

# 广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年年度报告

### 2018 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年三月三十日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2019 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 审计报告</b> .....	15
6.1 审计意见.....	15
6.2 形成审计意见的基础.....	15
6.3 其他信息.....	16
6.4 管理层对财务报表的责任.....	16
6.5 注册会计师的责任.....	16
<b>§7 年度财务报表</b> .....	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22

<b>§8 投资组合报告</b> .....	45
8.1 期末基金资产组合情况.....	45
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	45
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	46
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	56
8.6 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.....	56
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	56
8.8 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贵金属投资明细.....	56
8.9 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.....	56
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	56
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	56
8.12 投资组合报告附注.....	56
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	57
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	57
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	58
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	58
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	58
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	58
11.1 基金份额持有人大会决议.....	58
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	58
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	59
11.4 基金投资策略的改变.....	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	59
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	59
11.8 其他重大事件.....	60
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	61
12.1 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.....	61
<b>§13 备查文件目录</b> .....	61
13.1 备查文件目录.....	61
13.2 存放地点.....	61
13.3 查阅方式.....	62

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	广发转型升级混合
基金主代码	002713
交易代码	002713
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 11 月 27 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
报告期末基金份额总额	71,901,845.02 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标在于把握中国经济转型升级过程中所蕴含的投资机会，在严格控制投资风险的基础上，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策、以及市场流动性等方面因素，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×65%+中债全债指数收益率×35%
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	邱春杨	王永民
	联系电话	020-83936666	010-66594896
	电子邮箱	qcy@gffunds.com.cn	fcid@bankofchina.com

客户服务电话	95105828	95566
传真	020-89899158	(010)66594942
注册地址	广东省珠海市横琴新区宝华路 6号105室-49848（集中办公区）	北京市西城区复兴门内大街1 号
办公地址	广州市海珠区琶洲大道东1号 保利国际广场南塔31-33楼	北京市西城区复兴门内大街1 号
邮政编码	510308	100818
法定代表人	孙树明	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国 北京
注册登记机构	广发基金管理有限公司	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2018 年</b>	<b>2017 年 11 月 27 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日</b>
----------------------	---------------	--

本期已实现收益	-28,052,882.18	823,605.73
本期利润	-30,820,462.24	732,066.93
加权平均基金份额本期利润	-0.3527	0.0051
本期加权平均净值利润率	-41.02%	0.51%
本期基金份额净值增长率	-33.93%	0.73%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2018 年末</b>	<b>2017 年末</b>
期末可供分配利润	-24,050,906.79	737,837.90
期末可供分配基金份额利润	-0.3345	0.0073
期末基金资产净值	47,850,938.23	101,680,478.88
期末基金份额净值	0.6655	1.0073
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2018 年末</b>	<b>2017 年末</b>
基金份额累计净值增长率	-33.45%	0.73%

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 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

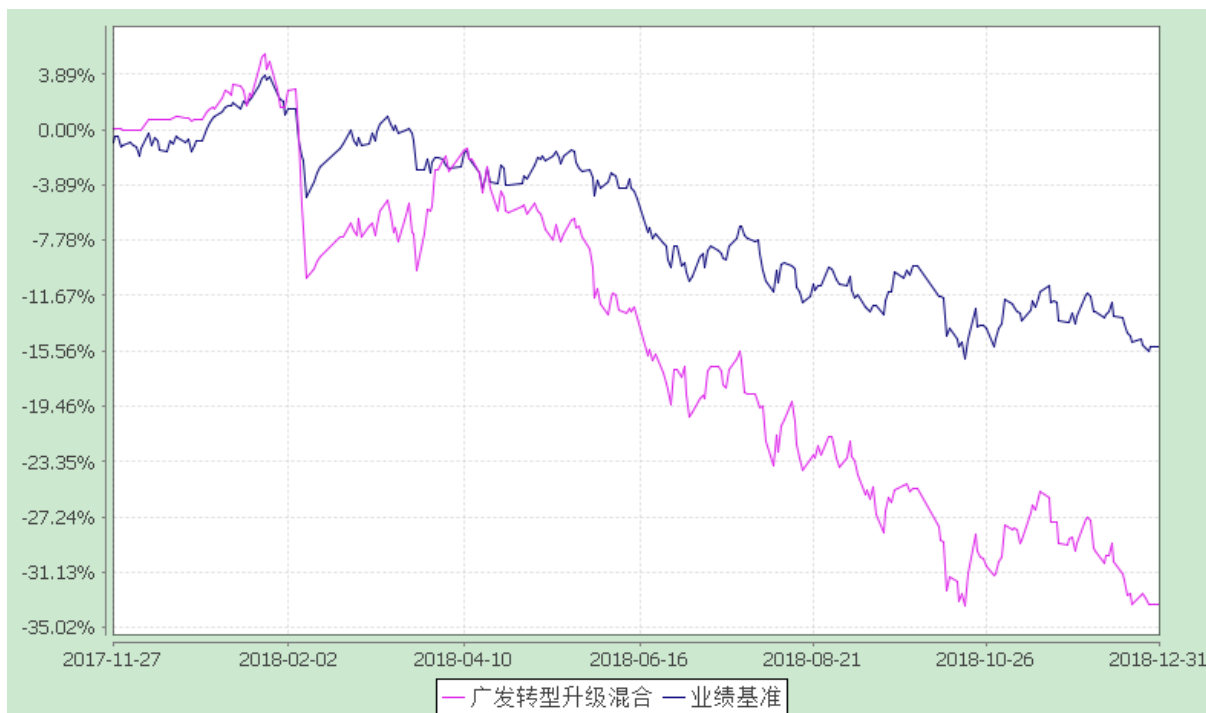
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-10.97%	1.54%	-7.18%	1.08%	-3.79%	0.46%
过去六个月	-19.92%	1.43%	-8.71%	0.96%	-11.21%	0.47%
过去一年	-33.93%	1.33%	-14.70%	0.87%	-19.23%	0.46%
自基金合同生效起至今	-33.45%	1.27%	-15.27%	0.84%	-18.18%	0.43%

注：（1）业绩比较基准：中证 800 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%。

（2）业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

### 3.2.2 基金份额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

广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金  
份额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  
(2017 年 11 月 27 日至 2018 年 12 月 31 日)

