

# 广发安盈灵活配置混合型证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 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：二〇二四年七月十八日

## § 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 2024 年 7 月 16 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发安盈混合
基金主代码	002118
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	101,438,638.69 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，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	30%×沪深 300 指数收益率+70%×中证全债指数收益率		
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	广发安盈混合 A	广发安盈混合 C	广发安盈混合 E
下属分级基金的交易代码	002118	002119	021286
报告期末下属分级基金的份额总额	67,330,918.18 份	1,331,855.47 份	32,775,865.04 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)		
	广发安盈混合 A	广发安盈混合 C	广发安盈混合 E
1.本期已实现收益	1,106,571.60	47,980.62	302,832.50
2.本期利润	1,453,049.10	66,388.53	332,903.84
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0218	0.0110	0.0143
4.期末基金资产净值	97,560,620.70	1,886,033.43	47,451,503.69

5.期末基金份额净值	1.4490	1.4161	1.4478
------------	--------	--------	--------

注：（1）本基金自 2024 年 4 月 18 日起增设 E 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、广发安盈混合 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	1.54%	0.08%	0.73%	0.21%	0.81%	-0.13%
过去六个月	1.61%	0.06%	3.38%	0.26%	-1.77%	-0.20%
过去一年	-4.48%	0.20%	1.55%	0.25%	-6.03%	-0.05%
过去三年	-2.49%	0.19%	-0.32%	0.31%	-2.17%	-0.12%
过去五年	31.61%	0.59%	16.82%	0.34%	14.79%	0.25%
自基金合同生效起至今	44.90%	0.72%	29.62%	0.34%	15.28%	0.38%

##### 2、广发安盈混合 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	1.44%	0.07%	0.73%	0.21%	0.71%	-0.14%
过去六个月	1.37%	0.06%	3.38%	0.26%	-2.01%	-0.20%
过去一年	-5.15%	0.20%	1.55%	0.25%	-6.70%	-0.05%
过去三年	-3.93%	0.19%	-0.32%	0.31%	-3.61%	-0.12%

过去五年	28.62%	0.59%	16.82%	0.34%	11.80%	0.25%
自基金合同生效起至今	41.61%	0.73%	29.62%	0.34%	11.99%	0.39%

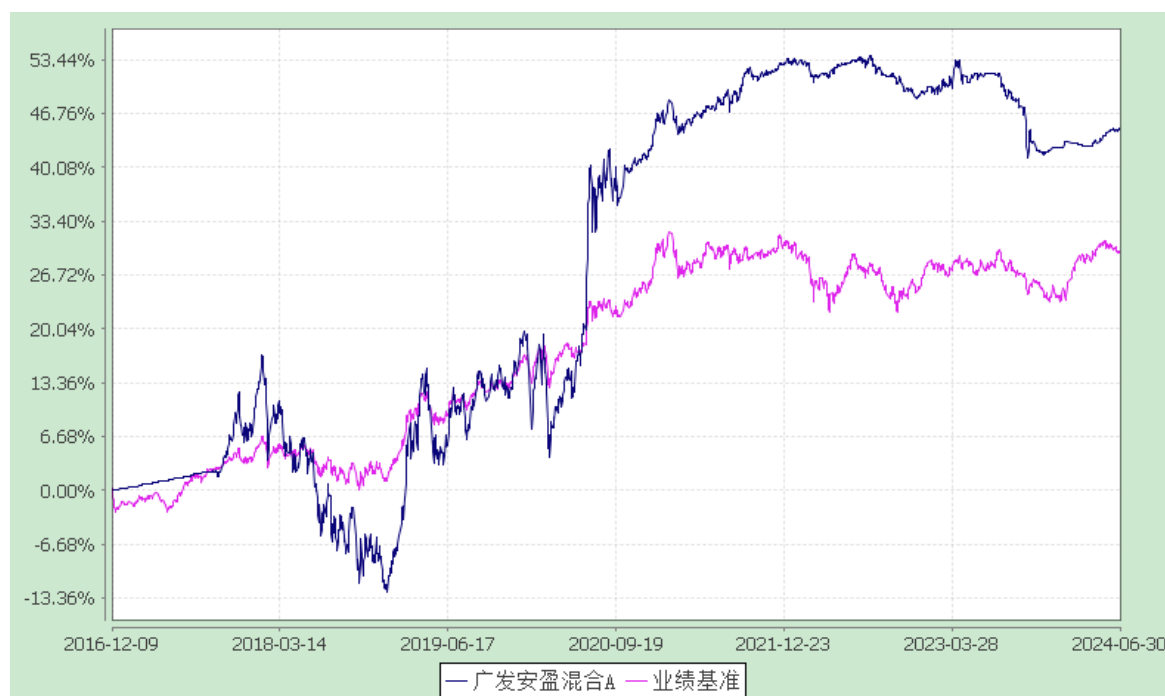
### 3、广发安盈混合 E:

