

广发沪港深新起点股票型证券投资基金

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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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	广发沪港深新起点股票
基金主代码	002121
交易代码	002121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	2,047,956,215.18 份
投资目标	本基金主要投资于境内市场和香港市场的股票，在深入研究的基础上，精选质地优良的股票进行投资，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金股票投资比例占基金资产的比例不低于 80%。在基金合同以及法律法规所允许的范围内，本基金将根据对宏观经济环境、所投资主要市场的

	估值水平、证券市场走势等进行综合分析，合理地进行股票、债券及现金类资产的配置。
业绩比较基准	45%×沪深 300 指数收益率+45%×恒生指数收益率+10%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场风险。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§ 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
	(2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-92,560,416.93
2.本期利润	480,538,537.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.1828
4.期末基金资产净值	2,549,246,232.10
5.期末基金份额净值	1.245

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	16.68%	1.21%	18.60%	1.06%	-1.92%	0.15%

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

广发沪港深新起点股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016 年 11 月 2 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		
李耀柱	本基金的基金经理；广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发海外多元配置证券投资基金 (QDII) 的基金经理；广发科技动力股票型证券投资基金的基金经理；广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金 (QDII) 的基金经理；国际业务部副总经理	2016-11-09	-	9 年	李耀柱先生，理学硕士，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中央交易部股票交易员、国际业务部研究员、基金经理助理、国际业务部总经理助理、广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2017 年 11 月 9 日）、广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金 (LOF) 基金经理（自 2017 年 9 月 21 日至 2018 年 10 月 16 日）。

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遵规守信情况的说明

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、《广发沪港深新起点股票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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

1 月份，随着中美贸易战的缓解，港股一路上涨，特朗普频频表态中美贸易谈判进展顺利。1 月底，美联储 FOMC 会议上，美联储决定按兵不动，维持联邦基金利率在 2.25% 到 2.5% 之间，特别是会后美联储主席 Powell 的发言和专门针对有关缩表政策声明的鸽派程度却超出预期，进一步带动市场上涨。国内经济的下行压力仍然存在，2018 年四季度 GDP 增速 6.4%，全年经济增速 6.6%，中央经济工作会议将“逆周期调节”及“稳定总需求”放在首位，充分体现政策以稳为主的总基调。2 月初，受益于中美贸易磋商谈判缓和的窗口期，市场风险偏好继续提升，市场情绪改善。同时，伴随着国内的粤港澳大湾区规划出台，5G 建设进程加快，科创板持续升温，市场热点不断。2 月底，伴随着 A 股顺利纳入 MSCI 里 20% 的权重占比，进一步吸引外资加大 A 股配置比例，预计将会带来 4000 亿左右的外资增量资金，进一步带动市场情绪上涨。经历了年初以来风险资产普遍且快速的修复式反弹后，3 月全球市场波动再现、分化也在加大。备受瞩目的美联储 3 月 FOMC 会议进一步鸽派，一度提振了市场情绪，但对增长放缓和收益率曲线倒挂的担忧很快占据上风，进而打破市场的平静。相比之下，不论是鸽派美联储还是对增长担忧都推动全球主要利率大幅下行，美债 10 年期利率一度最多回落 35bps，直接导致收益率曲线部分倒挂。2019 年 3 月随着年初以来外资流入的催化因素弱化，外资流入出现明显放缓。

在具体操作方面，一季度主要配置了公用事业、金融、消费，以及通信、信息技术、医疗保健等科技板块。

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 16.68%，同期业绩比较基准收益率为 18.60%。

§ 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	2,324,824,915.19	90.75
	其中：股票	2,324,824,915.19	90.75

2	固定收益投资	70,417,000.00	2.75
	其中：债券	70,417,000.00	2.75
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	432,498.99	0.02
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	93,122,423.91	3.64
7	其他各项资产	72,854,229.20	2.84
8	合计	2,561,651,067.29	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 1,443,801,100.60 元，占基金资产净值比例 56.64%。

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	318,166,049.15	12.48
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	81,193,350.00	3.18
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	123,171,512.31	4.83
J	金融业	-	-

K	房地产业	141,528,718.38	5.55
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	7,235,514.00	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	209,728,670.75	8.23
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	881,023,814.59	34.56

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
日常消费品	-	-
电信业务	-	-
医疗保健	238,992,526.93	9.38
通信服务	232,971,461.33	9.14
能源	204,353,370.12	8.02
金融	191,274,534.76	7.50
公用事业	186,334,475.82	7.31
非日常生活消费品	123,346,015.99	4.84
信息技术	113,870,861.63	4.47
房地产	79,712,142.98	3.13
工业	68,179,907.00	2.67
原材料	4,765,804.04	0.19
合计	1,443,801,100.60	56.64

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	00700	腾讯控股	705,424	218,443,140.72	8.57
2	000546	金圆股份	21,035,975	209,728,670.75	8.23
3	600031	三一重工	15,496,10	198,040,273.02	7.77

			9		
4	01299	友邦保险	2,818,600	188,948,482.77	7.41
5	01088	中国神华	11,135,500	170,979,377.76	6.71
6	01177	中国生物制药	20,795,000	127,718,240.24	5.01
7	01193	华润燃气	3,848,000	122,128,709.04	4.79
8	600048	保利地产	8,101,302	115,362,540.48	4.53
9	01093	石药集团	6,606,000	82,731,786.80	3.25
10	603939	益丰药房	1,459,000	81,193,350.00	3.18

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	70,417,000.00	2.76
	其中：政策性金融债	70,417,000.00	2.76
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	70,417,000.00	2.76

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	180209	18 国开 09	500,000	50,135,000.00	1.97
2	180211	18 国开 11	200,000	20,282,000.00	0.80

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	02922	金风科技 股权	163,172	432,498.99	0.02

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IF1904	IF1904	-200.00	-232,656,000. 00	-9,683,650.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-9,683,650. 00
股指期货投资本期收益(元)					-55,675,090 .00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-15,214,290 .00

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 根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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	41,033,157.58
2	应收证券清算款	29,679,547.97
3	应收股利	19,086.95
4	应收利息	1,746,995.07

5	应收申购款	375,441.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,854,229.20

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	603939	益丰药房	81,193,350.00	3.18	限售股

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	2,844,440,751.57
本报告期基金总申购份额	146,278,107.21
减：本报告期基金总赎回份额	942,762,643.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,047,956,215.18

§ 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	40,024,802.68
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	8,805,400.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	31,219,402.68
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比	1.52

例 (%)	
-------	--

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	2019-01-25	-8,805,400.00	-9,740,775.63	0.25%
合计			-8,805,400.00	-9,740,775.63	

§ 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沪港深新起点股票型证券投资基金募集的文件
2. 《广发沪港深新起点股票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. 《广发沪港深新起点股票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

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：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