

# 广发消费品精选混合型证券投资基金

## 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十一日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发消费品精选混合
基金主代码	270041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 6 月 12 日
报告期末基金份额总额	103,175,877.49 份
投资目标	在深入研究的基础上，本基金精选消费品行业的优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例，并定期或不定期地进行调整。本基金将根据对消费品行业

	各细分子类行业的综合分析，确定各细分子类行业的资产配置比例。在细分子类行业配置的基础上，本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的消费品行业上市公司进行投资。	
业绩比较基准	申银万国消费品指数×80%+中证全债指数×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发消费品精选混合 A	广发消费品精选混合 C
下属分级基金的交易代码	270041	010022
报告期末下属分级基金的份额总额	99,916,736.83 份	3,259,140.66 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 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)	
	广发消费品精选混合 A	广发消费品精选混合 C
1.本期已实现收益	594,909.74	27,805.12
2.本期利润	-84,611,404.69	-3,625,051.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8306	-0.8424

4.期末基金资产净值	362,654,706.21	11,761,396.90
5.期末基金份额净值	3.630	3.609

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、广发消费品精选混合 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	-18.57%	1.37%	-12.34%	1.26%	-6.23%	0.11%
过去六个月	-13.86%	1.20%	-9.29%	1.05%	-4.57%	0.15%
过去一年	-22.58%	1.25%	-13.27%	1.09%	-9.31%	0.16%
过去三年	35.20%	1.35%	23.89%	1.13%	11.31%	0.22%
过去五年	64.33%	1.33%	31.08%	1.09%	33.25%	0.24%
自基金合同生效起至今	263.00%	1.38%	137.45%	1.21%	125.55%	0.17%

##### 2、广发消费品精选混合 C:

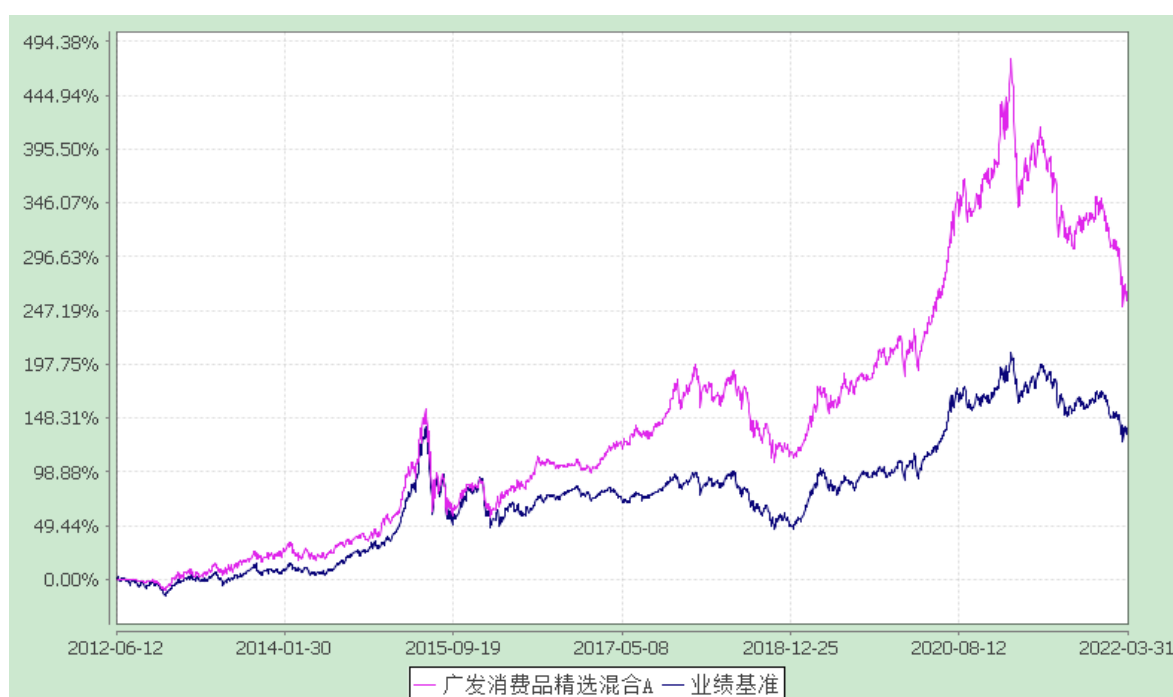
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-18.66%	1.37%	-12.34%	1.26%	-6.32%	0.11%
过去六个月	-14.03%	1.20%	-9.29%	1.05%	-4.74%	0.15%
过去一年	-22.88%	1.25%	-13.27%	1.09%	-9.61%	0.16%

