

广发深证 100 指数分级证券投资基金

2019 年第 1 季度报告

2019 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 18 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 广发深证 100 指数分级 |
| 场内简称 | 深 100 基 |
| 基金主代码 | 162714 |
| 交易代码 | 162714 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012 年 5 月 7 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 32,059,711.80 份 |
| 投资目标 | 本基金采用指数化投资方式，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于 0.35%，年跟踪误差不超过 4%，实现对深证 100 指数的有效跟踪。 |
| 投资策略 | 本基金为指数型基金，主要采用完全复制法，即按 |

| | | | |
|-----------------|--|-----------------|-----------------|
| | 照标的指数成份股的构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。当成份股发生调整和成份股发生分红、增发、配股等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪业绩比较基准的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人会对实际投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。 | | |
| 业绩比较基准 | 95% × 深证 100 价格指数收益率 + 5% × 银行活期存款利率（税后）。 | | |
| 风险收益特征 | 本基金为完全复制指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看，广发深证 100 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征；广发深证 100 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。 | | |
| 基金管理人 | 广发基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | | |
| 下属三级基金的基金简称 | 广发深证 100 指数分级 A | 广发深证 100 指数分级 B | 广发深证 100 指数分级 |
| 下属三级基金的场内简称 | 深证 100A | 深证 100B | 深 100 基 |
| 下属三级基金的交易代码 | 150083 | 150084 | 162714 |
| 报告期末下属三级基金的份额总额 | 2,365,355.00 份 | 2,365,356.00 份 | 27,329,000.80 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 (2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益 | 335,976.38 |
| 2.本期利润 | 19,456,712.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3130 |
| 4.期末基金资产净值 | 36,086,545.23 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1256 |

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 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

| 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 | 39.07% | 1.70% | 37.18% | 1.64% | 1.89% | 0.06% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

广发深证 100 指数分级证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012 年 5 月 7 日至 2019 年 3 月 31 日)



§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 | | |
| 罗国庆 | 本基金的基金经理；广发中证医疗指数分级证券投资基金的基金经理；广发中证全指汽车指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证全指建筑材料指数型发起式证券投资基 | 2015-10-13 | - | 10 年 | 罗国庆先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任深圳证券信息有限公司研究员，华富基金管理有限公司产品设计研究员，广发基金管理有限公司产品经理及量化研究员。 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 金的基金经理；广发中证全指家用电器指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证 1000 指数型发起式证券投资基金的基金经理；指数投资部副总经理 | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

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》及其配套法规、《广发深证 100 指数分级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。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。

本投资组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的是深证 100，深证 100 指数由深圳证券市场规模大、流动性好、最具代表性的 100 只股票组成，以综合反映深圳证券市场最具影响力的一批龙头企业的整体状况。本基金按照指数结构进行复制指数的方法投资，指数样本采用完全复制方法进行投资运作，尽量降低跟踪误差。

经历了 2018 年 A 股市场单边下跌，2019 年一季度 A 股市场呈现普涨行情。截止一季度末，沪深 300 指数上涨 28.62%，中证 500 指数上涨 33.10%，创业板指数上涨 35.43%。偏小市值的中证 500 指数和创业板指数涨幅大于大市值的沪

深 300 指数。一季度市场风格偏向小市值股票，尤其是在 2、3 月份小市值的股票表现更为突出，而 1 月份则是大市值股票表现更好。回顾整个一季度，市值轮动规律是大市值股票率先启动，小市值股票后来居上。小市值风格说明在国家政策影响下，投资者的经济预期得到改善，风险偏好随之提升。如果今年经济稳中向好的趋势不变，投资者对基本面及中美贸易摩擦的担忧将大幅消退，市场估值水平有望继续提升。

基金投资运作方面，报告期内，本基金严格遵守合同要求，认真对待投资者日常申购、赎回及成份股调整等工作，运作过程中未发生任何风险事件。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的净值增长率为 39.07%，同期业绩比较基准收益率为 37.18%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金于 2019 年 2 月 25 日至 2019 年 3 月 29 日连续 25 个工作日出现了基金资产净值低于五千万的情形。

§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 | 34,211,247.93 | 93.52 |
| | 其中：股票 | 34,211,247.93 | 93.52 |
| 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 | 2,345,689.43 | 6.41 |
| 7 | 其他各项资产 | 22,892.89 | 0.06 |
| 8 | 合计 | 36,579,830.25 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

| 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 | 34,973.40 | 0.10 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 134,343.00 | 0.37 |
| 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 | 169,316.40 | 0.47 |

