

# 广发制造业精选混合型证券投资基金

## 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	广发制造业精选混合
基金主代码	270028
交易代码	270028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	220,657,095.95 份
投资目标	通过深入的研究，精选制造行业的优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为混合型基金，本基金投资组合的比例为：股票资产占基金资产的 60%-95%；债券、货币市场工具、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%。本基金管理人将根

	据宏观经济研究员对宏观经济形势的研究，策略研究员对市场运行趋势的研究，以及行业研究员对行业与上市公司投资价值的研究，综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例，并定期或不定期地进行调整。
业绩比较基准	80% × 申银万国制造业指数 + 20% × 中证全债指数。
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，属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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 (2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	7,705,258.21
2. 本期利润	-29,644,293.26
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1326
4. 期末基金资产净值	474,765,016.56
5. 期末基金份额净值	2.152

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	-5.86%	1.85%	-7.68%	1.57%	1.82%	0.28%

#### 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

广发制造业精选混合型证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2011 年 9 月 20 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		
李巍	本基金的基金 经理；广发新 兴产业精选灵 活配置混合型 证券投资基金的 基金经理；广 发利鑫灵活配 置混合型证券 投资基金的基 金经理；广发 新兴成长灵活 配置混合型证 券投资基金的 基金经理；广 发科创主题 3 年封闭运作 灵活配置混合 型证券投资基金 的基金经 理；策略投资 部副总经理	2011-09- 20	-	14 年	李巍先生，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司发展研究中心研究员、投资自营部研究员、投资经理，广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、权益投资一部副总经理、权益投资一部总经理、策略投资部总经理、广发核心精选混合型证券投资基金基金经理(自 2013 年 9 月 9 日至 2015 年 2 月 17 日)、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2014 年 7 月 31 日至 2019 年 3 月 1 日)、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 3 月 21 日至 2019 年 3 月 26 日)、广发策略优选混合型证券投资基金基金经理(自 2014 年 3 月 17 日至 2019 年 5 月 22 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

2019 年 2 季度，A 股主要指数出现较大分化。全季，上证 50、沪深 300、中小板综指和创业板综指涨跌幅分别为 3.24%、-1.21%、-10.31% 和 -9.36%。

2 季度宏观政策及外部环境等方面都出现了或大或小的变化。首先，从 4 月开始，国内财政、货币政策边际收紧，信贷、社融数据陆续低于预期；其次，5 月初时，中美贸易谈判戛然而止，贸易冲突升级，并逐渐向科技、金融、文化领

域扩散；再次，汽车销售大幅负增长，地产销售增速减缓，用电量增速逐月走低，企业家和消费者的信心也再次转弱，中国经济还在寻底过程中则成为新的市场共识。海外的环境也不算平静，美国经济虽然总体平稳，但其国债长短期利率已经持续倒挂，未来衰退已成大概率事件，美联储被迫大幅调整了其货币政策导向，日、欧经济总体偏弱，继 2016 年后再次出现负利率的情形，美联储降息预期以及日、德负利率使得金价和数字货币在 2 季度后半段大放异彩。资金面上，北上资金在 5 月大幅流出，但又在 6 月大幅流入，对市场的边际影响也非常大。多种因素共同作用下，A 股在 4 月震荡向下，在 5 月快速下行，6 月见底反弹，结构上分化非常明显，金融、消费、医药明显强于其他板块，成为资金的避风港。

在 1 季报中，我们就提到过，虽然当时的局面相比去年 4 季度有明显好转，但我们仍需对大趋势、大格局有更清晰的认知。目前全球政治经济所面临的诸多困难和乱局其实仍是 2008 年危机的延续，背后的原因在于全球化走到了尽头，当年所面临的诸多问题目前依然存在，且未有明显改善，包括债务过高、新增长动力缺乏、贫富分化、劳动生产率提升过慢等等，全球需要寻找新的增长模式和治理结构。国内亦是如此，某些问题是全球问题在中国的显现，有些则来自自身，毕竟改革开放四十年了，需要有效推向更深层。2 季度市场的波动也正源于这些表面经济现象背后的问题。虽然战略上谨慎，但不妨碍战术上可以更乐观积极一些，毕竟 2018 年困扰 A 股市场最重要的两个问题，金融监管和中美争端虽然长期仍然曲折，但也都有了阶段性成果。更应看到的是，虽然我们面临诸多内外部部的风险因素，但中国经济已经走在了正确的发展道路上，十九大报告清晰的为中国经济的未来指明了方向，更加强调经济增长的质量而非速度，社会的主要矛盾已经转化为“人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾”。作为二级市场投资者，我们理应对中国经济和中国的资本市场抱有更多的信心，保持理性、相信未来、迎接挑战。

报告期内，本基金仓位基本稳定，跟随市场变化有小幅调整，贸易战在 6 月中旬缓和后略有加仓，主要增持了电子、电力设备，减持了机械。因制造业总体受贸易战影响较大，本季度基金表现不佳。

#### 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-5.86%，同期业绩比较基准收益率

为-7.68%。

## § 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	421,200,216.71	88.20
	其中：股票	421,200,216.71	88.20
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	55,759,899.64	11.68
7	其他资产	584,846.50	0.12
8	合计	477,544,962.85	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	279,562.50	0.06
C	制造业	391,182,584.03	82.39
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	39,603.76	0.01
J	金融业	33,869.94	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	29,641,489.88	6.24
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	421,200,216.71	88.72

#### 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	300207	欣旺达	3,084,817	35,537,091.84	7.49
2	002475	立讯精密	1,203,113	29,825,171.27	6.28
3	002127	南极电商	2,648,887	29,641,489.88	6.24
4	600438	通威股份	1,795,000	25,237,700.00	5.32
5	300567	精测电子	445,758	23,411,210.16	4.93
6	000858	五粮液	196,000	23,118,200.00	4.87
7	002415	海康威视	732,496	20,202,239.68	4.26
8	300274	阳光电源	1,902,621	17,789,506.35	3.75
9	603218	日月股份	870,398	16,885,721.20	3.56
10	002202	金风科技	1,213,285	15,081,132.55	3.18

#### 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** 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	158,466.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,989.91
5	应收申购款	415,390.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	584,846.50

#### 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	002127	南极电商	6,612,000.00	1.39	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	229,621,470.31
本报告期基金总申购份额	15,810,922.68
减：本报告期基金总赎回份额	24,775,297.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	220,657,095.95

### § 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	30,356,029.48
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	30,356,029.48
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	13.76

#### 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制造业精选混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发制造业精选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.《广发制造业精选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

### 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