广发百发大数据策略价值灵活配置混合型证券投资基金

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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	广发百发大数据价值混合
基金主代码	001731
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 16 日
报告期末基金份额总额	66,081,160.13 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过大类资产的灵活配置，精选具有较高投资价值的股票进行投资，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和

	调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。	
业绩比较基准	50%×沪深 300 指数收益率＋50%×中证全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发百发大数据价值混合 A	广发百发大数据价值混合 E
下属分级基金的交易代码	001731	001732
报告期末下属分级基金的份额总额	61,755,957.70 份	4,325,202.43 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)	
	广发百发大数据价值混合 A	广发百发大数据价值混合 E
1.本期已实现收益	-3,054,829.96	-230,809.81
2.本期利润	6,952,810.28	528,374.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.1105	0.1126
4.期末基金资产净值	54,961,903.15	3,895,738.70
5.期末基金份额净值	0.890	0.901

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

1、广发百发大数据价值混合 A：

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	14.10%	1.16%	15.02%	0.77%	-0.92%	0.39%

2、广发百发大数据价值混合 E：

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	14.20%	1.17%	15.02%	0.77%	-0.82%	0.40%

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

广发百发大数据策略价值灵活配置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的历史走势对比图

(2017 年 6 月 16 日至 2019 年 3 月 31 日)

1．广发百发大数据价值混合 A：

2．广发百发大数据价值混合 E：

§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		
季峰	本基金的基金经理；广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金的基金经理；广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；量化投资部副总经理	2017-06-16	-	10 年	季峰先生，管理学博士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾在深圳证券交易所从事博士后研究，曾任广发基金管理有限公司数量投资部研究员、数据策略投资部副总经理、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2014 年 10 月 21 日至 2016 年 5 月 26 日）、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金基金经理（自 2015 年 2 月 13 日至 2016 年 5 月 26 日）、广发中证环保产业指数型发起式证券投资基金基金经理（自 2015 年 3 月 25 日至 2016 年 5 月 26 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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《广发百发大数据策略价值灵活配置混合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

本季度内，得益于美联储货币政策态度转向鸽派，流动性边际宽松提振风险偏好持续修复，国内权益市场也获得快速反弹的机会。在经济下行尚未触底的背景下，行情的驱动力主要来源于确定性机会与超跌反弹，一方面猪肉涨价逻辑支撑农林牧渔行业持续走强，备受各方机构重视，另一方面，5G 等调整明显的行业受到贸易摩擦缓和等利好影响，快速收复失地。整体而言，成长股的强势表现贯穿了一季度，

但在季末阶段出现成长风格动量衰竭、周期板块轮动明显等现象。

期间，组合结合大数据选股策略，从价值风格域中遴选了与热点相结合的金融板块重点配置，并及时提升仓位，从去年的防御型配置思路切换至均衡配置，也通过增配周期中下游布局了潜在的板块轮动机会。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发百发大数据价值混合基金 A 类净值增长率为 14.10%，E 类净值增长率为 14.20%，同期业绩比较基准收益率为 15.02%

§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	53,227,557.76	89.55
	其中：股票	53,227,557.76	89.55
2	固定收益投资	26,932.50	0.05
	其中：债券	26,932.50	0.05
	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	6,146,094.12	10.34
7	其他各项资产	35,115.39	0.06
8	合计	59,435,699.77	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	3,010,492.00	5.11
C	制造业	14,840,273.80	25.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,407,076.00	4.09
E	建筑业	2,718,480.00	4.62
F	批发和零售业	799,783.00	1.36
G	交通运输、仓储和邮政业	2,067,586.00	3.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,859,451.00	3.16
J	金融业	19,244,290.88	32.70
K	房地产业	5,833,823.00	9.91
L	租赁和商务服务业	217,976.08	0.37
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	228,326.00	0.39
S	综合	-	-
	合计	53,227,557.76	90.43

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	601318	中国平安	37,400	2,883,540.00	4.90
2	600036	招商银行	83,800	2,842,496.00	4.83
3	000333	美的集团	33,400	1,627,582.00	2.77
4	601601	中国太保	44,747	1,523,187.88	2.59
5	601328	交通银行	215,200	1,342,848.00	2.28
6	000002	万科 A	39,300	1,207,296.00	2.05

7	600016	民生银行	187,600	1,189,384.00	2.02
8	002410	广联达	39,800	1,186,438.00	2.02
9	601288	农业银行	297,100	1,108,183.00	1.88
10	601668	中国建筑	165,200	1,011,024.00	1.72

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）	26,932.50	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,932.50	0.05

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	113021	中信转债	250	26,932.50	0.05

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 招商银行（代码：600036）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 5 月 4 日，中国银行保险监督管理委员会针对招商银行以下事由罚款 6570 万元,没收违法所得 3.024 万元,罚没合计 6573.024 万元人民币:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

交通银行（代码：601328）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 8 月 1 日，交通银行股份有限公司因未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户被中国人民银行合计处以 130 万元罚款。2018 年 12 月 7 日，交通银行股份有限公司因并购贷款占并购交易价款比例不合规;并购贷款尽职调查和风险评估不到位被中国银行保险监督管理委员会罚款 50 万元。2018 年 12 月 8 日，交通银行股份有限公司因存在以下行为被中国银行保险监督管理委员会罚款 690 万元：(一)不良信贷资产未洁净转让,理财资金投资本行不良信贷资产收益权;(二)未尽职调查并使用自有资金垫付承接风险资产;(三)档案管理不到位,内控管理存在严重漏洞;(四)理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模;(五)违规向土地储备机构提供融资;(六)信

贷资金违规承接本行表外理财资产;(七)理财资金违规投资项目资本金;(八)部分理财产品信息披露不合规;(九)现场检查配合不力。

民生银行（代码：600016）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 11 月 9 日，中国银行保险监督管理委员会针对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则给予罚款共计人民币 200 万元的行政处罚。2018 年 12 月 7 日，中国银行保险监督管理委员会针对民生银行如下事由罚款共计人民币 3160 万元：(一)内控管理严重违反审慎经营规则；(二)同业投资违规接受担保；(三)同业投资,理财资金违规投资房地产,用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资；(四)本行理财产品之间风险隔离不到位；(五)个人理财资金违规投资；(六)票据代理未明示,增信未簿记和计提资本占用；(七)为非保本理财产品提供保本承诺。2018 年 12 月 8 日，中国银行保险监督管理委员会针对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则给予罚款共计人民币 200 万元的行政处罚。

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	29,126.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,142.82
5	应收申购款	2,846.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,115.39

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

项目	广发百发大数据价值混合A	广发百发大数据价值混合E
本报告期期初基金份额总额	63,509,521.91	4,856,297.15
本报告期基金总申购份额	791,084.43	111,759.95
减：本报告期基金总赎回份额	2,544,648.64	642,854.67
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	61,755,957.70	4,325,202.43

§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

项目	广发百发大数据价值混合A	广发百发大数据价值混合E
报告期期初管理人持有的本基金份额	18,293,848.26	-
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	18,293,848.26	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	27.68	-

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 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	20190101-20190331	18,293,848.26	0.00	0.00	18,293,848.26	27.68%
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。							

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会注册广发百发大数据策略价值灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

2.《广发百发大数据策略价值灵活配置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.《广发百发大数据策略价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

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