

广发聚富开放式证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001（前端）	270011（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 12 月 3 日	
报告期末基金份额总额	1,488,688,314.47 份	
投资目标	本基金为平衡型基金。依托高速发展的宏观经济和资本市场，通过基金管理人科学研究，审慎投资，在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	积极投资策略，在资产配置层面，重视股票资产和债券资产的动态平衡配置；在行业配置层面，根据	

	不同行业的发展前景进行行业优化配置；在个股选择层面，在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×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。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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)
1.本期已实现收益	941,497.80
2.本期利润	-14,328,935.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0096
4.期末基金资产净值	1,408,164,676.39
5.期末基金份额净值	0.9459

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

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	-1.03%	0.77%	-1.31%	0.60%	0.28%	0.17%
过去六个月	-3.50%	0.96%	1.65%	0.71%	-5.15%	0.25%
过去一年	-12.47%	0.86%	-6.68%	0.70%	-5.79%	0.16%
过去三年	-14.71%	0.97%	-25.23%	0.83%	10.52%	0.14%
过去五年	44.38%	1.03%	-1.85%	0.91%	46.23%	0.12%
自基金合同生效起至今	749.94%	1.26%	233.96%	1.27%	515.98%	-0.01%

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

广发聚富开放式证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2003 年 12 月 3 日至 2024 年 6 月 30 日)



注：自 2015 年 11 月 2 日起，本基金的业绩比较基准由“中信标普 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%”。

§ 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		
林英睿	本基金的基金经理；广发多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发睿毅领先混合型证券投资基金的基金经理；广发价值领先混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发睿恒进取一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发睿合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；广发消费品精选混合型证券投资基金的基金经理；稳健策略部总经理	2018-11-05	-	13 年	林英睿先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任瑞银证券研究员，中欧基金管理有限公司基金经理助理兼研究员、基金经理，广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、价值投资部基金经理。

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

林英睿	公募基金	9	9,618,912,149.94	2016-12-16
	私募资产管理计划	1	1,171,843,636.07	2023-04-25
	其他组合	0	0.00	-
	合计	10	10,790,755,786.01	

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

在 2024 年第二季度，A 股市场经历了一个先反弹、后震荡调整的过程，大盘价值风格继续表现优异。市场的整体波动主要源于对经济数据、政策预期以及外部环境边际变化的迅速反应，投资者在交易期待和现实之间不断切换。市场普遍认可的红利风格、行业里的上游资源品和中游出口型制造在本季度进入震荡趋势，可以窥见一斑。

正如我们在 2023 年年报中提到的，市场仍在演绎着对确定性的追求，无论是在风格还是在行业层面。然而，当这种演绎成为市场共识后，许多“不确定”的因素仅仅因为行业或风格的“标签”而获得了溢价，而许多“确定”的基本面则因为未来的不确定性而大幅折价。

本报告期内，我们的持仓结构保持稳定。在市场情绪走向极端时，跟随情绪确实会带来阶段性的满足感，但我们相信真正的阿尔法来自于发现那些“跟着洗澡水被一起倒掉的婴儿”。事实上，企业和市场总是在各种约束条件下不断寻找出路。在下行周期里，“好”与“不好”的定价可能一致，但在底部震荡及其后的上行周期中，前者会默默而坚定地走出来。在当前的市场环境中，特别是在基本面不断验证前期假设的情况下，我们仍然相信“耐心是一种美德”。我们将继续保持审慎乐观的态度，耐心等待市场价值的真正回归，以实现长期稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为-1.03%，同期业绩比较基准收益率为-1.31%。

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	903,054,320.96	63.99
	其中：普通股	900,105,839.96	63.78
	存托凭证	2,948,481.00	0.21
2	固定收益投资	423,146,931.12	29.99
	其中：债券	423,146,931.12	29.99
	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	84,747,519.19	6.01
7	其他资产	232,183.64	0.02
8	合计	1,411,180,954.91	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	5,125,615.00	0.36
C	制造业	238,399,823.81	16.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,995,654.00	0.28

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,133,704.00	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	616,807,965.85	43.80
H	住宿和餐饮业	26,632,929.60	1.89
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,055,449.02	0.15
J	金融业	1,153,846.00	0.08
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	20,077.68	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,817,200.00	0.13
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	912,056.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	903,054,320.96	64.13