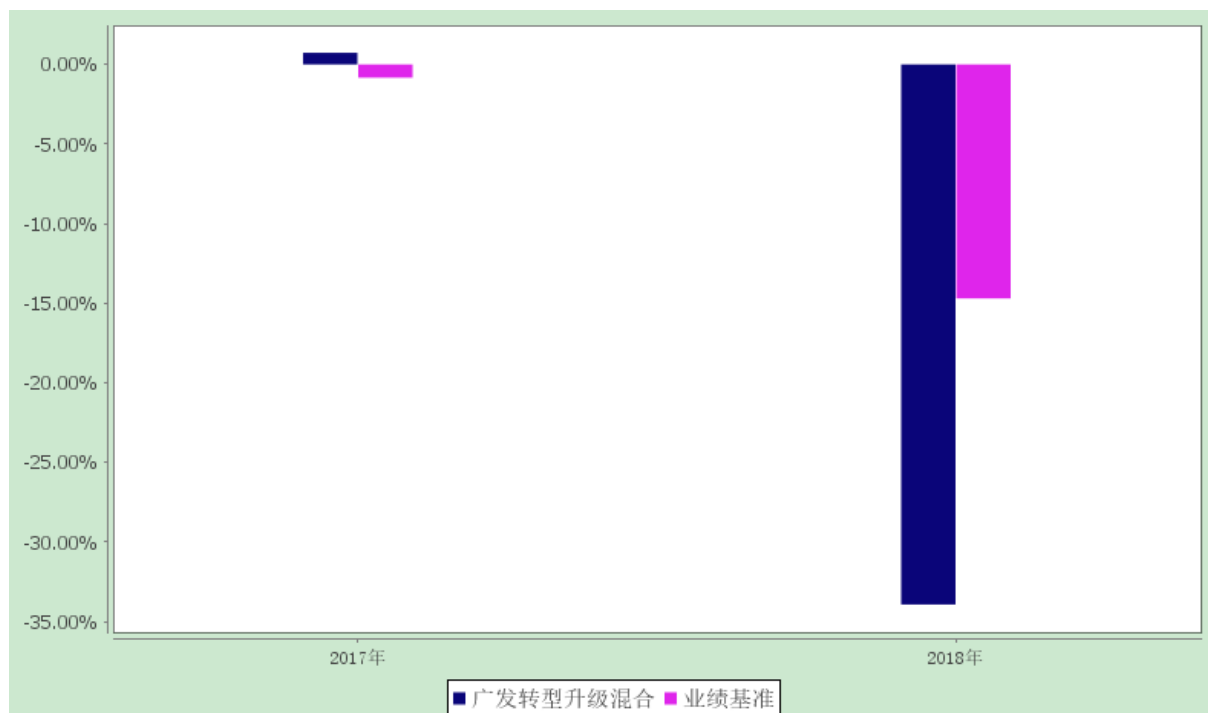


注：本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

### 3.2.3 基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金  
基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图





注：合同生效当年（2017 年）按实际存续期计算，未按自然年度折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2017 年 11 月 27 日）至报告期末未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，于 2003 年 8 月 5 日成立，注册资本 1.2688 亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金管理、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和 31 个部门：宏观策略部、价值投资部、策略投资部、成长投资部、专户投资部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、国际业务部、研究发展部、产品设计部、营销管理部、机构理财部、渠道管理总部、养老

金与战略业务部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、中央交易部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、合规稽核部、金融工程与风险管理部、规划发展部、人力资源部、财务部、综合管理部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司），参股了证通股份有限公司。

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金管理人管理一百八十一只开放式基金，管理资产规模为 4684 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资组合和养老基金投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
易阳方	本基金的基金经理；广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；公司副总经理、投资总监	2017-11-27	-	21 年	易阳方先生，经济学硕士，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投资自营部副经理，广发基金管理有限公司投资管理部总经理、总经理助理、广发聚富开放式证券投资基金基金经理（自 2003 年 12 月 3 日至 2007 年 3 月 29 日）、广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理（自 2011 年 9 月 20 日至 2013 年 2 月 5 日）、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 1 月 22 日至 2017 年 11 月 9 日）、广发稳裕保本混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 7 月 25 日至 2017 年 7 月 28 日）、广发聚丰混合型证券投资基金基金经理（自 2005 年 12 月 23 日至 2018 年 2 月 2 日）、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2014 年 3 月 21 日至 2018 年 6 月 6 日）、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 12 月 6 日至 2018 年 8 月 2 日）。
唐晓斌	本基金的基金经理；广发多	2017-11-27	-	10 年	唐晓斌先生，工学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾

	因子灵活配置 混合型证券投资 基金的基金 经理				任华泰联合证券有限责任公司研究员，广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究小组组长、研究发展部总助、权益投资二部投资经理、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2014 年 12 月 24 日至 2018 年 1 月 9 日）。
王文灿	本基金的基金 经理	2017-12-2 9	-	5 年	王文灿先生，应用经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任兴业证券研究所分析师，融通基金管理有限公司行业研究员，广发基金管理有限公司北京权益投资部研究员。

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。

3.根据本基金管理人发布的《广发基金管理有限公司广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》，自 2019 年 1 月 10 日起，易阳方和唐晓斌先生不再担任本基金基金经理。

#### 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》及其配套法规、《广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库，投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度，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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易（指数型基金除外）；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

公司金融工程与风险管理部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则;对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息,对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释;公司开发了专门的系统对不同投资合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,发现异常情况再做进一步的调查和核实。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析,未发现该组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况,表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 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(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的 5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年,宏观经济整体处于下行周期之中,其中实际 GDP 从去年的 6.8%回落到今年 3 季度的 6.5%,创下近 10 年的新低;而名义 GDP 则从去年的 11.2%回落到今年 3 季度的 9.6%。从结构上看,投资和消费的回落是经济下行的最大贡献因素。前 3 个季度固定资产投资增长 5.4%,社会消费品零售总额增长 9.3%,均创下了过去近 15 年的新低。物价方面,由于需求端的疲软,全年 CPI 接近 2.2%,整体低于年初市场 2.5%的一致预期。

由于国内经济增长放缓、阶段性金融去杠杆、中美贸易摩擦的三重影响叠加,上证综指、深证成指、中小板指和创业板指的跌幅分别为 24.59%、34.42%、37.75%和 28.65%。

本基金 2018 年重点配置以医药、新能源汽车、计算机等行业及个股为主,期间阶段性的增加了

金融地产、钢铁煤炭等行业的配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为-33.93%，同期业绩比较基准收益率为-14.70%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，影响 2018 年宏观经济和市场表现的重要因素或将出现一些变化：融资条件逐步改善，流动性压力将会逐步缓解；中美贸易摩擦对经济及风险偏好产生的剧烈冲击有望减弱；宏观经济政策的对冲将会逐步发力。但与此同时信用派生传导是否通畅仍然存在一定疑问。

上述重要因素的积极改善叠加市场估值历史低位，管理人认为 2019 年的市场行情可以相对积极乐观，特别是成长性行业和个股可能面临较好的投资机会。我们相对看好：1) 产业地位突出的半导体芯片以及云计算；2) 电动车板块中优质的中游制造龙头；3) 新能源光伏、风电；4) 超跌的优质医药个股。

