

广发资源优选股票型发起式证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 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：二〇二一年十月二十六日

§ 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	768,786,914.68 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	中证全指原材料指数收益率×80%+中证全指能源指数收益率×10%+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	503,408,329.90 份	265,378,584.78 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 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	175,191,850.78	54,609,442.46
2.本期利润	249,969,634.25	24,998,782.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.4426	0.1395
4.期末基金资产净值	1,308,564,144.63	687,416,762.74
5.期末基金份额净值	2.5994	2.5903

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	20.42%	3.18%	14.96%	1.80%	5.46%	1.38%
过去六个月	33.87%	2.53%	25.79%	1.49%	8.08%	1.04%
过去一年	52.52%	2.45%	47.77%	1.50%	4.75%	0.95%
过去三年	186.31%	1.84%	62.05%	1.44%	124.26%	0.40%
自基金合同生效起至今	159.94%	1.77%	30.73%	1.40%	129.21%	0.37%

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	20.29%	3.18%	14.96%	1.80%	5.33%	1.38%
过去六个月	33.60%	2.53%	25.79%	1.49%	7.81%	1.04%
过去一年	51.98%	2.45%	47.77%	1.50%	4.21%	0.95%
自基金合同生效起至今	47.81%	2.44%	42.62%	1.49%	5.19%	0.95%

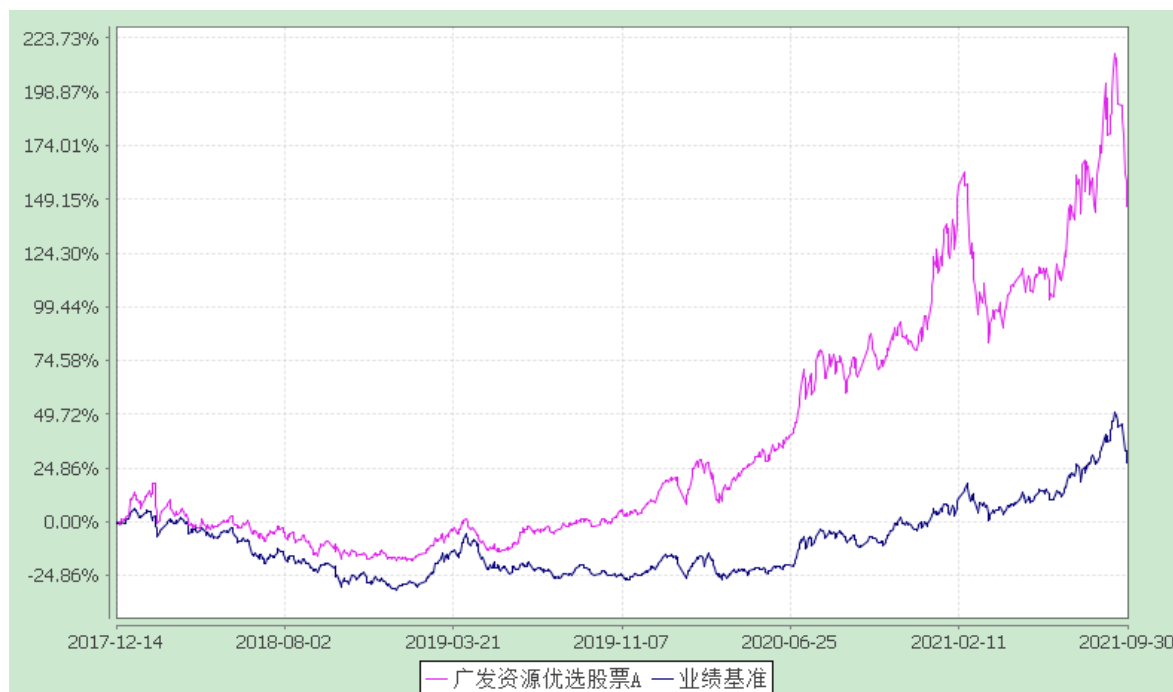
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发资源优选股票型发起式证券投资基金

