

广发招享混合型证券投资基金

2021 年第 4 季度报告

2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十一日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发招享混合
基金主代码	009121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 22 日
报告期末基金份额总额	3,849,061,361.97 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上，判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势，分析不同政策对各类资产的市场影

	响，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定合适的资产配置比例，并适时进行调整。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+人民币计价的恒生指数收益率×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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发招享混合 A	广发招享混合 C
下属分级基金的交易代码	009121	013880
报告期末下属分级基金的份额总额	2,107,542,095.07 份	1,741,519,266.90 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)	
	广发招享混合 A	广发招享混合 C
1.本期已实现收益	37,445,237.53	7,761,974.00
2.本期利润	71,746,059.47	22,655,720.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0502	0.0506
4.期末基金资产净值	2,634,111,281.94	2,174,804,886.93

5.期末基金份额净值	1.2498	1.2488
------------	--------	--------

注：（1）本基金自 2021 年 10 月 15 日起增设 C 类份额，至披露时点不满一季度。

（2）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。

（3）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、广发招享混合 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	4.12%	0.26%	1.00%	0.11%	3.12%	0.15%
过去六个月	7.29%	0.30%	1.15%	0.15%	6.14%	0.15%
过去一年	10.29%	0.28%	3.52%	0.17%	6.77%	0.11%
自基金合同生效起至今	24.98%	0.29%	6.35%	0.16%	18.63%	0.13%

2、广发招享混合 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
自基金合同生效起至今	5.54%	0.24%	1.02%	0.11%	4.52%	0.13%

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

广发招享混合型证券投资基金

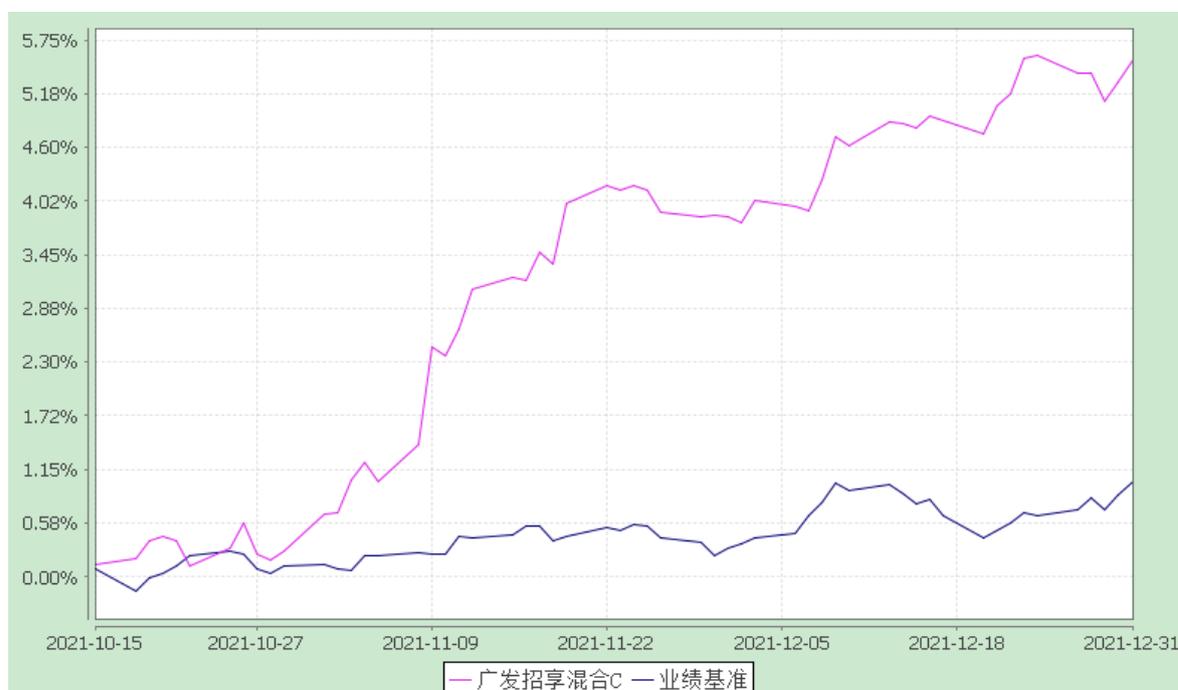
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020 年 4 月 22 日至 2021 年 12 月 31 日)

1、广发招享混合 A:



2、广发招享混合 C:



