

广发资管智荟广易六个月持有期混合型基金中基金（FOF）  
集合资产管理计划  
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：广发证券资产管理（广东）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：二〇二三年十月二十四日

## §1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人招商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2023 年 10 月 23 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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本集合计划于 2022 年 4 月 11 日合同变更生效。本集合计划按照《基金法》及其他有关规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	广发资管智荟广易六个月持有期混合（FOF）
基金主代码	872029
基金运作方式	其他开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 11 日
报告期末基金份额总额	142,565,266.43 份
投资目标	在控制风险的前提下，通过优选基金积极把握基金市场的投资机会，力求集合计划资产的长期稳健增值。
投资策略	本集合计划采取积极的资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，

	<p>精选基金品种，构建有超额收益能力的基金组合。同时通过有效地风险管理，降低业绩的波动性，获得稳定而持续的投资收益。本集合计划将主要投资于证券投资基金，构建本集合计划的核心组合。基金投资具体策略如下：首先，根据晨星等第三方评级机构对基金的评级、风险调整后的收益（IR,Sharpe）、规模和流动性等一系列量化指标对基金进行初步筛选。然后，本集合计划将从定量和定性的角度对基金进行二次筛选，确定投资组合。</p>	
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×20%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）×5%+中债总指数收益率×75%</p>	
风险收益特征	<p>本集合计划为混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金、债券型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金，属于中风险产品。</p> <p>本集合计划除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本集合计划还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。</p>	
基金管理人	<p>广发证券资产管理（广东）有限公司</p>	
基金托管人	<p>招商银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>广发资管智荟广易六个月持有期混合 A</p>	<p>广发资管智荟广易六个月持有期混合 C</p>
下属分级基金的交易代码	<p>870004</p>	<p>872030</p>
报告期末下属分级基金	<p>136,099,296.63 份</p>	<p>6,465,969.80 份</p>

的份额总额		
-------	--	--

### §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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	广发资管智荟广易六 个月持有期混合 A	广发资管智荟广易六 个月持有期混合 C
1.本期已实现收益	-1,950,020.33	-101,085.53
2.本期利润	-2,548,859.28	-128,654.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0184	-0.0187
4.期末基金资产净值	134,322,814.27	6,347,086.41
5.期末基金份额净值	0.9869	0.9816

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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 本报告期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

###### 广发资管智荟广易六个月持有期混合 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	-1.85%	0.25%	-0.60%	0.21%	-1.25%	0.04%
过去六个	-2.76%	0.23%	-0.34%	0.21%	-2.42%	0.02%

月						
过去一年	-1.90%	0.25%	2.53%	0.25%	-4.43%	0.00%
自基金合同生效起至今	-1.31%	0.26%	1.51%	0.26%	-2.82%	0.00%