自基金合同生效起至今	-18.00%	1.38%	-9.07%	1.12%	-8.93%	0.26%
------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

### 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

广发消费品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的历史走势对比图  
 (2012 年 6 月 12 日至 2022 年 3 月 31 日)

#### 1、广发消费品精选混合 A:



#### 2、广发消费品精选混合 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		
李琛	本基金的基金经理；广发稳健策略混合型证券投资基金的基金经理；广发睿鑫混合型证券投资基金的基金经理；广发睿明优质企业混合型证券投资基金的基金经理	2016-02-23	-	22 年	李琛女士，经济学学士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司交易部交易员，广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自 2007 年 6 月 13 日至 2010 年 12 月 31 日)、广发聚祥保本混合型证券投资基金基金经理(自 2012 年 10 月 23 日至 2014 年 3 月 20 日)、广发稳健增长开放式证券投资基金基金经理(自 2010 年 12 月 31 日至 2016 年 3 月 29 日)、广发大盘成长混合型证券投

					资基金基金经理(自 2016 年 2 月 23 日至 2020 年 2 月 10 日)、广发龙头优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 8 月 8 日至 2020 年 2 月 10 日)、广发行业领先混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 17 日至 2020 年 2 月 10 日)、广发聚丰混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 2 月 2 日至 2020 年 5 月 13 日)、广发均衡价值混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 6 月 21 日至 2021 年 1 月 21 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 10 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 3 次为不同投资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

2022 年一季度，整体宏观环境比较复杂。海外政治动荡，战争爆发，上游原材料价格继续上涨。国内不少房地产民企遇到困难，再加上疫情多点小范围爆发，居民消费端持续疲软，国内经济增长动力堪忧。由于成本端原材料价格继续上涨，中游制造业利润依旧面临压力。因疫情和消费力减弱的影响，需求端比较萎靡。除上游资源品外，新能源车和光伏的基本面也较好。

A 股市场在一季度出现较大幅度的持续调整。煤炭、农业、银行板块表现不错，但其他行业都出现了一定程度的回撤。基金整体表现都不佳，主要原因如下：一是国际政治局势剧烈动荡，带来全球通胀压力和美联储的快速收缩预期；二是对滞胀的担忧，市场对经济增长信心不足，影响经济增长的因素较多；三是疫情再次反复，加大了对未来的不确定。

本基金严控仓位，尽量规避系统性风险。同时严格地坚守在合同约定的 8 个消费子行业领域，不因短期市场极端分化而出现偏离。由于消费板块整体基本面低迷，因此即使仓位较低，本基金也遭受了一定的回撤。截止本报告期末，本基金主要布局在白酒、食品以及一些新兴的高成长赛道。未来，本基金依旧会坚持投资长期优质公司的理念，结合行业景气周期进行适当的行业轮动和组合优化。

#### 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-18.57%，C 类基金份额净值增



长率为-18.66%，同期业绩比较基准收益率为-12.34%。

## § 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	278,339,599.10	74.13
	其中：普通股	278,339,599.10	74.13
	存托凭证	-	-
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	96,791,899.74	25.78
7	其他资产	360,871.85	0.10
8	合计	375,492,370.69	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	7,710,885.00	2.06
B	采矿业	-	-

C	制造业	264,480,440.63	70.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,110.12	0.00
F	批发和零售业	27,278.16	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	230,969.44	0.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,959.82	0.00
M	科学研究和技术服务业	5,862,171.80	1.57
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,784.13	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	278,339,599.10	74.34

### 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	15,800	27,160,200.00	7.25
2	600887	伊利股份	551,100	20,330,079.00	5.43
3	000568	泸州老窖	105,800	19,666,104.00	5.25
4	300979	华利集团	259,179	18,837,129.72	5.03
5	000858	五粮液	118,300	18,343,598.00	4.90
6	002508	老板电器	491,700	14,352,723.00	3.83
7	603899	晨光股份	260,745	12,745,215.60	3.40
8	600600	青岛啤酒	159,036	12,565,434.36	3.36
9	002557	洽洽食品	200,731	10,789,291.25	2.88

10	603833	欧派家居	90,248	10,559,016.00	2.82
----	--------	------	--------	---------------	------

#### 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	24,269.80

2	应收证券清算款	245,734.65
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	90,867.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	360,871.85

#### 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	广发消费品精选混 合A	广发消费品精选混 合C
报告期期初基金份额总额	103,699,182.06	5,732,958.97
报告期期间基金总申购份额	5,617,514.12	862,048.59
减：报告期期间基金总赎回份额	9,399,959.35	3,335,866.90
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	99,916,736.83	3,259,140.66

### § 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

1. 中国证监会批准广发消费品精选混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发消费品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. 《广发消费品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 [www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二二年四月二十一日