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

| 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 | 1,716,125.40 | 4.76 |
| B | 采矿业 | 90,958.00 | 0.25 |
| C | 制造业 | 22,131,289.26 | 61.33 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 250,821.48 | 0.70 |
| F | 批发和零售业 | 602,073.70 | 1.67 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 216,058.00 | 0.60 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,197,715.32 | 6.09 |
| J | 金融业 | 3,188,441.67 | 8.84 |
| K | 房地产业 | 2,186,984.92 | 6.06 |
| L | 租赁和商务服务业 | 406,195.68 | 1.13 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 150,860.00 | 0.42 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 141,553.58 | 0.39 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 596,053.00 | 1.65 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 166,801.52 | 0.46 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 34,041,931.53 | 94.33 |

5.2.3 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 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 期末指数投资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 | 000333 | 美的集团 | 41,076 | 2,001,633.48 | 5.55 |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 40,922 | 1,931,927.62 | 5.35 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 16,693 | 1,585,835.00 | 4.39 |
| 4 | 300498 | 温氏股份 | 33,256 | 1,350,193.60 | 3.74 |
| 5 | 000002 | 万科 A | 38,566 | 1,184,747.52 | 3.28 |
| 6 | 002415 | 海康威视 | 30,656 | 1,075,105.92 | 2.98 |
| 7 | 000001 | 平安银行 | 70,909 | 909,053.38 | 2.52 |
| 8 | 000661 | 长春高新 | 2,700 | 855,873.00 | 2.37 |
| 9 | 000725 | 京东方 A | 218,257 | 851,202.30 | 2.36 |
| 10 | 002304 | 洋河股份 | 5,875 | 766,217.50 | 2.12 |

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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 | 002958 | 青农商行 | 17,700 | 134,343.00 | 0.37 |
| 2 | 300765 | 新诺威 | 660 | 34,973.40 | 0.10 |

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名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 平安银行(代码：000001) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 7 月 10 日，因平安银行股份有限公司存在贷前调查不到位，向环保未达标的企业提供融资；贷后管理失职，流动资金贷款被挪用的行为，被中国银行保险监督管理委员会天津监管局处罚款人民币 50 万元。2018 年 8 月 1 日，因平安银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，被中国人民银行处罚款人民币 140 万元。本基金为指数基金，上述股票系标的指数成份股，投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，本基金投资的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 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。

5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 17,339.47 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 583.41 |
| 5 | 应收申购款 | 4,970.01 |

| | | |
|---|-------|-----------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 22,892.89 |

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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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 | 广发深证100指数分 级A | 广发深证100指数分 级B | 广发深证100指数 分级 |
|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 本报告期期初 基金份额总额 | 2,658,497.00 | 2,658,498.00 | 75,811,864.43 |
| 本报告期基金 总申购份额 | - | - | 4,970,029.94 |
| 减：本报告期 基金总赎回份 额 | - | - | 56,582,290.39 |
| 本报告期基金 拆分变动份额 | -293,142.00 | -293,142.00 | 3,129,396.82 |

| | | | |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|
| 本报告期末 基金份额总额 | 2,365,355.00 | 2,365,356.00 | 27,329,000.80 |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|

注：拆分变动份额为本基金三类份额之间的配对转换份额及份额折算所得份额。

§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 | 27,277,983.01 |
| 本报告期买入/申购总份额 | - |
| 本报告期卖出/赎回总份额 | 28,131,604.04 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 0.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.00 |

注：本期拆分份额增加853621.03份。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|----|------|------------|----------------|----------------|------|
| 1 | 赎回 | 2019-02-25 | -28,131,604.04 | -27,678,685.21 | - |
| 合计 | | | -28,131,604.04 | -27,678,685.21 | |

§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 | 20190101-20190224 | 27,277,983.01 | 853,621.03 | 28,131,604.04 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20190101-20190220 | 19,819,070.66 | 620,206.25 | 20,439,276.91 | 0.00 | 0.00% |
| 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：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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称《资管新规》)的要求，公募产品不得进行份额分级，本基金将在《资管新规》规定的过渡期结束前进行整改规范，请投资者关注相关风险以及基金管理人届时发布的相关公告。

§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深证 100 指数分级证券投资基金募集的文件
2. 《广发深证 100 指数分级证券投资基金基金合同》
3. 《广发深证 100 指数分级证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照

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：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
二〇一九年四月二十二日