广发资管智荟广易六个月持有期混合 C

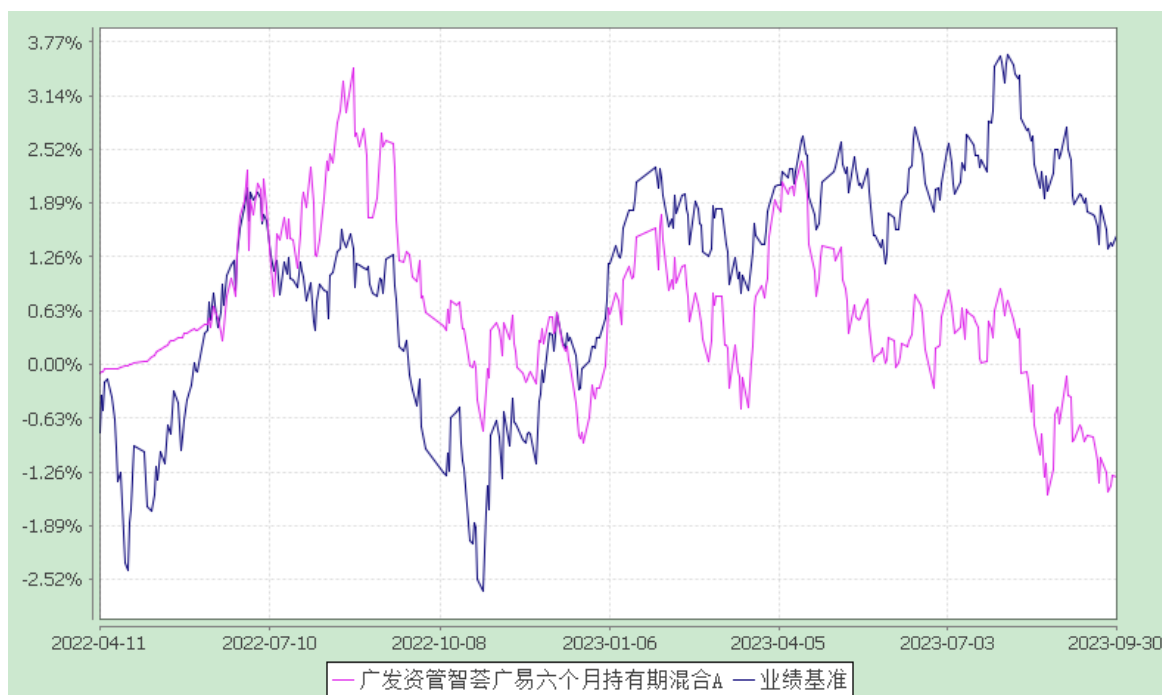
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.94%	0.25%	-0.60%	0.21%	-1.34%	0.04%
过去六个月	-2.96%	0.23%	-0.34%	0.21%	-2.62%	0.02%
过去一年	-2.29%	0.25%	2.53%	0.25%	-4.82%	0.00%
自基金合同生效起至今	-1.84%	0.26%	1.51%	0.26%	-3.35%	0.00%

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

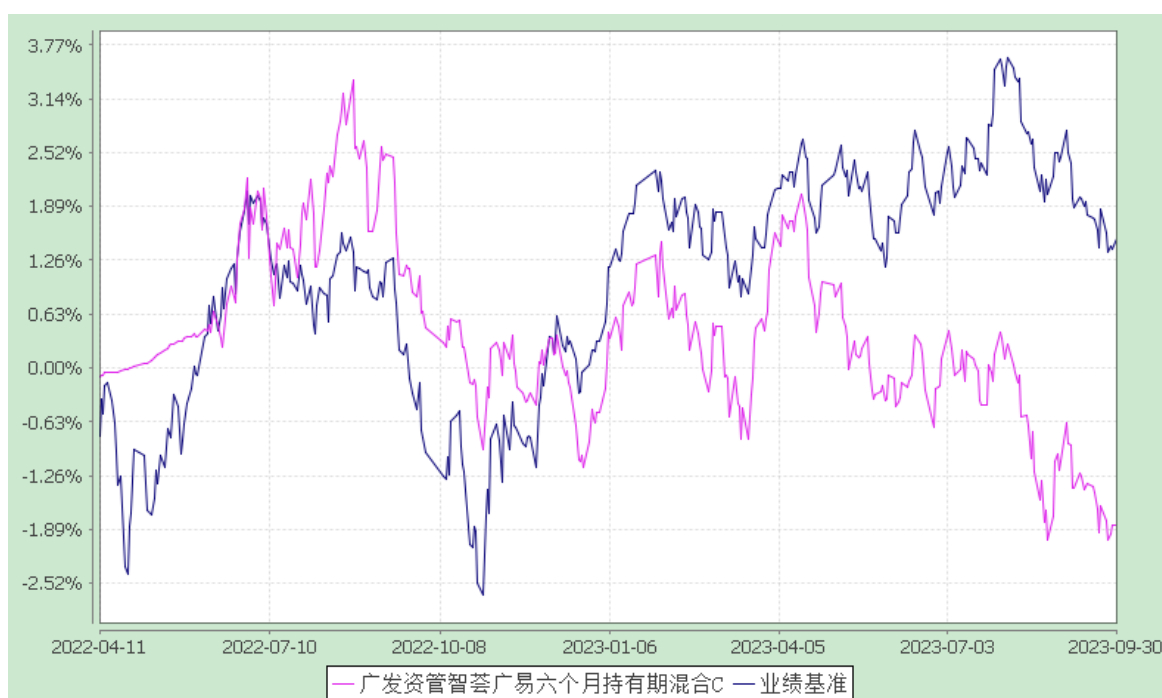
广发资管智荟广易六个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2022 年 4 月 11 日至 2023 年 9 月 30 日）