本基金力争通过上述配置的优化在 2019 年为投资者带来较好的收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、监管规则的变化和业务发展情况，坚持从保护基金份额持有人利益出发，积极推动主动全面合规管理，持续完善内控机制，进一步加强内部风险的控制与防范，有效保障了法律法规、监管要求和各项规章制度的落实，保证了基金合同得到严格履行。

本年度主要的监察稽核工作如下：

(1) 结合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其配套规则、《关于进一步规范货币市场基金互联网销售、赎回相关服务的指导意见》等各项监管新规，从公司发展和业务创新需求出发对内部管理制度进行了修订、完善，进一步优化业务流程，确保各项监管要求全面落实。

(2) 积极开展形式多样的合规教育培训，提升员工整体合规意识和规范履职能力；大力推广“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”理念，营造合规经营文化。

(3) 构建贯穿公司各业务和产品条线的合规咨询服务体系，积极参与新产品、新业务评估工作，提供合规意见和建议，保障新产品、新业务合规开展。

(4) 按照审慎经营原则，对公司内部重要规章制度、重大决策、产品和业务方案、重要法律文本、对外披露材料等进行合规性审查，严把合规质量关。

(5) 严守合规底线，强化对投资、研究、交易等关键环节实时监控，严格落实公平交易、关联

交易、异常交易管控要求，严防内幕交易、利益输送、市场操纵等违法违规行为。

(6) 加强投资组合日常合规风险监测，优化升级合规风控系统，提升合规风险管理信息化、精细化水平。

(7) 不断优化完善信息披露工作机制，提升信息披露效率和质量，确保信息披露真实、准确、完整、及时。

(8) 定期组织开展内部审计、专项稽核、合规有效性评估，对公司前中后各业务环节开展自查自纠，及时排除风险隐患和漏洞，促进合规和内控管理水平的提升，保障公司稳健经营。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的公司领导、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。合规稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## §6 审计报告

安永华明（2019）审字第 60873695\_G124 号

广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.1 审计意见

我们审计了广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和净值变动情况。

### 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，

我们独立于广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 其他信息

广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 6.4 管理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。

### 6.5 注册会计师的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。



(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

赵 雅 李明明

中国 北京

2019 年 3 月 28 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	3,674,958.81	8,724,275.17
结算备付金		112,258.78	-
存出保证金		72,673.17	-

交易性金融资产	7.4.7.2	35,705,166.20	17,673,627.00
其中：股票投资		35,705,166.20	17,673,627.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	66,100,000.00
应收证券清算款		8,674,872.76	10,478,722.70
应收利息	7.4.7.5	179.27	-32,327.57
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>48,240,108.99</b>	<b>102,944,297.30</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
负 债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,017,823.59
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		63,312.64	174,130.98
应付托管费		10,552.08	29,021.84
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	50,306.04	17,840.01
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	265,000.00	25,002.00
<b>负债合计</b>		<b>389,170.76</b>	<b>1,263,818.42</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	71,901,845.02	100,942,640.98
未分配利润	7.4.7.10	-24,050,906.79	737,837.90
<b>所有者权益合计</b>		<b>47,850,938.23</b>	<b>101,680,478.88</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>48,240,108.99</b>	<b>102,944,297.30</b>

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 0.6655 元，基金份额总额 71,901,845.02 份。

## 7.2 利润表

会计主体：广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 11 月 27 日(基 金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>-26,345,632.85</b>	<b>1,010,402.33</b>
1.利息收入		341,002.05	326,607.18
其中：存款利息收入	7.4.7.11	153,320.07	133,159.19
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		187,681.98	193,447.99
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-23,956,036.21	22,851.00
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-24,812,050.33	22,851.00

基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	856,014.12	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-2,767,580.06	-91,538.80
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	36,981.37	752,482.95
<b>减：二、费用</b>		<b>4,474,829.39</b>	<b>278,335.40</b>
1. 管理人报酬		1,129,376.58	198,842.70
2. 托管费		188,229.30	33,140.46
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	2,884,224.44	20,634.37
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	7.4.7.19	272,999.07	25,717.87
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-30,820,462.24</b>	<b>732,066.93</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-30,820,462.24</b>	<b>732,066.93</b>

注：本基金合同生效日为 2017 年 11 月 27 日，上年度可比期间不完整。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	100,942,640.98	737,837.90	101,680,478.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-30,820,462.24	-30,820,462.24
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-29,040,795.96	6,031,717.55	-23,009,078.41
其中：1.基金申购款	2,644,708.15	-124,470.61	2,520,237.54
2.基金赎回款	-31,685,504.11	6,156,188.16	-25,529,315.95
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	71,901,845.02	-24,050,906.79	47,850,938.23
项目	上年度可比期间		
	2017 年 11 月 27 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	200,394,449.55	-	200,394,449.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	732,066.93	732,066.93
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-99,451,808.57	5,770.97	-99,446,037.60

列)			
其中：1.基金申购款	714,164.73	3,994.62	718,159.35
2.基金赎回款	-100,165,973.30	1,776.35	-100,164,196.95
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	100,942,640.98	737,837.90	101,680,478.88

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可〔2016〕800 号《关于准予广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（“基金合同”）发起，于 2017 年 11 月 9 日向社会公开发行募集并于 2017 年 11 月 27 日正式成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2017 年 11 月 9 日至 2017 年 11 月 10 日，为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币 200,394,449.55 元，有效认购户数为 252 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 3,858.25 元，折合基金份额 3,858.25 份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

本基金的财务报表于 2019 年 3 月 28 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国

证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。可比期间为 2017 年 11 月 27 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

###### （1）金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。本基金根据持有意图和能力，将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其他金融资产划分为贷款和应收款项。

###### （2）金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工

具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，按其估值日不加调整的报价确定公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不将该限制作为特征考虑。基金管理人不考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；



(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融工具公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配（未分配利润）已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配（未分配利润）。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或债券发行价计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)

卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

卖出银行间同业市场交易债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具投资收益/(损失) 于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失) 系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管

理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

##### (1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

##### (2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

### （3）企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### （4）个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
活期存款	3,674,958.81	8,724,275.17
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	3,674,958.81	8,724,275.17

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	38,564,285.06	35,705,166.20	-2,859,118.86
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	38,564,285.06	35,705,166.20	-2,859,118.86
项目	上年度末		
	2017 年 12 月 31 日		

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		17,765,165.80	17,673,627.00	-91,538.80
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		17,765,165.80	17,673,627.00	-91,538.80

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	66,100,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	66,100,000.00	-

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,341.35	2,379.28
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	32.70	-
应收结算备付金利息	50.50	-
应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-1,245.28	-34,706.85
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	179.27	-32,327.57

