

# 广发聚丰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	广发聚丰混合	
基金主代码	270005	
交易代码	270005（前端）	270015（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005 年 12 月 23 日	
报告期末基金份额总额	6,712,281,918.38 份	
投资目标	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场，通过适时调整价值类和成长类股票的配置比例和股票精选，寻求基金资产长期增值。	
投资策略	本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的各类股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金将股票资产分为价值类股票和成长类股票	

	两类风格资产，在两类资产中运用不同的方法分别筛选具有投资价值的股票，同时保持两类资产的适度均衡配置，构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%*沪深 300 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	22,111,295.44
2.本期利润	-37,698,012.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0056
4.期末基金资产净值	5,305,769,889.13
5.期末基金份额净值	0.7905

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。

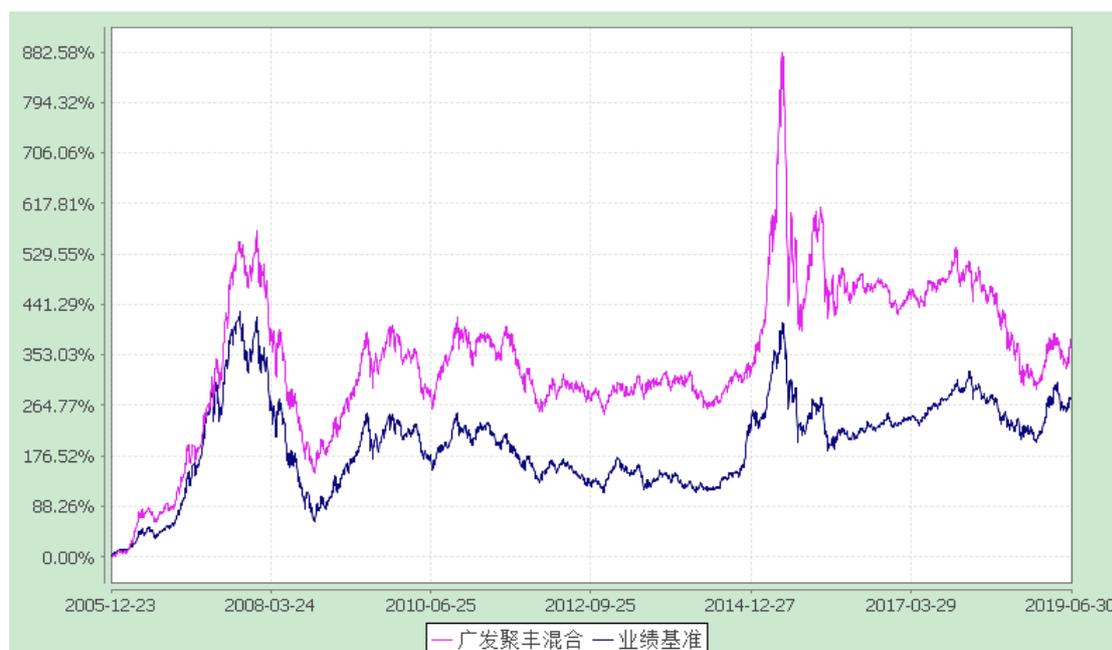
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-0.68%	1.40%	-0.84%	1.22%	0.16%	0.18%

### 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

广发聚丰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  
(2005 年 12 月 23 日至 2019 年 6 月 30 日)



注：自 2013 年 1 月 17 日起，本基金的业绩比较基准由“80%×新华富时 A600 指数+20%×新华巴克莱资本中国全债指数”变更为“ 80%×沪深 300 指数+20%×中证全债指数”。

## § 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		
苗宇	本基金的基金经理；广发聚富开放式证券投资基金的基金经理；广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理；广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2018-02-02	-	11 年	苗宇先生，理学博士，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研究发展部行业研究员、基金经理助理。
李琛	本基金的基金经理；广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理；广发消费品精选混合型证券投资基金的基金经理；广发龙头优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发行业领先混合型证券投资基金的基金经理；广发稳健策略混合型证券投资基金的基金经理；广发均衡价值混	2018-02-02	-	19 年	李琛女士，经济学学士，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交易部交易员，广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自 2007 年 6 月 13 日至 2010 年 12 月 31 日)、广发聚祥保本混合型证券投资基金基金经理(自 2012 年 10 月 23 日至 2014 年 3 月 20 日)、广发稳健增长开放式证券投资基金基金经理(自 2010 年 12 月 31 日至 2016 年 3 月 29 日)。