注：上述行业分类的数据已包含存托凭证。

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	601021	春秋航空	2,455,366	138,310,766.78	9.82
2	600029	南方航空	20,898,630	123,092,930.70	8.74
3	600115	中国东航	28,849,455	115,686,314.55	8.22
4	601111	中国国航	14,975,365	110,518,193.70	7.85
5	600459	贵研铂业	7,403,110	100,016,016.10	7.10
6	603885	吉祥航空	6,464,200	71,041,558.00	5.04
7	002928	华夏航空	9,173,218	58,158,202.12	4.13
8	605108	同庆楼	1,246,860	26,632,929.60	1.89
9	603307	扬州金泉	151,700	4,769,448.00	0.34
10	003006	百亚股份	138,000	3,270,600.00	0.23

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	312,152,785.41	22.17
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）	110,994,145.71	7.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	423,146,931.12	30.05

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	019730	23 国债 27	1,155,000	118,184,156.72	8.39
2	019693	22 国债 28	871,000	88,467,040.47	6.28
3	019698	23 国债 05	524,000	53,052,559.45	3.77
4	019710	23 国债 17	510,000	52,449,028.77	3.72
5	113600	新星转债	52,370	5,005,976.56	0.36

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国东方航空股份有限公司、中国南方航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空局的处罚。

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	149,098.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	83,084.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	232,183.64
---	----	------------

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	113600	新星转债	5,005,976.56	0.36
2	128108	蓝帆转债	4,911,795.87	0.35
3	123198	金埔转债	4,819,219.30	0.34
4	127060	湘佳转债	4,641,029.64	0.33
5	113609	永安转债	4,632,808.00	0.33
6	113524	奇精转债	4,581,178.62	0.33
7	123168	惠云转债	4,570,810.03	0.32
8	128066	亚泰转债	4,570,187.30	0.32
9	110076	华海转债	4,525,459.04	0.32
10	123063	大禹转债	4,492,787.82	0.32
11	118034	晶能转债	4,462,352.97	0.32
12	123146	中环转 2	4,455,349.83	0.32
13	123171	共同转债	4,355,794.40	0.31
14	127077	华宏转债	4,300,873.21	0.31
15	113602	景 20 转债	2,571,654.11	0.18
16	123213	天源转债	2,512,750.27	0.18
17	123202	祥源转债	2,503,743.59	0.18
18	113669	景 23 转债	2,495,676.63	0.18
19	123163	金沃转债	2,486,469.75	0.18
20	123147	中辰转债	2,483,501.74	0.18
21	111015	东亚转债	2,481,295.56	0.18
22	123187	超达转债	2,475,600.53	0.18
23	127055	精装转债	2,469,793.96	0.18
24	118037	上声转债	2,465,863.04	0.18
25	113546	迪贝转债	2,444,468.22	0.17
26	123218	宏昌转债	2,442,394.92	0.17
27	123135	泰林转债	2,437,473.60	0.17
28	113629	泉峰转债	2,417,795.13	0.17
29	127075	百川转 2	2,315,387.56	0.16
30	123205	大叶转债	368,662.54	0.03
31	110048	福能转债	368,429.18	0.03
32	118046	诺泰转债	368,263.02	0.03
33	123219	宇瞳转债	364,784.59	0.03
34	110083	苏租转债	364,650.96	0.03
35	111017	蓝天转债	364,448.53	0.03
36	111011	冠盛转债	361,690.37	0.03

37	123127	耐普转债	361,525.75	0.03
38	123222	博俊转债	358,665.32	0.03
39	127092	运机转债	356,800.20	0.03
40	127084	柳工转 2	354,324.87	0.03
41	127014	北方转债	354,037.05	0.03
42	123203	明电转 02	353,868.42	0.03
43	123223	九典转 02	348,017.65	0.02

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

报告期期初基金份额总额	1,508,525,110.28
报告期期间基金总申购份额	13,689,001.22
减：报告期期间基金总赎回份额	33,525,797.03
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	1,488,688,314.47

§ 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聚富开放式证券投资基金设立的文件
2. 《广发聚富开放式证券投资基金基金合同》
3. 《广发聚富开放式证券投资基金托管协议》
4. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
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和营业执照

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。

广发基金管理有限公司
二〇二四年七月十八日