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	50,306.04	17,840.01
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	50,306.04	17,840.01

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-

应付赎回费	-	-
预提费用	265,000.00	25,002.00
合计	265,000.00	25,002.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	100,942,640.98	100,942,640.98
本期申购	2,644,708.15	2,644,708.15
本期赎回（以“-”号填列）	-31,685,504.11	-31,685,504.11
本期末	71,901,845.02	71,901,845.02

注：申购含转换转入、红利再投资份（金）额，赎回含转换转出份（金）额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	829,125.47	-91,287.57	737,837.90
本期利润	-28,052,882.18	-2,767,580.06	-30,820,462.24
本期基金份额交易产生的变动数	5,964,084.74	67,632.81	6,031,717.55
其中：基金申购款	-156,373.92	31,903.31	-124,470.61
基金赎回款	6,120,458.66	35,729.50	6,156,188.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-21,259,671.97	-2,791,234.82	-24,050,906.79

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月	2017 年 11 月 27 日（基金合



	31 日	同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	130,096.43	133,159.19
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	1,482.96	-
结算备付金利息收入	21,740.68	-
其他	-	-
合计	153,320.07	133,159.19

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 11 月 27 日(基金合同 生效日) 至 2017 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,037,840,659.96	1,036,561.00
减：卖出股票成本总额	1,062,652,710.29	1,013,710.00
买卖股票差价收入	-24,812,050.33	22,851.00

#### 7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内无债券投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月27日(基金合同生效 日) 至2017年12月31日
股票投资产生的股利收益	856,014.12	-
基金投资产生的股利收益	-	-

合计	856,014.12	-
----	------------	---

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月27日（基金合同生效日）至2017年12月31日
1.交易性金融资产	-2,767,580.06	-91,538.80
——股票投资	-2,767,580.06	-91,538.80
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-2,767,580.06	-91,538.80

**7.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月27日（基金合同生效日）至 2017年12月31日
基金赎回费收入	30,310.95	749,976.22
基金转换费收入	6,670.42	2,506.73
其他	-	-
合计	36,981.37	752,482.95

**7.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月27日（基金合同生效日） 至2017年12月31日
交易所市场交易费用	2,884,224.44	20,634.37
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	2,884,224.44	20,634.37

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月 31日	上年度可比期间 2017年11月27日（基金合同生效日） 至2017年12月31日
审计费用	25,000.00	-
信息披露费	240,000.00	25,002.00
银行汇划费	7,999.07	315.87
其他	-	400.00
合计	272,999.07	25,717.87

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国银行股份有限公司	基金托管人、代销机构

广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited (广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司
珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理人控股子公司的控股子公司
GF International Asset Management (UK) Company Limited (广发国际资产管理(英国)有限公司)	基金管理人全资子公司的全资子公司
广发纳正(上海)资产管理有限公司	基金管理人全资子公司的全资子公司

注：本基金本报告期不存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年11月27日(基金合同生效日) 至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	534,669,266.54	25.21%	16,745,252.50	84.51%

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月27日(基金合同生效日)

	至2017年12月31日			
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	536,000,000.00	88.84%	391,100,000.00	100.00%

#### 7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	497,932.96	30.03%	8,774.24	17.44%
关联方名称	上年度可比期间 2017年11月27日（基金合同生效日）至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	15,594.77	87.41%	15,594.77	87.41%

注：1、股票交易佣金的计提标准：支付佣金=股票成交金额×佣金比例-证管费-经手费-结算风险金（含债券交易）；

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

3、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年11月27日（基金合同生效日）至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,129,376.58	198,842.70
其中：支付销售机构的客户维护费	6.67	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月27日（基金合同生效日）至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	188,229.30	33,140.46

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**

**7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

**7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年11月27日(基金合同生效日) 至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	3,674,958.81	130,096.43	8,724,275.17	133,159.19

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券**

**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金无持有暂时停牌等流通受限股票。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，在董事会下设立合规及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由合规稽核部、金融工程与风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。合规稽核部、金融工程与风险管理部对公司总裁负责。

本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总裁和风险控制委员会、督察长、合规稽核部、金融工程与风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险，本基金主要投资于信用等级较高的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。但是，随着短期资金市场的发展，本基金的投资范围扩大以后，可能会在一定程度上增加信用风险。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金管理人认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资、资产支持化证券投资、同业存单投资，因此与其相关的信用风险不重大。

##### 7.4.13.3 流动性风险



流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 7.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金投资标的为具有良好流动性的金融工具，主要投资品种均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，本身具有较好的流动性；在投资限制中采取多种措施保障本基金分散投资；同时，本基金投资策略成熟，能够支持不同市场情形下的投资者赎回要求。实际投资中，本基金投资组合的流动性能够与本基金申购和赎回的安排相匹配。

综上所述，本基金的流动性良好，无重大流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金管理人通过久期、凸性、风险价值模型（VAR）等方法来评估投资组合中债券的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 12 月 31	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-----------------------	-------	-------	-------	-----	----

日					
资产					
银行存款	3,674,958.81	-	-	-	3,674,958.81
结算备付金	112,258.78	-	-	-	112,258.78
存出保证金	72,673.17	-	-	-	72,673.17
交易性金融资产	-	-	-	35,705,166.20	35,705,166.20
应收证券清算款	-	-	-	8,674,872.76	8,674,872.76
应收利息	-	-	-	179.27	179.27
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	3,859,890.76	-	-	44,380,218.23	48,240,108.99
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	63,312.64	63,312.64
应付托管费	-	-	-	10,552.08	10,552.08
应付交易费用	-	-	-	50,306.04	50,306.04
其他负债	-	-	-	265,000.00	265,000.00
负债总计	-	-	-	389,170.76	389,170.76
利率敏感度缺口	3,859,890.76	-	-	43,991,047.47	47,850,938.23
<b>上年度末</b>					
<b>2017 年 12 月 31</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>日</b>					
资产					
银行存款	8,724,275.17	-	-	-	8,724,275.17
交易性金融资产	0.00	-	-	17,673,627.00	17,673,627.00
买入返售金融资产	66,100,000.00	-	-	-	66,100,000.00
应收证券清算款	-	-	-	10,478,722.70	10,478,722.70
应收利息	-	-	-	-32,327.57	-32,327.57
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	74,824,275.17	-	-	28,120,022.13	102,944,297.30
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,017,823.59	1,017,823.59
应付管理人报酬	-	-	-	174,130.98	174,130.98
应付托管费	-	-	-	29,021.84	29,021.84
应付交易费用	-	-	-	17,840.01	17,840.01
其他负债	-	-	-	25,002.00	25,002.00
负债总计	-	-	-	1,263,818.42	1,263,818.42