	合型证券投资基金的基金经理				
邱璟旻	本基金的基金经理；广发新经济混合型发起式证券投资基金的基金经理	2018-02-02	-	10 年	邱璟旻先生，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任远策投资管理有限公司研究部研究员，建信基金管理有限责任公司研究发展部研究员，广发基金管理有限公司研究发展部和权益投资一部研究员、广发多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 4 月 20 日至 2018 年 8 月 6 日)、广发行业领先混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 3 月 29 日至 2018 年 8 月 6 日)、广发医疗保健股票型证券投资基金基金经理(自 2017 年 8 月 10 日至 2018 年 11 月 5 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》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

二季度，市场呈现了先跌后涨的态势，总体上证综指下跌 3.62%，创业板指下跌 10.75%。主要原因是：第一，国内经济方面，主要经济数据指标显示经济依然比较低迷，且某商业银行遇到了较大的经营困难，市场担心同业间风险会扩散。第二，五月初，中美贸易摩擦突然反转且恶化，加大了投资者对未来经济前景的担心，风险偏好快速下降。

二季度，本基金增持了医药和食品饮料等行业，减持了大金融、电子和计算机等行业。在汲取一季度教训的基础上，重点加强了风险管控，标的选择着眼于中长期成长性，淡化短期业绩波动与股价波动，并减少交易频率，力图为持有人创造更高的收益和更少的波动。

本基金以成长股风格为主，主要配置方向是食品饮料、医药、计算机和大金融。标的选择方面，兼具价值与成长属性，主要参考以下指标：行业市场空间大、

自身具有较强竞争优势（行业龙头、管理层优秀、护城河较宽等）、未来收入或利润增速较快，再结合估值把握合适的买点。

#### 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-0.68%，同期业绩比较基准收益率为-0.84%。

## § 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	4,509,264,039.87	83.86
	其中：股票	4,509,264,039.87	83.86
2	固定收益投资	742,000.00	0.01
	其中：债券	742,000.00	0.01
	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	863,965,669.01	16.07
7	其他资产	3,257,186.25	0.06
8	合计	5,377,228,895.13	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	363,431.25	0.01
C	制造业	2,351,006,817.11	44.31
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	197,982,600.80	3.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	678,456,956.05	12.79
J	金融业	258,155,886.37	4.87
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,521,131.30	0.22
M	科学研究和技术服务业	562,143,574.80	10.59
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	449,610,535.59	8.47
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	4,509,264,039.87	84.99

### 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	300012	华测检测	52,050,331	562,143,574.80	10.59
2	002236	大华股份	21,702,684	315,122,971.68	5.94
3	000860	顺鑫农业	6,187,530	288,648,274.50	5.44
4	603039	泛微网络	3,757,503	278,806,722.60	5.25
5	603882	金域医学	7,990,722	274,081,764.60	5.17

6	002912	中新赛克	2,898,667	272,097,871.29	5.13
7	600763	通策医疗	1,981,361	175,528,770.99	3.31
8	002773	康弘药业	5,324,327	175,276,844.84	3.30
9	603960	克来机电	6,161,174	168,138,438.46	3.17
10	600519	贵州茅台	166,100	163,442,400.00	3.08

#### 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	742,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	742,000.00	0.01

#### 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	113537	文灿转债	7,420	742,000.00	0.01

#### 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	2,955,868.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	156,133.44
5	应收申购款	145,184.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,257,186.25

#### 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	6,832,538,779.93
本报告期基金总申购份额	61,302,871.94
减：本报告期基金总赎回份额	181,559,733.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,712,281,918.38

## § 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 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聚丰混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发聚丰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. 《广发聚丰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