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
自基金合同生效起至今	1.24%	0.08%	0.13%	0.18%	1.11%	-0.10%

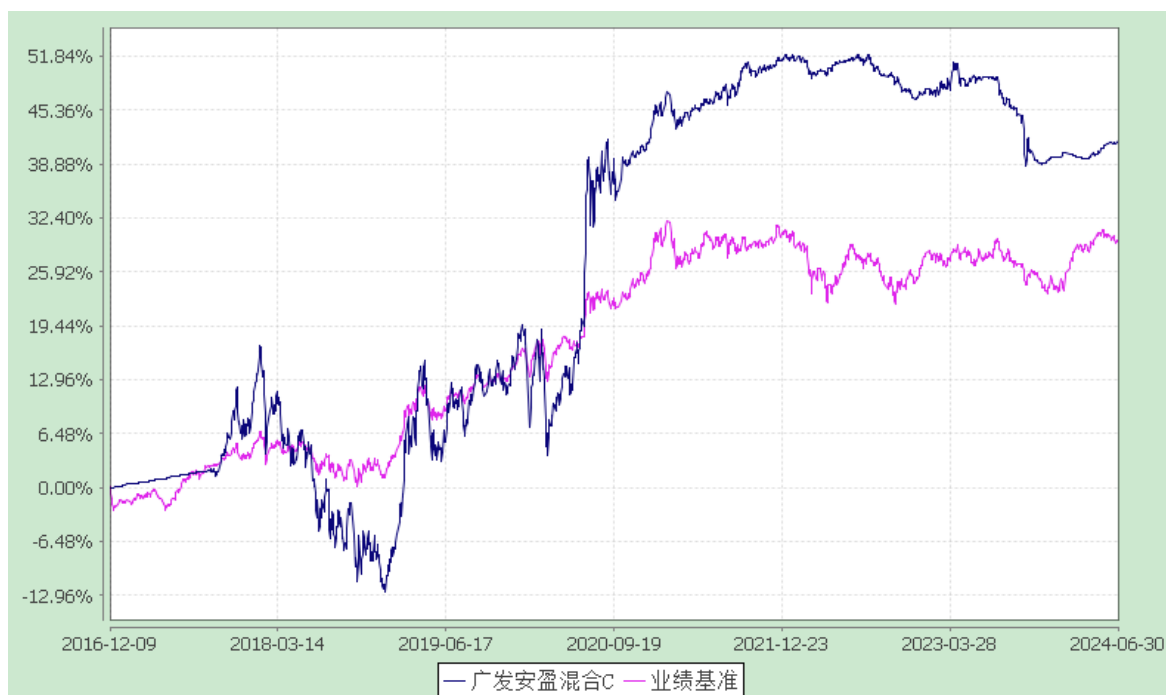
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发安盈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  
 (2016 年 12 月 9 日至 2024 年 6 月 30 日)