利率敏感度缺口	74,824,275.17	-	-	26,856,203.71	101,680,478.88
---------	---------------	---	---	---------------	----------------

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.2.1 外汇风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末未持有外汇投资，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、风险价值模型（VAR）等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	35,705,166.20	74.62	17,673,627.00	17.38
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-

衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	35,705,166.20	74.62	17,673,627.00	17.38

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	1,890,112.06	-
	业绩比较基准下降 5%	-1,890,112.06	-

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 1、公允价值

##### (1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

##### (2) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为人民币 35,705,166.20 元，无属于第二层级和第三层级的金额（2017 年 12 月 31 日：属于第一层级的余额为人民币 17,673,627.00 元，无属于第二层级和第三层级的金额）。

##### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

2、除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	35,705,166.20	74.02
	其中：股票	35,705,166.20	74.02
2	基金投资	-	-
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	3,787,217.59	7.85
8	其他各项资产	8,747,725.20	18.13
9	合计	48,240,108.99	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	22,312,196.75	46.63
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	-	-
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	2,799,211.00	5.85
J	金融业	2,271,040.20	4.75
K	房地产业	3,927,768.00	8.21
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,501,150.25	5.23
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	1,893,800.00	3.96
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	35,705,166.20	74.62

### 8.2.2 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。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300012	华测检测	381,855	2,501,150.25	5.23
2	601318	中国平安	40,482	2,271,040.20	4.75
3	300470	日机密封	97,200	2,162,700.00	4.52
4	600271	航天信息	90,100	2,062,389.00	4.31
5	002859	洁美科技	63,253	1,945,029.75	4.06
6	603882	金域医学	85,000	1,893,800.00	3.96
7	300457	赢合科技	65,500	1,824,175.00	3.81
8	002179	中航光电	51,800	1,744,624.00	3.65
9	600211	西藏药业	58,100	1,714,531.00	3.58
10	000651	格力电器	47,900	1,709,551.00	3.57

11	300750	宁德时代	21,300	1,571,940.00	3.29
12	600048	保利地产	129,200	1,523,268.00	3.18
13	002236	大华股份	132,000	1,512,720.00	3.16
14	002146	荣盛发展	185,600	1,475,520.00	3.08
15	300601	康泰生物	40,800	1,459,824.00	3.05
16	002415	海康威视	56,000	1,442,560.00	3.01
17	002439	启明星辰	60,500	1,243,880.00	2.60
18	601012	隆基股份	66,900	1,166,736.00	2.44
19	002396	星网锐捷	58,200	1,002,204.00	2.09
20	000063	中兴通讯	50,700	993,213.00	2.08
21	002410	广联达	46,100	959,341.00	2.00
22	000002	万科 A	39,000	928,980.00	1.94
23	002624	完美世界	21,400	595,990.00	1.25

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600782	新钢股份	20,328,024.06	19.99
2	000932	华菱钢铁	20,174,668.60	19.84
3	000977	浪潮信息	17,102,188.97	16.82
4	000717	韶钢松山	15,537,814.58	15.28
5	603019	中科曙光	14,583,223.11	14.34
6	300373	扬杰科技	13,584,771.95	13.36
7	002371	北方华创	13,555,734.12	13.33
8	002859	洁美科技	12,740,334.15	12.53
9	300699	光威复材	12,647,973.64	12.44
10	000651	格力电器	12,455,455.00	12.25
11	300642	透景生命	11,975,011.43	11.78
12	600048	保利地产	11,588,633.00	11.40
13	600271	航天信息	11,433,891.00	11.24
14	600585	海螺水泥	11,310,540.00	11.12
15	300037	新宙邦	11,268,349.45	11.08
16	001979	招商蛇口	11,083,277.98	10.90
17	601003	柳钢股份	11,056,898.14	10.87
18	600570	恒生电子	10,022,017.00	9.86
19	600282	南钢股份	9,932,179.64	9.77
20	603799	华友钴业	9,519,752.00	9.36
21	002146	荣盛发展	9,465,990.51	9.31

22	600581	八一钢铁	9,218,321.50	9.07
23	300584	海辰药业	9,145,652.50	8.99
24	600566	济川药业	9,034,222.00	8.88
25	600507	方大特钢	8,888,750.53	8.74
26	002322	理工环科	8,552,449.00	8.41
27	603659	璞泰来	8,434,819.00	8.30
28	002110	三钢闽光	8,339,570.00	8.20
29	601601	中国太保	8,336,628.07	8.20
30	000895	双汇发展	8,100,933.00	7.97
31	300550	和仁科技	7,937,051.50	7.81
32	600760	中航沈飞	7,915,309.90	7.78
33	300532	今天国际	7,786,367.80	7.66
34	000789	万年青	7,748,492.15	7.62
35	600216	浙江医药	7,722,980.24	7.60
36	600845	宝信软件	7,693,840.00	7.57
37	601318	中国平安	7,673,677.90	7.55
38	600340	华夏幸福	7,591,064.00	7.47
39	300009	安科生物	7,587,918.80	7.46
40	300137	先河环保	7,209,886.00	7.09
41	600884	杉杉股份	7,134,985.00	7.02
42	002299	圣农发展	7,017,042.00	6.90
43	600426	华鲁恒升	6,974,538.00	6.86
44	002179	中航光电	6,894,000.20	6.78
45	300059	东方财富	6,847,893.77	6.73
46	600211	西藏药业	6,697,135.67	6.59
47	300655	晶瑞股份	6,668,772.00	6.56
48	300142	沃森生物	6,473,926.00	6.37
49	000710	贝瑞基因	6,469,093.00	6.36
50	601111	中国国航	6,324,771.00	6.22
51	002648	卫星石化	6,303,993.28	6.20
52	000786	北新建材	6,072,159.25	5.97
53	000063	中兴通讯	6,065,461.34	5.97
54	600966	博汇纸业	5,930,287.24	5.83
55	600332	白云山	5,841,015.00	5.74
56	600703	三安光电	5,820,487.80	5.72
57	601939	建设银行	5,781,129.00	5.69
58	600547	山东黄金	5,762,531.11	5.67
59	601088	中国神华	5,715,764.00	5.62
60	002488	金固股份	5,698,029.99	5.60
61	300750	宁德时代	5,638,282.00	5.55
62	300357	我武生物	5,616,020.20	5.52
63	600030	中信证券	5,538,294.99	5.45
64	300558	贝达药业	5,534,301.40	5.44
65	300170	汉得信息	5,463,982.63	5.37