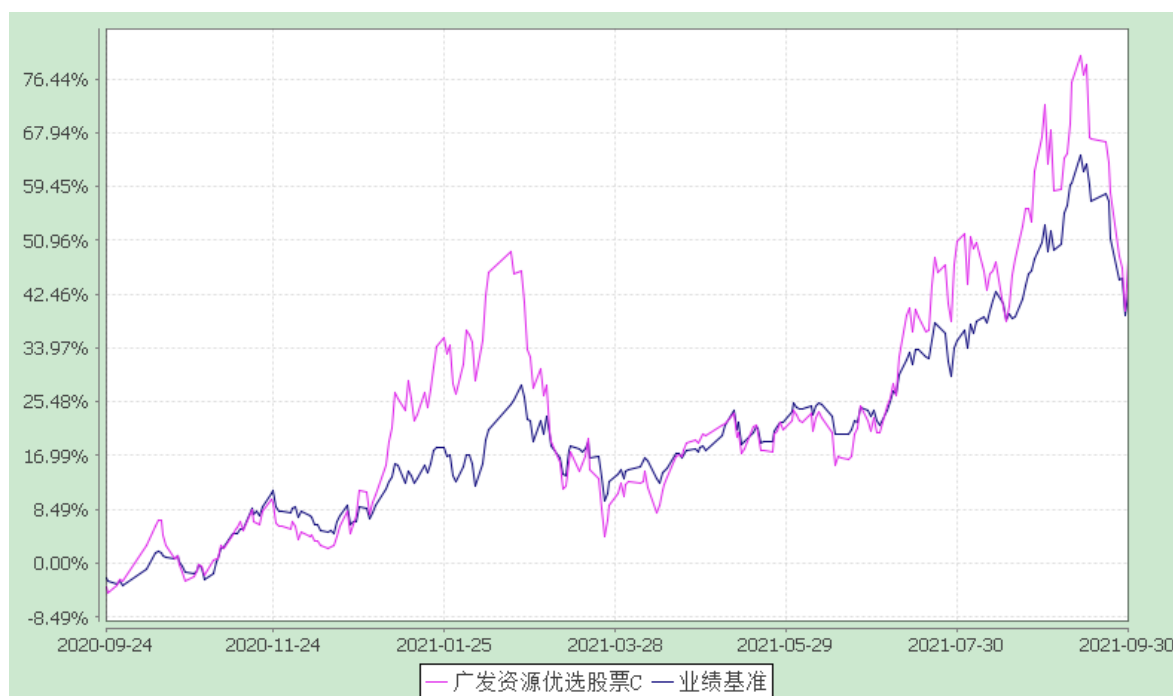
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017 年 12 月 14 日至 2021 年 9 月 30 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、广发高端制造股票型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 4 月 11 日至 2021 年 8 月 19 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 35 次，其中 33 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 2 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 年三季度，国内经济下行压力明显加大，各项经济和金融数据均持续回落，制造业 PMI 连续多个月下行，9 月的官方制造业 PMI 数据 49.6，已跌到荣枯线以下，除了出口表现较好，消费和地产相关数据也明显走弱。与此同时，全球能源问题不断发酵，主要能源商品价格大幅上行，油价突破 80 美元，欧洲天然气期货价格创下历史新高。国内尽管国常会和发改委多次强调煤炭保供，但受限于国内有效产能不足，短期缺乏实质性政策落地，煤价仍大幅上涨，缺煤缺电一方面拉动国内 PPI 超预期上行，另一方面也对正常的工业生产造成较大的负面冲击。

在这样的宏观环境下，三季度国内各主要权益指数出现区间震荡和小幅下跌，上证综指和沪深 300 分别下跌 0.64%、6.85%，中小板和创业板也出现一定程度的下跌。从行业表现看，结构化特征极其明显，采掘、公用事业、有色、钢铁、化工、电气设

备等行业上涨超过 10%，而医药、食品饮料、家电等消费类板块普遍表现较弱，下跌超过 10%。

我们在二、三季度较好地把握了景气和价格趋势向上的新能源上游板块的投资机会，取得了一定的超额收益，但也相对低估了煤炭等能源商品价格上涨带来的影响，偏早减持了一些和商品价格关联度高和政策压力较大的标的。9 月以来，新能源上游板块出现了明显的调整，给基金净值带来较大负面影响，但我们综合评估了中长期行业需求增速、供需结构以及短期商品价格趋势和下游排产等因素，认为这是在经济下行大周期中，随着新能源汽车渗透率不断提升，下游需求仍能够保持较高增速，中长期逻辑相对通顺，同时估值处在合理区间的投资方向。四季度，我们计划继续以新能源相关上游、石化和化工等中长期空间较大，同时保持短期高景气度的细分方向为主要配置，尽量回避短期政策和价格博弈，并根据宏观经济预期、细分行业景气度变化和三季报业绩动态调整组合，力争为持有人贡献更好的回报。

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 20.42%，C 类基金份额净值增长率为 20.29%，同期业绩比较基准收益率为 14.96%。

§ 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	1,730,515,617.72	82.60
	其中：股票	1,730,515,617.72	82.60
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	335,513,050.27	16.02
7	其他资产	28,916,471.67	1.38
8	合计	2,094,945,139.66	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	5,766.30	0.00
B	采矿业	209,843,026.40	10.51
C	制造业	1,385,729,659.46	69.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	134,725,432.50	6.75
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	59,060.02	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,956.19	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	15,702.76	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	33,485.58	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	1,730,515,617.72	86.70
----	------------------	-------

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	002466	天齐锂业	2,085,764	211,871,907.12	10.61
2	002460	赣锋锂业	1,231,776	200,705,581.44	10.06
3	600111	北方稀土	4,513,200	199,799,364.00	10.01
4	002497	雅化集团	5,672,333	187,754,222.30	9.41
5	300390	天华超净	1,304,000	139,984,400.00	7.01
6	000155	川能动力	4,686,102	134,725,432.50	6.75
7	600256	广汇能源	13,084,980	113,577,626.40	5.69
8	002192	融捷股份	723,800	96,265,400.00	4.82
9	002756	永兴材料	784,866	73,840,193.28	3.70
10	600141	兴发集团	1,553,922	69,693,401.70	3.49

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	1,377,409.02
2	应收证券清算款	40,467.22
3	应收股利	-
4	应收利息	24,444.44
5	应收申购款	27,474,150.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,916,471.67

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	688,147,161.06	188,669,454.17
报告期期间基金总申购份额	410,095,561.01	313,939,980.95
减：报告期期间基金总赎回份额	594,834,392.17	237,230,850.34
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	503,408,329.90	265,378,584.78

§ 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（%）	1.30

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	1.30%	10,000,800.08	1.30%	三年

	00.08		00.08		
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	35,569.33	0.00%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,036,369.41	1.30%	10,000,800.08	1.30%	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
二〇二一年十月二十六日