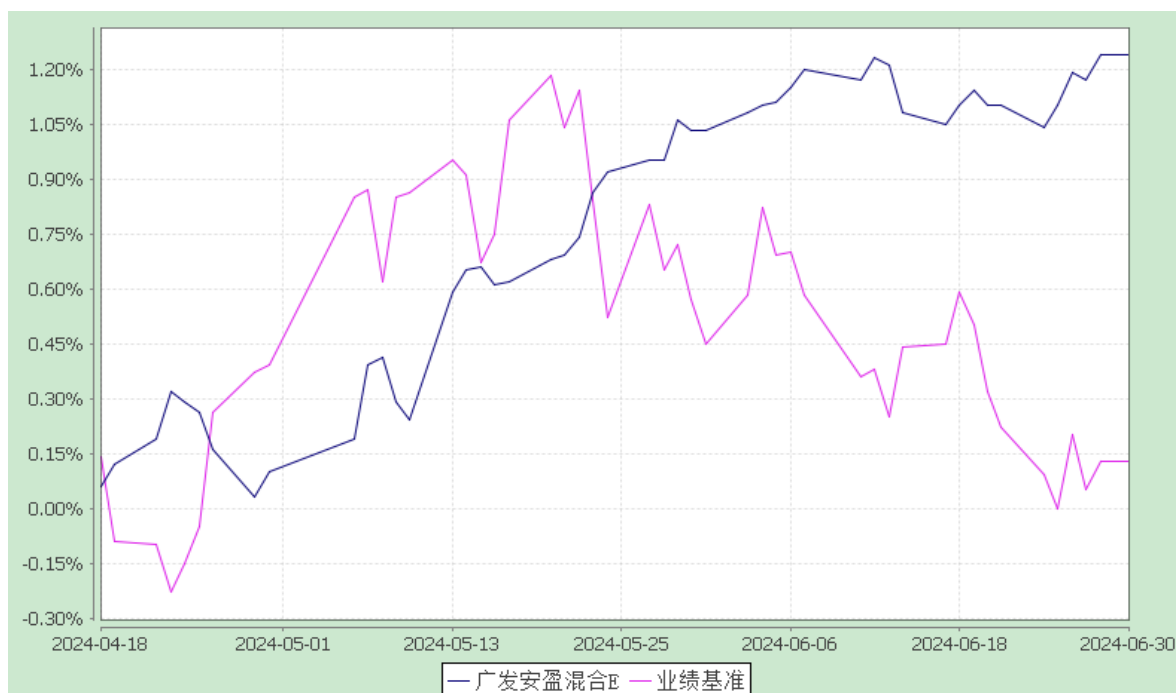
#### 1、广发安盈混合 A:



#### 2、广发安盈混合 C:



### 3、广发安盈混合 E:



注：本基金自 2024 年 4 月 18 日起增设 E 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		
吴敌	本基金的基金经理；广发可转债债券型发起式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金的基金经理；广发集祥债券型证券投资基金的基金经理；广发聚财信用债券型证券投资基金的基金经理；广发集享债券型证券投资基金的基金经理	2020-05-28	-	9.2 年	吴敌先生，金融学硕士，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固定收益研究部债券研究员、固定收益研究部总经理助理、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2022 年 2 月 28 日至 2023 年 6 月 7 日)。
宋倩倩	本基金的基金经理；广发景明中短债债券型证券投资基金的基金经理；广发纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景兴中短债债券型证券投资基金的基金经理；广发景宁纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发添财 180 天滚动持有债券型证券投资基金的基金经理；广发添财 90 天滚动持有债券型证券投资基金的基金经理；广发聚泰混合型证券投资基金的基金经理；广发汇宜一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发添财 30 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发添财 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发添盈 180 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发添福 30	2024-04-12	-	13 年	宋倩倩女士，工商管理硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广州证券有限责任公司债券交易员，广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员、固定收益部总经理助理、债券投资部投资经理、债券投资部总经理助理、广发景和中短债债券型证券投资基金基金经理(自 2020 年 7 月 31 日至 2021 年 9 月 22 日)。

	天持有期债券型证券投资基金的基金经理；债券投资部总经理				
--	-----------------------------	--	--	--	--

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。

#### 4.2 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 9 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

2024 年二季度，转债及权益市场先涨后跌，大小盘分化显著，正股红利、资源品种和转债中的银行、公用底仓品种表现良好，科技硬件板块阶段性走强，小微盘及转债低价券下跌明显。本轮流动性和评级调整冲击结束后，低价券在严控信用风险前提下可逐步参与，但预计修复为结构性而非全面性，一篮子的高 YTM 策略适用性依然有限。正股的估值风险当前有明显释放，三季度债券利率或将重回低位，转债资产配置价值提升。

报告期内，组合坚持价值投资，积极调整组合信用债持仓品种和结构，在获取确定性票息收益的同时，密切跟踪市场动向，灵活通过利率债交易调整组合久期。转债部分，及时跟踪市场风险偏好以及转债估值水平变化，在转债绝对价格下跌的过程中，关注“双低”品种的配置。

展望三季度，预计债券市场的主线将依然围绕资产端和负债端两大方向展开。制造业周期有望延续上行趋势，但外需对内需的传导效果有待观察。财政政策或将成为内需的关键变量。预计三季度政府债券发行会有所加快，但财政政策对总需求的支撑力度预计有限。资金面方面，政府债券发行加快、人民币汇率压力等因素或将对资金面产生一定压力；但考虑到物价偏低，货币政策预计会维持支持性的基调，资金面偏宽松的格局可能不会有明显变化。整体来看，三季度债市依然处于胜率仍在，赔率一般的格局中。但流动性相对收敛，机构配置力量相对衰减，同时下半年机构止盈压力更大，预计债券市场波动会有所加大。具体操作上本基金将以守为攻，关注波动中的收益机会。