66	300601	康泰生物	5,457,651.00	5.37
67	002236	大华股份	5,443,586.00	5.35
68	000066	中国长城	5,368,117.95	5.28
69	002281	光迅科技	5,281,837.62	5.19
70	300684	中石科技	5,255,278.00	5.17
71	600567	山鹰纸业	5,232,551.00	5.15
72	600028	中国石化	5,230,072.00	5.14
73	600036	招商银行	5,109,950.00	5.03
74	300012	华测检测	5,109,371.00	5.02
75	601398	工商银行	5,090,517.67	5.01
76	300568	星源材质	5,072,637.00	4.99
77	600690	青岛海尔	4,954,210.00	4.87
78	002008	大族激光	4,937,381.06	4.86
79	600588	用友网络	4,833,634.64	4.75
80	300659	中孚信息	4,790,958.30	4.71
81	600029	南方航空	4,738,569.00	4.66
82	300113	顺网科技	4,612,903.00	4.54
83	600525	长园集团	4,611,836.00	4.54
84	600569	安阳钢铁	4,605,528.00	4.53
85	603160	汇顶科技	4,602,574.00	4.53
86	600763	通策医疗	4,593,809.00	4.52
87	300253	卫宁健康	4,593,126.00	4.52
88	300457	赢合科技	4,572,594.50	4.50
89	600511	国药股份	4,474,427.93	4.40
90	000963	华东医药	4,398,148.36	4.33
91	300470	日机密封	4,381,339.59	4.31
92	300070	碧水源	4,296,060.00	4.23
93	300033	同花顺	4,259,926.00	4.19
94	000069	华侨城 A	4,171,508.00	4.10
95	600267	海正药业	4,148,692.00	4.08
96	600720	祁连山	4,113,977.00	4.05
97	603690	至纯科技	4,072,516.00	4.01
98	600011	华能国际	4,040,196.82	3.97
99	600557	康缘药业	4,013,980.47	3.95
100	600115	东方航空	3,855,347.00	3.79
101	002714	牧原股份	3,844,355.00	3.78
102	002410	广联达	3,837,885.00	3.77
103	300633	开立医疗	3,826,507.00	3.76
104	300418	昆仑万维	3,789,488.00	3.73
105	002153	石基信息	3,778,129.00	3.72
106	600362	江西铜业	3,587,002.76	3.53
107	002458	益生股份	3,568,501.00	3.51
108	000001	平安银行	3,497,563.60	3.44
109	002649	博彦科技	3,483,108.00	3.43

110	603757	大元泵业	3,426,752.36	3.37
111	300203	聚光科技	3,358,525.00	3.30
112	601699	潞安环能	3,326,412.60	3.27
113	600329	中新药业	3,315,845.00	3.26
114	300251	光线传媒	3,296,648.22	3.24
115	002027	分众传媒	3,275,563.68	3.22
116	603108	润达医疗	3,265,693.00	3.21
117	002045	国光电器	3,260,503.00	3.21
118	600027	华电国际	3,260,227.00	3.21
119	603259	药明康德	3,245,269.00	3.19
120	603127	昭衍新药	3,242,377.00	3.19
121	600038	中直股份	3,230,449.00	3.18
122	601288	农业银行	3,212,256.00	3.16
123	000426	兴业矿业	3,180,600.00	3.13
124	002234	民和股份	3,163,793.00	3.11
125	300271	华宇软件	3,132,179.00	3.08
126	300454	深信服	3,114,159.00	3.06
127	002353	杰瑞股份	3,110,421.80	3.06
128	600276	恒瑞医药	3,088,431.00	3.04
129	002202	金风科技	3,087,168.00	3.04
130	300073	当升科技	3,074,156.00	3.02
131	600872	中炬高新	3,069,483.52	3.02
132	601636	旗滨集团	3,050,030.00	3.00
133	600323	瀚蓝环境	3,003,505.98	2.95
134	600990	四创电子	2,995,078.00	2.95
135	002624	完美世界	2,970,529.00	2.92
136	600380	健康元	2,934,050.00	2.89
137	603367	辰欣药业	2,920,564.00	2.87
138	000822	山东海化	2,905,313.00	2.86
139	300604	长川科技	2,899,744.00	2.85
140	600810	神马股份	2,896,770.00	2.85
141	603026	石大胜华	2,887,689.00	2.84
142	002422	科伦药业	2,863,313.69	2.82
143	000672	上峰水泥	2,851,566.00	2.80
144	002341	新纶科技	2,848,019.00	2.80
145	300287	飞利信	2,847,001.00	2.80
146	300529	健帆生物	2,844,943.00	2.80
147	600409	三友化工	2,844,524.06	2.80
148	002285	世联行	2,838,963.00	2.79
149	000898	鞍钢股份	2,817,358.74	2.77
150	002157	正邦科技	2,805,472.00	2.76
151	600519	贵州茅台	2,778,240.00	2.73
152	002405	四维图新	2,777,911.00	2.73
153	300618	寒锐钴业	2,689,175.00	2.64

154	603960	克来机电	2,680,061.01	2.64
155	600392	盛和资源	2,637,434.00	2.59
156	600801	华新水泥	2,634,444.00	2.59
157	600718	东软集团	2,613,147.99	2.57
158	000537	广宇发展	2,570,754.00	2.53
159	601899	紫金矿业	2,562,082.00	2.52
160	601186	中国铁建	2,422,559.79	2.38
161	002573	清新环境	2,399,377.00	2.36
162	603883	老百姓	2,388,941.70	2.35
163	300015	爱尔眼科	2,388,866.00	2.35
164	600618	氯碱化工	2,387,163.00	2.35
165	002709	天赐材料	2,385,288.85	2.35
166	600085	同仁堂	2,383,134.00	2.34
167	300747	锐科激光	2,376,234.00	2.34
168	600183	生益科技	2,364,720.00	2.33
169	603179	新泉股份	2,363,268.05	2.32
170	300408	三环集团	2,355,736.00	2.32
171	002007	华兰生物	2,354,373.00	2.32
172	600886	国投电力	2,350,475.00	2.31
173	000921	海信家电	2,231,286.57	2.19
174	603885	吉祥航空	2,227,184.00	2.19
175	300570	太辰光	2,212,913.20	2.18
176	000858	五粮液	2,069,972.00	2.04
177	603225	新凤鸣	2,061,203.92	2.03
178	600352	浙江龙盛	2,053,667.00	2.02
179	603365	水星家纺	2,041,085.67	2.01
180	600887	伊利股份	2,038,447.00	2.00

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000932	华菱钢铁	19,902,335.24	19.57
2	600782	新钢股份	19,848,659.29	19.52

