

广发中小盘精选混合型证券投资基金

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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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	广发中小盘精选混合
基金主代码	005598
交易代码	005598
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 5 月 4 日
报告期末基金份额总额	211,598,642.25 份
投资目标	本基金主要投资于境内市场和香港市场的股票，在深入研究的基础上，发掘被市场低估的中小市值公司股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为一只混合型基金，其股票投资比例占基金资产的比例为 60%-95%。在基金合同以及法律法规

	所允许的范围内，本基金将根据对宏观经济环境、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 500 指数收益率×35%+人民币计价的恒生综合中小型股指数收益率×35%+中证全债指数收益率×30%
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金将投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>
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

§ 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)
1.本期已实现收益	25,557,690.93
2.本期利润	-2,251,009.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0128
4.期末基金资产净值	365,256,459.40
5.期末基金份额净值	1.7262

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③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.77%	1.94%	-2.90%	0.89%	5.67%	1.05%
过去六个月	18.86%	1.71%	1.97%	0.74%	16.89%	0.97%
过去一年	8.81%	1.79%	9.93%	0.82%	-1.12%	0.97%
过去三年	90.80%	1.62%	26.66%	0.94%	64.14%	0.68%
自基金合同生效起至今	72.62%	1.54%	15.90%	0.93%	56.72%	0.61%

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

广发中小盘精选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

(2018 年 5 月 4 日至 2021 年 9 月 30 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		
李耀柱	本基金的基金经理；广发沪港深新起点股票型证券投资基金的基金经理；广发科技动力股票型证券投资基金的基金经理；广发港股通成长精选股票型证券投资基金的基金经理；广发瑞福精选混	2020-02-14	-	11 年	李耀柱先生，理学硕士，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中央交易部股票交易员、国际业务部研究员、基金经理助理、国际业务部总经理助理、广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理(自2016年8月23日至2017年11月9日)、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金

	<p>合型证券投资基金的基金经理；广发全球科技三个月定期开放混合型证券投资基金（QDII）的基金经理；广发全球精选股票型证券投资基金的基金经理；广发沪港深价值成长混合型证券投资基金的基金经理；国际业务部副总经理</p>				<p>经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日)、广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2017 年 9 月 21 日至 2018 年 10 月 16 日)、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 23 日至 2019 年 4 月 12 日)、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金(QDII-LOF)基金经理(自 2017 年 3 月 10 日至 2019 年 4 月 12 日)、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 17 日至 2020 年 2 月 14 日)、广发消费升级股票型证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 27 日至 2020 年 7 月 31 日)、广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金(QDII)基金经理(自 2019 年 3 月 7 日至 2020 年 8 月 10 日)、广发港股通优质增长混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 6 日至</p>
--	---	--	--	--	---

					2020 年 8 月 10 日)、广发海外多元配置证券投资基金(QDII)基金经理(自 2018 年 2 月 8 日至 2020 年 11 月 27 日)、广发高股息优享混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 1 月 20 日至 2021 年 2 月 1 日)。
陈韞中	本基金的基金经理	2021-09-28	-	6 年	陈韞中先生，环境管理硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任上海南土资产管理有限公司研究部研究员，上海南垚资产管理中心（有限合伙）研究部研究员，广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员。

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，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，全球市场表现较好。A 股整体表现平稳，市场风格再次发生变化，继二季度成长板块表现出色之后，三季度周期板块卷土重来，多个细分方向实现了年内单季度的最大涨幅。港股在 7 月相继出台教育、互联网等行业的严监管政策后，行业权重股重挫，市场深度回调，随着后续政策利空逐步充分反映在股价中，港股的核心资产或将迎来一轮新的配置窗口期。整体来看，三季度 7 月开始，全球主要经济体都出现了经济数据见顶回落的趋势，叠加 9 月通胀预期的抬头，全球市场逐渐偏向于滞胀交易，从历史经验来看，这样的环境下，能够抵御通胀并保持业绩高增速的品种预计会表现较好，对行业和个股的选择难度增加。

操作方面，报告期本基金保持高仓位。在产品风格定位上坚持中小盘风格；在市场配置方面，主要配置了 A 股；在行业配置方面，主要关注科技成长、医药及部分有成长属性的周期方向。

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 2.77%，同期业绩比较基准收益率

为-2.90%。

§ 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	335,988,288.67	90.94
	其中：股票	335,988,288.67	90.94
2	固定收益投资	17,185,556.10	4.65
	其中：债券	17,185,556.10	4.65
	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	15,169,049.43	4.11
7	其他资产	1,111,735.92	0.30
8	合计	369,454,630.12	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 7,316,974.25 元，占基金资产净值比例 2.00%。

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	-	-

C	制造业	285,055,404.49	78.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.01
F	批发和零售业	4,041,952.15	1.11
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	10,384,043.43	2.84
J	金融业	29,114,808.00	7.97
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	14,712.76	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	31,098.78	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	328,671,314.42	89.98

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	7,316,974.25	2.00
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	7,316,974.25	2.00

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	002454	松芝股份	2,504,200	19,808,222.00	5.42
2	300408	三环集团	497,200	18,446,120.00	5.05
3	300661	圣邦股份	53,800	17,900,874.00	4.90
4	06865	福莱特玻璃	239,000	7,316,974.25	2.00
4	601865	福莱特	149,200	6,885,580.00	1.89
5	603501	韦尔股份	58,000	14,071,380.00	3.85
6	300582	英飞特	577,900	13,811,810.00	3.78
7	688599	天合光能	239,123	12,807,427.88	3.51
8	688798	艾为电子	51,390	11,820,727.80	3.24
9	002459	晶澳科技	178,900	11,798,455.00	3.23
10	300994	久祺股份	339,989	11,680,570.52	3.20

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	17,185,556.10	4.71
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,185,556.10	4.71

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	019649	21 国债 01	116,490	11,659,484.10	3.19
2	019654	21 国债 06	55,200	5,526,072.00	1.51

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	113,623.52
2	应收证券清算款	742,007.39
3	应收股利	-

4	应收利息	255,796.49
5	应收申购款	308.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,111,735.92

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	300994	久祺股份	5,042.52	0.00	新股流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	142,707,436.76
报告期期间基金总申购份额	123,047,190.91
减：报告期期间基金总赎回份额	54,155,985.42
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	211,598,642.25

§ 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	10,000,200.02
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	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.73

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

- 1.中国证监会注册广发中小盘精选混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发中小盘精选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.《广发中小盘精选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

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
二〇二一年十月二十六日