注：本基金自 2021 年 10 月 15 日起增设 C 类份额。

§ 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		
张芊	本基金的基金 经理；广发 聚鑫债券型 证券投资基金 的基金经 理；广发集丰 债券型证券 投资基金的 基金经 理；广发汇利一年 定期开放债 券型发起式 证券投资基金 的基金经 理；广发聚荣 一年持有期 混合型证券 投资基金的 基金经 理；广发安悦回报 灵活配置混 合型证券投 资基金的基 金经 理；广发 增强债券型 证券投资基金 的基金经 理；广发恒昌 一年持有期 混合型证券 投资基金的 基金经 理；广发安享灵活 配置混合型 证券投资基	2020- 04-22	-	21 年	张芊女士，经济学和工商管理双硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中国银河证券研究中心研究员，中国人保资产管理有限公司高级研究员、投资主管，工银瑞信基金管理有限公司研究员，长盛基金管理有限公司投资经理，广发基金管理有限公司固定收益部总经理、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 11 月 23 日至 2016 年 12 月 8 日)、广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 30 日至 2017 年 2 月 6 日)、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 29 日至 2018 年 1 月 6 日)、广发集安债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2018 年 10 月 9 日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 20 日)、广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 1 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发集源债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发集裕债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 5 月 11 日至 2020 年 10 月 27 日)、广发汇优 66 个月定期开

	金的基金经 理；公司副 经理、固定 收益投资总 监、固定收 益管理总部 总经理				放债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 12 月 5 日至 2021 年 1 月 27 日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 12 月 14 日至 2021 年 3 月 12 日)、广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 3 月 1 日至 2021 年 4 月 14 日)、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 10 月 27 日至 2021 年 11 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 1 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。

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

本季度，债市收益率在国庆节前后快速上行，长端利率一举突破 8 月至 9 月震荡区间的上沿，直接触发的因素在于降准预期迟迟未兑现，反而是央行公开市场操作规模重新回落至 100 亿，MLF 也仅是等额续作。此外，理财监管加强和通胀担忧也是导致债市出现快速调整的原因。10 月下旬以来，债市收益率见顶回落，债券市场迎来一波较为顺畅的上涨行情。首先，10 月下旬发改委等部门频频释放增加煤炭供给、稳定煤炭价格的信号，商品供给侧逻辑颠覆，商品价格随之快速下行，通胀担忧明显缓解；其次，部分房企中资美元债价格大幅下跌，市场对房地产信用风险的担忧发酵，加大了宏观经济下行压力；最后，央行货币政策宽松力度加大，10 月下旬以来资金面维持在偏宽松的状态，12 月降准、LPR 调降等相继落地。全季来看，债市收益率整体先上后下，收益率曲线先走陡后走平。操作策略方面，久期策略效果最佳。报告期内，本组合密切跟踪市场动向，灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布。

展望下季度，因 2021 年 12 月中央经济工作会议释放出强力稳增长信号，定调“以经济建设为中心，政策发力适当靠前”，随后各部委相继表态稳增长。会议的定调有助于短期内缓解市场对于经济下行风险的担忧，制约了长端利率的下行空间，市场焦点将转为 2022 年一季度信用扩张和经济“开门红”的力度。但房住不炒的基调依然维持、地方政府隐性债务管控不放松，意味着难以给予经济上行幅度过高的期待；同时货币政策维持偏宽松基调，使得债市收益率的上行幅度有限。综合以上因素，预计债券市场整体将处于震荡格局，投资操作中更加注重安全边际。权益市场方面，估值向 2022 年切换，整体系统性风险相对可控，组合保持较高的权益持仓。后续将重点关注两类品种：首选能穿越周期的制造业转型升级品种，其次是过去一年涨幅较低、估值合理的大盘消费升级品种。本组合未来将继续跟踪经济基本面、货币政策以及监管政策等方面的变化，增强操作的灵活性；同时注意做好持仓券种梳理，优化持仓结

构。

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 4.12%，同期业绩比较基准收益率为 1.00%；本报告期内，本基金 C 类基金份额净值增长率为 5.54%，同期业绩比较基准收益率为 1.02%。

§ 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	789,916,811.27	14.35
	其中：普通股	789,916,811.27	14.35
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	4,405,929,278.30	80.02
	其中：债券	4,285,446,278.30	77.83
	资产支持证券	120,483,000.00	2.19
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	136,000,604.00	2.47
	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	23,109,446.34	0.42
7	其他资产	151,136,379.57	2.74
8	合计	5,506,092,519.48	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 123,112,850.78 元，占基金资产净值比例 2.56%。

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	10,988,800.00	0.23
C	制造业	388,801,779.54	8.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,498,000.00	0.16
E	建筑业	11,519.99	0.00
F	批发和零售业	167,436.74	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	54,298,985.60	1.13
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	109,710,182.18	2.28
J	金融业	51,670,250.00	1.07
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	464,285.86	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	19,366,310.80	0.40
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,821,801.78	0.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	666,803,960.49	13.87

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	27,510,850.08	0.57
医疗保健	788,984.00	0.02
金融	-	-

