

# 广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

2022 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：二〇二二年十月二十六日

## § 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 2022 年 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发百发大数据精选混合
基金主代码	001741
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 14 日
报告期末基金份额总额	194,184,516.62 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过大类资产的灵活配置，精选股票进行投资，力求实现基金资产的持续稳定增值。
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，

	以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。	
业绩比较基准	中证龙头企业指数收益率×90%+银行活期存款利率（税后）×10%	
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，属于中高收益风险特征的基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发百发大数据精选混合 A	广发百发大数据精选混合 E
下属分级基金的交易代码	001741	001742
报告期末下属分级基金的份额总额	16,682,291.73 份	177,502,224.89 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)	
	广发百发大数据精选混合 A	广发百发大数据精选混合 E
1.本期已实现收益	-15,116.26	306,730.35
2.本期利润	-1,603,648.65	-13,567,908.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1176	-0.0876
4.期末基金资产净值	21,590,593.88	229,600,754.02

5.期末基金份额净值	1.294	1.294
------------	-------	-------

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、广发百发大数据精选混合 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	-5.75%	0.70%	-14.72%	0.86%	8.97%	-0.16%
过去六个月	2.54%	0.76%	-9.36%	1.17%	11.90%	-0.41%
过去一年	-6.97%	0.74%	-20.70%	1.19%	13.73%	-0.45%
过去三年	38.54%	1.18%	-10.29%	1.06%	48.83%	0.12%
过去五年	25.27%	1.25%	-7.71%	0.91%	32.98%	0.34%
自基金合同生效起至今	29.40%	1.18%	0.89%	0.85%	28.51%	0.33%

##### 2、广发百发大数据精选混合 E:

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	-5.69%	0.72%	-14.72%	0.86%	9.03%	-0.14%
过去六个月	2.62%	0.76%	-9.36%	1.17%	11.98%	-0.41%
过去一年	-6.77%	0.75%	-20.70%	1.19%	13.93%	-0.44%
过去三年	38.69%	1.18%	-10.29%	1.06%	48.98%	0.12%
过去五年	25.39%	1.25%	-7.71%	0.91%	33.10%	0.34%

自基金合同生效起至今	29.40%	1.18%	0.89%	0.85%	28.51%	0.33%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

### 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

广发百发大数据策略精选灵活配置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

(2015 年 9 月 14 日至 2022 年 9 月 30 日)

#### 1、广发百发大数据精选混合 A:



#### 2、广发百发大数据精选混合 E:



注：自 2020 年 6 月 5 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%”变更为“中证龙头企业指数收益率×90%+银行活期存款利率（税后）×10%”。

## § 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		
王海涛	本基金的基金经理；广发大盘价值混合型证券投资基金的基金经理；高级董事总经理、公司总经理助理	2022-04-07	-	19 年	王海涛先生，工商管理硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾在美国 Business Excellence Inc.任投资经理；在摩根士丹利亚洲有限公司全球财富管理任副总裁；在兴全基金管理有限公司先后任基金管理部总监助理、基金经理，专户管理部副总监、投资经理，新三板部总监、投资经理。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
王海涛	公募基金	2	1,614,674,000.00	2021-12-07
	私募资产管理计划	7	9,978,540,692.77	2018-11-21
	其他组合	2	9,270,476,575.78	2019-12-09
	合计	11	20,863,691,268.55	

#### 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，有关投资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

三季度，由于外围政治环境的不确定性、美联储加息对全球流动性的影响及对国际经济下滑的担忧，市场整体下跌，本组合净值有所下跌，主要出现在 9 月份，尽管较大幅度跑赢沪深 300 指数与本组合基准，但仍未能给投资者带来正收益。

广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金是一只灵活配置的基金产品，股票仓位为 0-95%，是当时获批发行为数不多的灵活配置型产品。本组合基金经理在 A 股市场管理绝对收益产品超过十年，在香港市场管理绝对收益产品超过四年，在绝对收益产品的管理上有着较为深刻的理解，因此本产品未来将在满足合同契约的前提下，更加关注个股，而非行业配置，希望每三年均能在较低回撤的前提下为投资者带来较好的回报。正是基于此理念，产品的换手率和行业偏离度可能会较高。三季度，本组合前十大重仓股调整较大，但仓位较低。主要原因是由于 7 月份本组合的申购额摊薄了组合中的持仓占比，同时，基金经理根据市场情况，调整了本组合的行业及个股配置，未来本组合的持仓结构仍将继续调整。