#### 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 1.54%，C 类基金份额净值增长率为 1.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%；本报告期内，本基金 E 类基金份额净值增长率为 1.24%，同期业绩比较基准收益率为 0.13%。

#### 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	285,714.00	0.19
	其中：普通股	285,714.00	0.19
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	142,603,096.14	96.97
	其中：债券	142,603,096.14	96.97
	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	3,356,796.29	2.28
7	其他资产	806,316.07	0.55
8	合计	147,051,922.50	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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	285,714.00	0.19
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	285,714.00	0.19

### 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	600916	中国黄金	29,700	285,714.00	0.19

### 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	40,702,436.37	27.71
	其中：政策性金融债	40,702,436.37	27.71
4	企业债券	30,731,823.02	20.92
5	企业短期融资券	30,175,928.29	20.54
6	中期票据	35,798,778.08	24.37
7	可转债（可交换债）	5,194,130.38	3.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	142,603,096.14	97.08

#### 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	240410	24 农发 10	300,000	30,536,712.33	20.79
2	148141	22 大悦 02	100,000	10,437,562.74	7.11
3	102282194	22 招商蛇口 MTN003A	100,000	10,274,901.64	6.99
4	152806	21 温铁 01	100,000	10,173,750.69	6.93
5	230306	23 进出 06	100,000	10,165,724.04	6.92

#### 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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，以及对债券市场的分析，采用流动性好、交易活跃的期货合约，调节债券组合的久期和流动性，降低投资组合的整体风险，实现基金资产的长期稳定增值。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
TL2409	TL2409	-20.00	-21,920,000.00	-8,000.00	本基金关于国债期货的投资符合基金合同及相关规定的要求。
公允价值变动总额合计(元)					-8,000.00
国债期货投资本期收益(元)					-34,722.08
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-8,000.00

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货投资为基金的久期控制提供了更便利、更具有流动性的工具，有效降低了基金净值波动，提高了净值增长的平稳性。

## 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	772,569.95
2	应收证券清算款	33,716.12

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	806,316.07

#### 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	127060	湘佳转债	971,295.48	0.66
2	113046	金田转债	708,097.97	0.48
3	123190	道氏转 02	688,581.50	0.47
4	113033	利群转债	519,477.56	0.35
5	128108	蓝帆转债	503,750.58	0.34
6	123107	温氏转债	495,962.23	0.34
7	113641	华友转债	403,838.71	0.27
8	128105	长集转债	400,559.06	0.27
9	127022	恒逸转债	202,372.98	0.14
10	113669	景 23 转债	199,812.92	0.14
11	127025	冀东转债	100,381.39	0.07

#### 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	广发安盈混合A	广发安盈混合C	广发安盈混合E
报告期期初基金份额总额	65,264,696.68	15,478,841.95	-
报告期期间基金总	2,079,409.07	176,078.63	33,190,022.08

申购份额			
减：报告期期间基金总赎回份额	13,187.57	14,323,065.11	414,157.04
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	67,330,918.18	1,331,855.47	32,775,865.04

注：广发安盈灵活配置混合型证券投资基金自 2024 年 4 月 18 日起增设 E 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	56,061,667.83
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	56,061,667.83
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	55.27

### 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额

		例达到或者超过 20%的时间区间					占比
机构	1	20240401-2024063 0	56,061,66 7.83	-	-	56,061,667. 83	55.27 %
	2	20240430-2024052 7	-	17,798,44 4.19	-	17,798,444. 19	17.55 %

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。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

为了更好地满足投资者的投资需求，经与基金托管人协商一致，自2024年4月18日起，本基金管理人在本基金现有份额的基础上增设E类基金份额（基金代码：021286），原A类基金份额和C类基金份额保持不变，同时调整本基金基金份额净值计算小数点后保留位数为“保留到小数点后4位，小数点后第5位四舍五入”，并根据最新法律法规对《广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》进行了相应修订。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于广发安盈灵活配置混合型证券投资基金新增E类基金份额、调整基金份额净值计算小数点后保留位数并相应修订基金合同等法律文件的公告》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发安盈灵活配置混合型证券投资基金募集的文件



2. 《广发安盈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. 《广发安盈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  
二〇二四年七月十八日