

# 广发沪港深新起点股票型证券投资基金

## 2019 年第 2 季度报告

2019 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年七月十八日

## § 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 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 2019 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 | 2,172,331,647.80 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<br>(2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 30 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益      | 17,246,236.85                           |
| 2.本期利润         | -4,462,470.78                           |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0021                                 |
| 4.期末基金资产净值     | 2,702,218,689.88                        |
| 5.期末基金份额净值     | 1.244                                   |

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 | -0.08% | 1.19%     | -1.27%     | 1.02%         | 1.19% | 0.17% |

### 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 6 月 30 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；广发港股通优质增长混合型证券投资基金的基金经理；广发消费升级股票型证券投资基金的基金经理；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)、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金 (QDII-LOF) 基金经理 (自 2017 年 3 月 10 日至 2019 年 4 月 12 日)、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金基金经理 (自 2016 年 8 月 23 日至 |

|  |  |  |  |  |                   |
|--|--|--|--|--|-------------------|
|  |  |  |  |  | 2019 年 4 月 12 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》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

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全复制指数组合及量化组合除外）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。

本报告期内，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 4 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。

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

4 月份，全球主要市场和风险资产重拾上行动能，中美主要经济数据和美股一季度业绩多数好于预期，给此前完全由估值修复和情绪驱动的反弹提供了新动能，也缓解了此前短端美债利率倒挂所引发的担忧情绪，市场风险偏好达到一个顶峰，美股因此得以完全收复失地并再创新高，A 股和港股也在高位震荡。

在经历了全球主要市场和风险资产普遍反弹的 4 月后，5 月初中美贸易问题的突然转向和由此导致的风险偏好急剧恶化令所有投资者错愕。在此背景下，全球风险资产（如主要股市、大宗资源品、以及高收益债）均出现轮番下跌。

6 月份，美联储 FOMC 会议传递了降息可能临近的信号，同时欧央行行长德拉吉也暗示可能会推出更多宽松政策。G20 峰会会谈结果提振情绪和短期风险偏好，进而对风险资产提供支撑，A 股和港股大幅反弹，以消费为主的白马龙头公司股价持续创出新高。

在具体操作方面，二季度组合主要配置了保险、互联网，医疗保健、公用事业、消费、科技等板块。

#### 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-0.08%，同期业绩比较基准收益率为-1.27%。

### § 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   | 2,480,288,300.46 | 91.04        |
|    | 其中：股票  | 2,480,288,300.46 | 91.04        |
| 2  | 固定收益投资 | 50,015,000.00    | 1.84         |
|    | 其中：债券  | 50,015,000.00    | 1.84         |
|    | 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      | 138,986,947.36   | 5.10   |
| 7 | 其他资产              | 55,217,596.56    | 2.03   |
| 8 | 合计                | 2,724,507,844.38 | 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 1,752,231,103.42 元，占基金资产净值比例 64.84%。

## 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              | 37,413,548.69  | 1.38         |
| C  | 制造业              | 217,696,340.24 | 8.06         |
| 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           | 124,983,727.38 | 4.63         |
| 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  | 44,812,076.50  | 1.66         |
| J  | 金融业              | -              | -            |
| K  | 房地产业             | -              | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 29,071,724.00  | 1.08         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 3,042,255.30   | 0.11         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 202,786,799.00 | 7.50         |



|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -              | -     |
| P | 教育            | -              | -     |
| Q | 卫生和社会工作       | 68,250,725.93  | 2.53  |
| R | 文化、体育和娱乐业     | -              | -     |
| S | 综合            | -              | -     |
|   | 合计            | 728,057,197.04 | 26.94 |

### 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（%） |
|----------|------------------|--------------|
| 非日常生活消费品 | 342,501,344.07   | 12.67        |
| 金融       | 288,490,909.72   | 10.68        |
| 医疗保健     | 250,431,914.02   | 9.27         |
| 通信服务     | 234,234,864.10   | 8.67         |
| 信息技术     | 217,850,851.41   | 8.06         |
| 公用事业     | 151,369,483.94   | 5.60         |
| 房地产      | 97,167,518.97    | 3.60         |
| 能源       | 68,212,660.46    | 2.52         |
| 工业       | 68,122,679.76    | 2.52         |
| 原材料      | 17,927,822.66    | 0.66         |
| 日常消费品    | 15,921,054.31    | 0.59         |
| 合计       | 1,752,231,103.42 | 64.84        |

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  | 01299  | 友邦保险   | 3,112,200  | 230,649,359.03 | 8.54         |
| 2  | 00700  | 腾讯控股   | 695,524    | 215,729,368.71 | 7.98         |
| 3  | 000546 | 金圆股份   | 21,035,975 | 202,786,799.00 | 7.50         |
| 4  | 00968  | 信义光能   | 50,792,000 | 172,016,809.27 | 6.37         |
| 5  | 01177  | 中国生物制药 | 17,229,000 | 121,093,740.50 | 4.48         |
| 6  | 01193  | 华润燃气   | 3,182,000  | 108,464,277.15 | 4.01         |
| 7  | 00027  | 银河娱乐   | 2,218,000  | 102,724,671.58 | 3.80         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 8  | 02313  | 申洲国际 | 1,008,400 | 95,269,078.07 | 3.53 |
| 9  | 603939 | 益丰药房 | 1,028,400 | 71,977,716.00 | 2.66 |
| 10 | 000651 | 格力电器 | 1,289,722 | 70,934,710.00 | 2.63 |

#### 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      | 50,015,000.00 | 1.85         |
|    | 其中：政策性金融债 | 50,015,000.00 | 1.85         |
| 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        | 50,015,000.00 | 1.85         |

#### 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 | 50,015,000.00 | 1.85         |

#### 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码                | 名称     | 持仓量    | 合约市值<br>(元)        | 公允价值变<br>动(元) | 风险说明                 |
|-------------------|--------|--------|--------------------|---------------|----------------------|
| IC1907            | IC1907 | -11.00 | -10,794,080.0<br>0 | 148,920.00    | 买入股指期货空头合约的目的是对冲市场风险 |
| IF1907            | IF1907 | -11.00 | -12,556,500.0<br>0 | 9,300.00      | 买入股指期货空头合约的目的是对冲市场风险 |
| 公允价值变动总额合计(元)     |        |        |                    |               | 158,220.00           |
| 股指期货投资本期收益(元)     |        |        |                    |               | -4,399,270.<br>00    |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) |        |        |                    |               | 9,841,870.0<br>0     |

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得股票组合产生的超额收益。本基金在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特性。

### 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 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 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 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 11,042,315.36 |
| 2  | 应收证券清算款 | 35,536,421.25 |

|   |       |               |
|---|-------|---------------|
| 3 | 应收股利  | 6,735,349.16  |
| 4 | 应收利息  | 1,650,579.36  |
| 5 | 应收申购款 | 252,931.43    |
| 6 | 其他应收款 | -             |
| 7 | 待摊费用  | -             |
| 8 | 其他    | -             |
| 9 | 合计    | 55,217,596.56 |

#### 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

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

|               |                  |
|---------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 2,047,956,215.18 |
| 本报告期基金总申购份额   | 325,108,095.99   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 200,732,663.37   |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                |
| 本报告期期末基金份额总额  | 2,172,331,647.80 |

### § 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         | 31,219,402.68 |
| 本报告期买入/申购总份额             | -             |
| 本报告期卖出/赎回总份额             | -             |
| 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例（%） | 1.44          |

## 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：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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司  
二〇一九年七月十八日