进入 8 月份后，前期景气度较高、四月底反弹较多的新能源行业出现了较大幅度的调整，如果从半年报的数据来看，新能源行业仍然保持了 20% 以上的增长，同时各上市公司在行业展望中也给出了较为乐观的预期，很难看出此行业出现了什么问题会导致较大幅度的调整。我们初步判断这与交易拥挤度有着较大关系。按以往的历史看，交易拥挤并不是一个重要的风险指标，但 2020 年以来，我们计算的交易拥挤分化度（最拥挤的三个行业的交易拥挤度和最不拥挤的三个之差）的中枢大幅抬升，背后的原因是：（1）基本上，高景气的行业变得稀缺；（2）类绝对收益资金的占比提升，强化了股价的表现趋势。

交易拥挤度的意义：（1）对于单个行业来说，交易拥挤过高的时候，股价往往会有波动，但如果基本面有支撑，拥挤度适度缓解之后会继续向上（比如 2021 年 8-12 月的电新行业）。（2）交易拥挤分化度达到高位之后，往往在回落的过程中对市场风



格带来阶段性的再平衡，目前的交易拥挤分化度已经触发了高位阈值。差别是，过去几轮交易拥挤分化度达到高位时都是成长股跑输，当前正好相反。根据我们的估算，目前最拥挤的三个行业是电力设备、机械设备和汽车。尽管经过前期的回调，这些行业的交易拥挤度与前期相比出现了一定幅度的缓解，但仍在较高位置，这意味着未来这些行业仍有较大幅度震荡的可能，但这几个行业未来两三年相对于全 A 增速仍较快，从长期来看公司业绩值得期待。

#### 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-5.75%，E 类基金份额净值增长率为-5.69%，同期业绩比较基准收益率为-14.72%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	102,619,851.57	40.77
	其中：普通股	102,619,851.57	40.77
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	6,034,848.52	2.40
	其中：债券	6,034,848.52	2.40
	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	48,354,450.85	19.21
	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	94,577,224.62	37.57
7	其他资产	117,734.25	0.05
8	合计	251,704,109.81	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	-	-
C	制造业	79,240,183.40	31.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,159,680.00	2.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,256,000.00	2.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,450.47	0.02
J	金融业	7,594,805.00	3.02
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,324,265.70	2.12
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	5,467.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	102,619,851.57	40.85

### 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	300274	阳光电源	81,000	8,960,220.00	3.57
2	002475	立讯精密	302,700	8,899,380.00	3.54
3	300750	宁德时代	20,800	8,338,512.00	3.32
4	600519	贵州茅台	4,400	8,239,000.00	3.28
5	600600	青岛啤酒	73,300	7,784,460.00	3.10
6	600036	招商银行	225,700	7,594,805.00	3.02
7	300979	华利集团	136,700	6,547,930.00	2.61
8	002384	东山精密	264,600	6,125,490.00	2.44
9	601865	福莱特	170,500	5,575,350.00	2.22
10	603568	伟明环保	227,630	5,324,265.70	2.12

### 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）	6,034,848.52	2.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,034,848.52	2.40

### 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	127052	西子转债	42,499	5,204,205.15	2.07
2	118020	芳源转债	5,880	588,051.55	0.23
3	113652	伟 22 转债	1,980	242,591.82	0.10

#### 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

##### 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)					-36,853.39
股指期货投资本期公允价值变动(元)					334,000.00

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，招商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或其派出机构的处罚。

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	62,075.78
2	应收证券清算款	55,057.90
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	600.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	117,734.25

### 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	127052	西子转债	5,204,205.15	2.07

### 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	广发百发大数据精 选混合A	广发百发大数据精 选混合E
报告期期初基金份额总额	3,326,898.17	93,711,169.64
报告期期间基金总申购份额	16,445,502.26	86,437,410.26
减：报告期期间基金总赎回份额	3,090,108.70	2,646,355.01
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	16,682,291.73	177,502,224.89

## § 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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者 类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情 况	
	序号	持有基金份额 比例达到或者 超过20%的时间 区间	期初 份额	申购 份额	赎回份 额	持有份额	份额占 比
个人	1	20220701-2022 0930	39,65 1,070. 58	35,19 0,615. 84	-	74,841,686. 42	38.54%
	2	20220701-2022 0930	39,65 1,070. 58	35,19 0,615. 84	-	74,841,686. 42	38.54%
产品特有风险							

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：

- ① 当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；
- ② 在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；
- ③ 当个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；
- ④ 在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足合同约定，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；
- ⑤ 在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时，持有基金份额占比较高的投资者可能拥有较大话语权。

本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会注册广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发百发大数据策略精选灵活配置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.《广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 5.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 [www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二二年十月二十六日