信息技术	-	-
通信服务	94,813,016.70	1.97
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	123,112,850.78	2.56

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	00700	腾讯控股	230,300	86,012,370.30	1.79
2	300124	汇川技术	1,007,914	68,946,348.44	1.43
3	600519	贵州茅台	32,400	66,420,000.00	1.38
4	002410	广联达	815,000	52,143,700.00	1.08
5	601318	中国平安	1,025,000	51,670,250.00	1.07
6	603896	寿仙谷	833,000	48,314,000.00	1.00
7	002352	顺丰控股	518,600	35,741,912.00	0.74
8	002568	百润股份	467,400	27,964,542.00	0.58
9	09633	农夫山泉	654,000	27,510,850.08	0.57
10	600566	济川药业	850,000	24,089,000.00	0.50

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	1,724,845,920.00	35.87
	其中：政策性金融债	242,770,920.00	5.05
4	企业债券	1,574,846,472.60	32.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	636,936,000.00	13.24
7	可转债（可交换债）	348,817,885.70	7.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	4,285,446,278.30	89.11
----	----	------------------	-------

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	2120116	21 南京银行 01	3,500,000	351,085,000.00	7.30
2	2128051	21 工商银行 二级 02	1,800,000	181,350,000.00	3.77
3	2128039	21 中国银行 二级 03	1,500,000	152,040,000.00	3.16
4	2128044	21 工商银行 永续债 02	1,500,000	151,470,000.00	3.15
5	2128045	21 中国银行 永续债 02	1,500,000	151,380,000.00	3.15

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	2189537	21 农盈汇寓 3A2	500,000	50,130,000.00	1.04
2	2189503	21 农盈汇寓 2A3	300,000	30,255,000.00	0.63
3	137091	信借 06A	200,000	20,082,000.00	0.42
4	169288	东花 15A1	200,000	20,016,000.00	0.42

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
----	----	-----	---------	-----------	------

公允价值变动总额合计(元)	-
股指期货投资本期收益(元)	-158,748.65
股指期货投资本期公允价值变动(元)	-1,186,922.22

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

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。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。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

(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，南京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家市场监督管理总局的处罚。中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到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。中国建设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	79,948.89
2	应收证券清算款	5,623,374.89

3	应收股利	-
4	应收利息	21,576,959.03
5	应收申购款	123,856,096.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	151,136,379.57

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	123107	温氏转债	128,689,122.12	2.68
2	123049	维尔转债	34,192,496.64	0.71
3	132018	G 三峡 EB1	20,705,200.00	0.43
4	123086	海兰转债	18,155,046.00	0.38
5	110068	龙净转债	16,889,350.00	0.35
6	113599	嘉友转债	13,204,000.00	0.27
7	127032	苏行转债	11,872,721.52	0.25
8	113615	金诚转债	10,295,780.00	0.21
9	110048	福能转债	8,838,900.00	0.18
10	110038	济川转债	8,511,000.00	0.18
11	110079	杭银转债	7,218,338.40	0.15
12	110053	苏银转债	7,101,600.00	0.15
13	128048	张行转债	6,924,400.00	0.14
14	128105	长集转债	5,683,096.65	0.12
15	113050	南银转债	5,361,079.20	0.11
16	123111	东财转 3	5,045,400.00	0.10
17	128107	交科转债	2,457,600.00	0.05
18	128125	华阳转债	1,920,774.78	0.04
19	113608	威派转债	1,226,700.00	0.03
20	113567	君禾转债	896,490.00	0.02
21	113044	大秦转债	686,188.80	0.01

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	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
----	------	------	-----------------	------------------	--------------

			(元)		
1	300124	汇川技术	11,631,048.44	0.24	非公开发 行流通受 限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发招享混合A	广发招享混合C
报告期期初基金份额总额	1,192,901,019.08	-
报告期期间基金总申购份额	1,073,650,197.48	1,753,071,091.05
减：报告期期间基金总赎回份额	159,009,121.49	11,551,824.15
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	2,107,542,095.07	1,741,519,266.90

注：广发招享混合型证券投资基金自 2021 年 10 月 15 日起增设 C 类份额类别，本报告期的相关数据按实际存续期计算。

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

为了更好地满足投资者投资需求，经与托管人协商一致，并报中国证监会备案通

过，本基金管理人决定于 2021 年 10 月 15 日起，在本基金现有份额的基础上增设 C 类基金份额（基金代码：013880），原份额转为 A 类基金份额，并据此对本基金基金合同进行了相应修改。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《广发基金管理有限公司关于广发招享混合型证券投资基金新增 C 类基金份额并相应修改基金合同的公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （一）中国证监会注册广发招享混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发招享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）《广发招享混合型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书

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
二〇二二年一月二十一日