广发资管智荟广易六个月持有期混合 A



#### 广发资管智荟广易六个月持有期混合 C



注：按本集合计划合同和招募说明书的约定，本集合计划的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同（第十二部分）的有关约定。

## §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		
王楠	广发资管资产配置部副总经理兼公募配置部负责人、本集合计划投资经理	2022-04-11	-	16 年	王楠,男,硕士研究生学历,本科毕业于北京大学金融数学专业,研究生毕业于清华大学工商管理专业,过往曾就职于中金公司、北京高华证券、中信证券,现就职于广发资管资产配置部,任部门副总经理兼公募配置部负责人。2022 年 4 月起任广发资管智荟广易六个月持有期混合型基金中基金(FOF)集合资产管理计划基金经理。
吕琪	本集合计划投资经理助理	2022-07-08	-	3 年	中国人民大学汉青研究院量化金融硕士,曾任国泰君安证券股份有限公司研究所高级分析师。现任本集合计划投资经理助理。

注：1、任职日期为本集合计划合同生效日或本集合计划管理人对外披露的任职日期，离任日期为本集合计划管理人对外披露的离任日期；

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

报告期末，本集合计划的投资经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及本集合计划资产管理合同、招募说明书等有关法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的前提下，为本集合计划持有人谋求最大利益。报告期，本

集合计划运作合法合规，不存在损害计划持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

管理人通过建立完善规范、合规的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析等手段，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度等，建立集中交易管理机制，并重视交易执行环节的公平交易措施，以时间优先、价格优先作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，确保公平对待各投资组合。报告期，管理人公平交易制度总体执行情况良好，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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 5% 的交易。

本报告期内，未发现本集合计划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

2023 年三季度 A 股维持宽幅震荡，内部分化依旧显著。三季度政策表现出了强烈的托底意愿，地产刺激政策频出，经济数据亦有一定改善，使得顺周期板块相对占优，制造、TMT 板块则相对承压。

展望 2023 年四季度，国内制造业与建筑业有望迎来同步改善，夯实经济底部。从经济基本面来看，近期公布的 8 月份经济数据、9 月份 PMI 数据已初步确认经济见底企稳的信号，目前市场对于数据的持续性仍信心不足，若接下来有持续的数据改善，预计会带来信心和风险偏好的进一步修复。同时，三季度针对金融、房地产以及地方政府部门的支持性政策也逐渐落地，相关政策稳定资产价格预期，理顺信用派生机制，缓解潜在的尾部风险，对建筑业活动修复意义重大。

在权益投资方面，我们在行业配置上将采取均衡配置的方式，提高行业分散度。具体而言，我们主要关注以下几个方向：



高股息与顺周期：包括煤炭、石油石化、建筑建材等方向。一方面，这些公司的分红较高，另一方面，在极端环保主义盛行的背景下，传统能源被打压得很惨，资本开支很低，导致供给紧张，而需求方面，未来 5 年需求预计将稳定增长，在这种供需背景下，传统能源的价格中枢会上移。

TMT：当前消费电子以及半导体估值处于相对低位，若苹果或华为的新产品对手机消费有比较好的支撑，则产业链会出现较好的投资机会。

医药：反腐造成的医药短期悲观情绪已经释放得差不多了，虽然短期反腐对行业会形成压制，但长期视角下，我们对医药行业是偏乐观的——需求侧，医药的需求具有持续性，35-55 岁的群体消费力非常强，这些人随着年龄的增长在医药上的投入会逐渐提高。供给侧，医药的供给端受限。

大金融：尤其看好银行。地方债风险已有一揽子化债方案，只要省里不出问题，统筹能力还在，省内的债务压力就可以得到缓解，山东、天津、江苏、重庆的案例都印证了这一点，目前除了贵阳略有压力，其他区域风险都不是很大，这对于银行的非标资产而言是利好。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本集合计划的净值数据和同期业绩比较基准数据详见本报告“3 主要财务指标和基金净值表现”的披露内容。

#### 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，本集合计划未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满二百人或者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	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	128,829,924.60	91.34
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售 金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,217,783.43	8.66
8	其他资产	-	-
9	合计	141,047,708.03	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

本集合计划本报告期末未持有境内股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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