3	000977	浪潮信息	16,789,269.83	16.51
4	000717	韶钢松山	15,353,750.25	15.10
5	603019	中科曙光	14,178,255.91	13.94
6	002371	北方华创	13,603,742.30	13.38
7	300373	扬杰科技	13,304,485.09	13.08
8	300699	光威复材	12,721,769.70	12.51
9	300642	透景生命	11,527,359.55	11.34
10	300037	新宙邦	11,242,743.96	11.06
11	601003	柳钢股份	11,114,681.96	10.93
12	600585	海螺水泥	10,950,400.82	10.77
13	001979	招商蛇口	10,263,072.08	10.09
14	300584	海辰药业	10,135,896.00	9.97
15	000651	格力电器	10,117,589.93	9.95
16	002859	洁美科技	10,116,652.03	9.95
17	600570	恒生电子	9,997,538.54	9.83
18	600282	南钢股份	9,506,909.57	9.35
19	600566	济川药业	9,395,591.00	9.24
20	600581	八一钢铁	9,305,762.00	9.15
21	603799	华友钴业	9,215,381.00	9.06
22	000895	双汇发展	9,144,481.75	8.99
23	600048	保利地产	8,992,121.17	8.84
24	002322	理工环科	8,912,852.15	8.77
25	600271	航天信息	8,564,067.04	8.42
26	300550	和仁科技	8,407,236.20	8.27
27	002110	三钢闽光	8,341,467.36	8.20
28	603659	璞泰来	8,292,532.08	8.16
29	601601	中国太保	8,188,717.78	8.05
30	300532	今天国际	8,130,159.77	8.00
31	600216	浙江医药	8,063,890.56	7.93
32	600845	宝信软件	8,028,605.00	7.90
33	600507	方大特钢	7,951,352.82	7.82
34	300009	安科生物	7,756,293.63	7.63
35	601318	中国平安	7,723,363.69	7.60
36	000789	万年青	7,642,372.00	7.52
37	600760	中航沈飞	7,468,739.96	7.35
38	300059	东方财富	7,141,479.22	7.02
39	601088	中国神华	7,010,423.45	6.89
40	002146	荣盛发展	6,985,875.60	6.87
41	300137	先河环保	6,805,891.00	6.69
42	600884	杉杉股份	6,765,704.00	6.65
43	002299	圣农发展	6,733,584.00	6.62
44	600426	华鲁恒升	6,584,465.82	6.48
45	600340	华夏幸福	6,539,467.17	6.43
46	300142	沃森生物	6,510,712.32	6.40

47	300655	晶瑞股份	6,366,903.30	6.26
48	000710	贝瑞基因	6,214,498.31	6.11
49	002648	卫星石化	6,191,697.00	6.09
50	600690	青岛海尔	6,157,807.00	6.06
51	601111	中国国航	6,011,060.00	5.91
52	600332	白云山	6,009,980.05	5.91
53	600547	山东黄金	5,919,430.00	5.82
54	600966	博汇纸业	5,894,580.52	5.80
55	000786	北新建材	5,856,612.00	5.76
56	300558	贝达药业	5,848,143.40	5.75
57	600703	三安光电	5,841,798.56	5.75
58	300170	汉得信息	5,778,429.30	5.68
59	300357	我武生物	5,627,436.80	5.53
60	601939	建设银行	5,607,232.00	5.51
61	002281	光迅科技	5,379,319.60	5.29
62	300684	中石科技	5,377,152.00	5.29
63	002488	金固股份	5,203,017.00	5.12
64	600567	山鹰纸业	5,147,213.00	5.06
65	600030	中信证券	5,038,438.00	4.96
66	600036	招商银行	4,961,460.00	4.88
67	000066	中国长城	4,943,315.95	4.86
68	002179	中航光电	4,942,283.60	4.86
69	002008	大族激光	4,811,718.98	4.73
70	600588	用友网络	4,791,348.59	4.71
71	600569	安阳钢铁	4,724,432.00	4.65
72	601398	工商银行	4,718,646.28	4.64
73	300113	顺网科技	4,718,560.00	4.64
74	600525	长园集团	4,702,308.00	4.62
75	600763	通策医疗	4,668,851.00	4.59
76	600887	伊利股份	4,642,143.76	4.57
77	600028	中国石化	4,538,793.00	4.46
78	300568	星源材质	4,535,502.32	4.46
79	600211	西藏药业	4,520,772.00	4.45
80	600183	生益科技	4,488,006.46	4.41
81	603690	至纯科技	4,429,700.58	4.36
82	603160	汇顶科技	4,391,460.00	4.32
83	300633	开立医疗	4,335,515.00	4.26
84	600029	南方航空	4,334,646.00	4.26
85	300070	碧水源	4,326,336.00	4.25
86	300253	卫宁健康	4,266,013.82	4.20
87	600511	国药股份	4,265,994.13	4.20
88	600720	祁连山	4,213,031.58	4.14
89	600872	中炬高新	4,210,701.88	4.14
90	300601	康泰生物	4,201,970.88	4.13

91	300750	宁德时代	4,173,473.00	4.10
92	300659	中孚信息	4,161,727.00	4.09
93	600267	海正药业	4,140,104.14	4.07
94	601636	旗滨集团	3,989,334.12	3.92
95	600011	华能国际	3,923,544.76	3.86
96	002153	石基信息	3,915,218.11	3.85
97	002714	牧原股份	3,902,163.90	3.84
98	002236	大华股份	3,900,143.40	3.84
99	600557	康缘药业	3,872,635.76	3.81
100	000963	华东医药	3,869,713.00	3.81
101	300033	同花顺	3,855,484.00	3.79
102	000063	中兴通讯	3,841,899.00	3.78
103	000069	华侨城 A	3,784,297.00	3.72
104	600115	东方航空	3,758,944.00	3.70
105	603108	润达医疗	3,468,409.00	3.41
106	600362	江西铜业	3,468,394.00	3.41
107	603127	昭衍新药	3,459,283.00	3.40
108	300418	昆仑万维	3,449,828.38	3.39
109	300203	聚光科技	3,413,217.00	3.36
110	600038	中直股份	3,409,838.20	3.35
111	603367	辰欣药业	3,346,442.00	3.29
112	600027	华电国际	3,343,005.00	3.29
113	002649	博彦科技	3,285,075.00	3.23
114	600276	恒瑞医药	3,262,278.00	3.21
115	300251	光线传媒	3,257,344.30	3.20
116	002458	益生股份	3,254,153.16	3.20
117	002202	金风科技	3,227,007.00	3.17
118	600810	神马股份	3,221,861.00	3.17
119	300271	华宇软件	3,215,847.00	3.16
120	002027	分众传媒	3,185,108.04	3.13
121	603259	药明康德	3,179,512.23	3.13
122	000426	兴业矿业	3,161,017.00	3.11
123	300073	当升科技	3,149,578.00	3.10
124	600329	中新药业	3,111,815.00	3.06
125	300529	健帆生物	3,094,371.00	3.04
126	601699	潞安环能	3,091,690.35	3.04
127	300012	华测检测	3,076,100.60	3.03
128	300454	深信服	3,043,922.00	2.99
129	600323	瀚蓝环境	3,037,076.22	2.99
130	002353	杰瑞股份	3,028,340.20	2.98
131	600990	四创电子	3,013,534.00	2.96
132	000001	平安银行	3,012,422.00	2.96
133	600801	华新水泥	2,963,004.00	2.91
134	002234	民和股份	2,943,305.00	2.89

