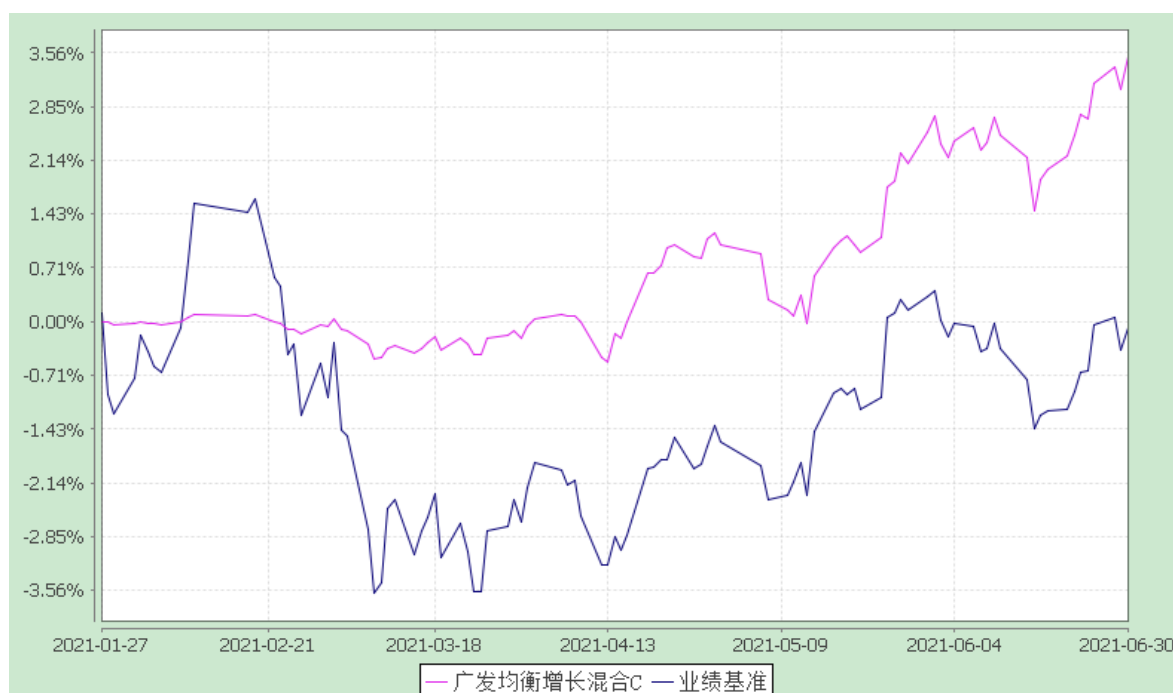
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发均衡增长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  
 (2021 年 1 月 27 日至 2021 年 6 月 30 日)

#### 1、广发均衡增长混合 A:



## 2、广发均衡增长混合 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2021 年 1 月 27 日，至披露时点未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

## § 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；广发价值回报混合型证券投资基金的基金经理；广发稳安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发睿享稳健增利混合型证券投资基金的基金经理；资产配置总监	2021-01-27	-	23 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)。
李阳	本基金的基金经理；广发睿享稳健增利混合型证券投资基金的基金经理	2021-05-20	-	5 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。

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 11 次，其中 7 次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，其余 4 次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，未发现本组合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 年二季度，权益市场震荡向上。上证综合指数涨幅 4.34%，沪深 300 指数涨幅 3.48%，中证 500 指数涨幅 8.86%。在利率震荡下行、市场流动性保持相对宽裕的背景下，成长风格的表现优于价值风格。

在权益操作方面，本基金保持行业的均衡配比，对有业绩支撑、基本面较好的中小盘股票进行了重点配置，个股分散度较高。2021 年二季度，债券收益率震荡下行，利率曲线小幅陡峭化，整体信用利差压缩至历史低位水平。驱动债市行情的核心因素仍然是资金面的持续宽松，此外，广义社融增速的加速下行以及央行对通胀预期的引导都为债券市场创造了有利条件。债券操作方面，本基金积极配置高等级信用债资产，维持中性偏谨慎的久期，降低风险暴露。