本集合计划本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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）本集合计划本报告期末未持有股指期货。
- （2）本集合计划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）本集合计划本报告期末未持有国债期货。
- （2）本集合计划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** 2022 年 11 月，建信基金管理有限责任公司因在过往年度基金销售业务中存在问题，收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对建信基金管理有限责任公司采取出具警示函行政监管措施的决定》。本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序和流程均符合公司投资管理制度的相关规定和程序。

除此之外，报告期内，本集合计划的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

**5.11.2** 本报告期内，本集合计划未投资股票。

### 5.11.3 其他资产构成

本集合计划本报告期末无其他资产。

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划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

本集合计划本报告期末未持有股票。

## §6 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	006989	建信中短债纯债债券 A	契约型开放式	9,529,300.11	10,059,129.20	7.15	否
2	519782	交银裕隆纯债债券 A	契约型开放式	5,907,955.77	7,815,634.69	5.56	否
3	016049	华商甄选回报混合 C	契约型开放式	5,641,617.90	7,391,647.77	5.25	否
4	006320	易方达安瑞短债债券 C	契约型开放式	6,829,027.06	6,899,366.04	4.90	是
5	012940	中泰星元灵活配置混合 C	契约型开放式	2,485,537.10	6,000,335.11	4.27	否
6	016858	国金量化多因子股票 C	契约型开放式	2,922,268.87	5,997,956.86	4.26	否
7	515220	国泰中证煤炭 ETF	契约型开放式	2,500,000.00	5,682,500.00	4.04	否
8	000403	工银纯债债券 B	契约型开放式	4,762,130.20	5,535,023.93	3.93	否
9	011404	融通鑫新成长	契约型开放式	4,543,966.76	5,399,595.70	3.84	否

		混合 C					
10	000032	易方达 信用债 债券 A	契约型 开放式	4,681,92 8.66	5,256,401. 31	3.74	是

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的 申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的 赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的 应支付销售服务费 （元）	59,939.35	8,527.95
当期持有基金产生的 应支付管理费（元）	209,465.05	32,031.75
当期持有基金产生的 应支付托管费（元）	43,372.95	9,087.00
当期交易基金产生的 交易费（元）	25,261.03	6,718.41

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本集合计划对被投资基金的持仓根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本集合计划合同的约定，集合计划管理人不得对集合计划财产中持有的自身管理的其他集合资产管理计划和公开募集证券投资基金的部分收取管理费，集合计划托管人不得对集合计划财产中持有的自身托管的其他集合资产管理计划和公开募集证券投资基金的部分收取托管费。集合计划管理人运用集合计划财产申购自身管理的其他集合资产管理计划和公开募集证券投资基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、招募说明书约定应当收取并计入集合计划财产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本集合计划管理人从被投资基金收取后返还至本集合计划资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内持有的基金除其已披露信息外，持有的基金未发生其他重大影响事件。

### §7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发资管智荟广易 六个月持有期混合A	广发资管智荟广易 六个月持有期混合C
报告期期初基金份额总额	141,174,760.91	7,401,686.61
报告期期间基金总申购份额	2,287.42	10.07
减：报告期期间基金总赎回份额	5,077,751.70	935,726.88
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	136,099,296.63	6,465,969.80

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### §8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本集合计划份额。

#### 8.2 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，管理人不存在运用固有资金申购、赎回或买卖本集合计划的情况。

### §9 影响投资者决策的其他重要信息

#### 9.1 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

本报告期内，本集合计划未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过本集合计划总份额20%的情况。

#### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，除已公告信息外，本集合计划未有影响投资者决策的其他重要信息。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、《关于准予广发增强型基金优选集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函【2021】3261 号）；
- 2、广发资智荟广易六个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划合同生效公告；
- 3、广发资智荟广易六个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划招募说明书；
- 4、广发资智荟广易六个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划资产管理合同；
- 5、广发资智荟广易六个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划托管协议；
- 6、管理人业务资格批件和营业执照。

### 10.2 存放地点

广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 30-32 楼。

### 10.3 查阅方式

- 1、书面查阅：可以在营业时间在管理人文件存放地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2、网络查阅：管理人网站：[www.gfam.com.cn](http://www.gfam.com.cn)。

广发证券资产管理（广东）有限公司

二〇二三年十月二十四日