135	603757	大元泵业	2,881,107.41	2.83
136	000822	山东海化	2,876,962.00	2.83
137	600718	东软集团	2,867,606.00	2.82
138	300457	赢合科技	2,861,024.00	2.81
139	002285	世联行	2,842,036.00	2.80
140	300287	飞利信	2,824,346.00	2.78
141	002157	正邦科技	2,821,418.00	2.77
142	000898	鞍钢股份	2,805,810.62	2.76
143	603026	石大胜华	2,795,719.00	2.75
144	601288	农业银行	2,781,237.00	2.74
145	600380	健康元	2,746,746.00	2.70
146	002422	科伦药业	2,717,618.00	2.67
147	000672	上峰水泥	2,713,917.00	2.67
148	002341	新纶科技	2,663,016.00	2.62
149	600519	贵州茅台	2,659,239.00	2.62
150	002405	四维图新	2,644,989.81	2.60
151	300618	寒锐钴业	2,610,674.00	2.57
152	300604	长川科技	2,560,066.00	2.52
153	600409	三友化工	2,496,045.00	2.45
154	601186	中国铁建	2,485,582.77	2.44
155	002045	国光电器	2,452,840.22	2.41
156	600305	恒顺醋业	2,443,784.00	2.40
157	002573	清新环境	2,419,695.00	2.38
158	002709	天赐材料	2,416,180.31	2.38
159	603883	老百姓	2,414,067.44	2.37
160	601899	紫金矿业	2,411,497.00	2.37
161	002007	华兰生物	2,389,265.00	2.35
162	002410	广联达	2,367,260.86	2.33
163	603179	新泉股份	2,361,602.00	2.32
164	603960	克来机电	2,341,449.00	2.30
165	600392	盛和资源	2,332,605.00	2.29
166	600085	同仁堂	2,284,808.00	2.25
167	300015	爱尔眼科	2,264,631.23	2.23
168	600618	氯碱化工	2,259,238.45	2.22
169	300404	博济医药	2,242,223.00	2.21
170	300284	苏交科	2,238,193.80	2.20
171	000537	广宇发展	2,227,497.00	2.19
172	600161	天坛生物	2,213,162.00	2.18
173	600886	国投电力	2,198,886.72	2.16
174	300408	三环集团	2,154,025.32	2.12
175	300570	太辰光	2,148,498.00	2.11
176	000858	五粮液	2,042,012.00	2.01

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,083,451,829.55
卖出股票的收入（成交）总额	1,037,840,659.96

### 8.5 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。

### 8.6 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。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 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。

### 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1** 根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.12.2** 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成



单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	72,673.17
2	应收证券清算款	8,674,872.76
3	应收股利	-
4	应收利息	179.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,747,725.20

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
255	281,968.02	69,997,400.00	97.35%	1,904,445.02	2.65%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	6,917.04	0.0096%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2017年11月27日)基金份额总额	200,394,449.55
本报告期期初基金份额总额	100,942,640.98
本报告期基金总申购份额	2,644,708.15
减：本报告期基金总赎回份额	31,685,504.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	71,901,845.02

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2018 年 2 月 6 日发布公告，自 2018 年 2 月 5 日起，聘任张芊女士担任公司副总经理；于 2018 年 9 月 28 日发布公告，自 2018 年 9 月 28 日起，聘任王凡先生担任公司副总经理；于 2018 年 11 月 3 日发布公告，自 2018 年 11 月 2 日起，聘任邱春杨先生担任公司督察长，段西军先生不再担任公司督察长。

本报告期内，2018 年 8 月，刘连舸先生担任中国银行股份有限公司行长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自 2018 年 9 月 27 日起，本基金管理人改聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券	2	98,518,887.39	4.64%	72,046.32	4.34%	新增 2 个
山西证券	1	94,378,054.35	4.45%	69,019.01	4.16%	新增 1 个
大同证券	1	84,816,862.04	4.00%	62,025.91	3.74%	新增 1 个
华创证券	1	7,065,856.86	0.33%	5,167.22	0.31%	新增 1 个
中信证券	2	56,302,022.10	2.65%	41,173.55	2.48%	新增 2 个
广发证券	3	534,669,266.54	25.21%	497,932.96	30.03%	新增 3 个
招商证券	2	297,709,047.60	14.03%	217,715.40	13.13%	新增 2 个
海通证券	2	275,112,067.99	12.97%	201,189.06	12.13%	新增 2 个
安信证券	1	227,119,570.91	10.71%	166,093.15	10.02%	新增 1 个
恒泰证券	1	197,491,503.39	9.31%	144,425.36	8.71%	新增 1 个
东莞证券	1	131,778,992.20	6.21%	96,369.94	5.81%	新增 1 个
国融证券	1	116,277,053.14	5.48%	85,034.12	5.13%	新增 1 个
华金证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
方正证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
财达证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
联讯证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
天风证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
联储证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
华西证券	1	-	-	-	-	新增 1 个

注：1、交易席位选择标准：

- (1) 财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- (2) 经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3) 具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；
- (4) 具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；
- (6) 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

(1) 对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

(2) 协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券	-	-	30,000,000.00	4.97%	-	-
大同证券	-	-	37,300,000.00	6.18%	-	-
广发证券	-	-	536,000,000.00	88.84%	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于增加百度百盈为旗下部分基金销售机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2018-12-20
2	关于增加中民财富为旗下部分基金销售机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2018-12-13
3	关于增加华兴银行为旗下部分基金销售机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2018-11-14
4	广发基金管理有限公司关于增加信诚基金销售为旗下部分基金销售机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2018-05-25

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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
机构	1	20180709-20181231	14,999,300.00	0.00	0.00	14,999,300.00	20.86%
	2	20180101-20181231	29,999,600.00	0.00	0.00	29,999,600.00	41.72%
	3	20180709-20181231	14,999,300.00	0.00	0.00	14,999,300.00	20.86%
产品特有风险							
<p>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：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；极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，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。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。</p>							

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1.中国证监会注册广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发转型升级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.《广发转型升级灵活配置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

### 13.2 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

### 13.3 查阅方式

1.书面查阅：查阅时间为每工作日 8:30-11:30，13:30-17:00。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件；

2.网站查阅：基金管理人网址：<http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司

二〇一九年三月三十日