#### 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 3.82%，C 类基金份额净值增长率为 3.75%，同期业绩比较基准收益率为 2.64%。

## § 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	2,807,817,709.18	38.65
	其中：股票	2,807,817,709.18	38.65
2	固定收益投资	3,845,452,028.62	52.94
	其中：债券	3,590,089,028.62	49.42
	资产支持证券	255,363,000.00	3.52
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	410,000,185.00	5.64
	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	135,449,940.26	1.86
7	其他资产	65,074,422.36	0.90
8	合计	7,263,794,285.42	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	20,794,415.52	0.29
B	采矿业	30,483,121.35	0.43
C	制造业	1,824,443,307.99	25.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,918,472.99	0.49
E	建筑业	12,725,334.37	0.18
F	批发和零售业	63,456,311.35	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	64,001,985.74	0.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	138,839,462.13	1.94
J	金融业	391,852,427.90	5.47
K	房地产业	48,748,082.90	0.68
L	租赁和商务服务业	52,962,907.90	0.74
M	科学研究和技术服务业	33,533,919.23	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	36,015,970.81	0.50
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,261,032.00	0.03
Q	卫生和社会工作	8,993,477.52	0.13
R	文化、体育和娱乐业	43,554,515.48	0.61
S	综合	232,964.00	0.00
	合计	2,807,817,709.18	39.16

### 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	600519	贵州茅台	36,200	74,452,540.00	1.04
2	600036	招商银行	1,051,700	56,991,623.00	0.79

3	601166	兴业银行	1,984,000	40,771,200.00	0.57
4	000858	五粮液	121,370	36,154,909.30	0.50
5	000725	京东方 A	5,604,200	34,970,208.00	0.49
6	601636	旗滨集团	1,508,270	27,993,491.20	0.39
7	603337	杰克股份	981,268	26,229,293.64	0.37
8	002727	一心堂	791,700	26,213,187.00	0.37
9	300633	开立医疗	753,769	23,804,025.02	0.33
10	601888	中国中免	78,800	23,647,880.00	0.33

#### 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	763,703,000.00	10.65
	其中：政策性金融债	461,932,000.00	6.44
4	企业债券	833,642,000.00	11.63
5	企业短期融资券	995,701,500.00	13.89
6	中期票据	960,452,000.00	13.40
7	可转债（可交换债）	36,590,528.62	0.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,590,089,028.62	50.08

#### 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	190403	19 农发 03	3,300,000	331,485,000.00	4.62
2	175987	21 国君 G1	3,000,000	301,260,000.00	4.20
3	042100222	21 电网 CP003	2,500,000	250,000,000.00	3.49
4	163865	21 招证 S1	2,000,000	200,440,000.	2.80

				00	
5	102100982	21 大唐集 MTN001	2,000,000	200,020,000. 00	2.79

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	2189141	21 捷赢 2A_bc	1,000,000	75,250,000.00	1.05
2	189342	光信 11A	600,000	60,012,000.00	0.84
3	189078	GC 晓 12A2	500,000	50,045,000.00	0.70
4	189310	21 信易 2A	500,000	50,010,000.00	0.70
5	137928	天铭优 03	200,000	20,046,000.00	0.28

### 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

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IH2109	IH2109	60.00	62,283,600. 00	-1,039,380. 00	买入股指期货 多头合约是 为了更有效地 进行流动性 管理。
公允价值变动总额合计(元)					-1,039,380. 00
股指期货投资本期收益(元)					8,370,197.5 1
股指期货投资本期公允价值变动(元)					718,691.43

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过股指期货的运用可降低本基金频繁调整股票仓位的交易成本。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，以及对债券市场的分析，采用流动性好、交易活跃的期货合约，调节债券组合的久期和流动性，降低投资组合的整体风险，实现基金资产的长期稳定增值。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险指标说 明
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-3,376,052.43
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货投资为基金的久期控制提供了更便利、更具有流动性的工具，有效降低了基金净值波动，提高了净值增长的平稳性。

## 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，招商证券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	9,875,140.39
2	应收证券清算款	30,318,257.64
3	应收股利	-
4	应收利息	24,191,683.86

5	应收申购款	689,340.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,074,422.36

#### 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	113044	大秦转债	6,174,600.00	0.09
2	127012	招路转债	5,351,500.00	0.07
3	110057	现代转债	2,236,200.00	0.03
4	110034	九州转债	2,164,800.00	0.03
5	113024	核建转债	2,049,400.00	0.03
6	110052	贵广转债	2,024,200.00	0.03
7	113033	利群转债	2,004,000.00	0.03
7	113532	海环转债	2,004,000.00	0.03
8	127007	湖广转债	1,911,210.00	0.03

#### 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	广发均衡增长混合A	广发均衡增长混合C
报告期期初基金份额总额	7,583,421,469.97	311,825,777.62
报告期期间基金总申购份额	17,080,162.67	2,386,392.05
减：报告期期间基金总赎回份额	907,915,899.62	88,129,847.13
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	6,692,585,733.02	226,082,322.54

## § 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均衡增长混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发均衡增长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）《广发均衡增长混合型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书

### 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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司

二〇二一年七月二十日