

# 广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）

## 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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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       | 广发小盘成长混合（LOF）  |
| 场内简称       | 广发小盘   |
| 基金主代码      | 162703   |
| 交易代码       | 162703   |
| 基金运作方式     | 上市契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2005 年 2 月 2 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 1,885,319,832.62 份   |
| 投资目标       | 通过投资于具有成长性的小市值公司股票，以寻求资本的长期增值。   |
| 投资策略       | 1.资产配置区间：股票资产配置比例为 60%-95%，债券资产配置比例为 0-15%，现金大于等于 5%。<br>2.决策依据：以《基金法》、基金合同、公司章程等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持 |

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>有人利益作为最高准则。</p> <p>3.股票投资管理的方法与标准：本基金在投资策略上采取小市值成长导向型，主要投资于基本面良好，具有高成长性的小市值公司股票。</p> <p>4.债券投资策略：利率预测、收益率曲线模拟、资产配置和债券分析。</p> |
| 业绩比较基准 | 天相小市值指数。  |
| 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  | 上海浦东发展银行股份有限公司  |

### § 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      | 109,274,810.07                   |
| 2.本期利润         | 676,724,362.31                   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3685                           |
| 4.期末基金资产净值     | 2,679,658,901.67                 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.4213                           |

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 | 35.19% | 1.79%     | 31.69%     | 1.70%         | 3.50% | 0.09% |

#### 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

广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）  
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 2 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<br>理期限 |          | 证券从业<br>年限 | 说明  |
|-----|---|-----------------|----------|------------|---|
|     |   | 任职日<br>期        | 离任日<br>期 |            |   |
| 刘格菘 | 本基金的基金经理；广发行<br>业领先混合型证券投资基金的<br>基金经理；广发创新升级灵活<br>配置混合型证券投资基金的基<br>金经理；广发鑫享灵活配置混<br>合型证券投资基金的基金经<br>理；广发双擎升级混合型证<br>券投资基金的基金经理；广发<br>多元新兴股票型证券投资基金<br>的基金经理；广发集嘉债券型<br>证券投资基金的基金经理；成<br>长投资部总经理 | 2017-06-<br>19  | -        | 9 年        | 刘格菘先生，经济学博士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中邮创业基金管理有限公司研究员、基金经理，融通基金管理有限公司权益投资部总经理、基金经理，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、北京权益投资部总经理。 |

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》及其配套法规、《广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）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

2019 年一季度宏观经济有所企稳，整体呈现前低后高态势，社融数据出现拐点，一二线房地产市场开始回升，基建投资小幅反弹，3 月 PMI 数据也回升至荣枯线以上，宏观经济预期开始得到修复。

市场层面，一季度主要指数均出现较大幅度上涨，市场风险偏好明显提升，

经济数据好转和减税降费等利好政策出台则进一步增强了市场信心。

本基金在一季度重点配置了成长类行业和公司，主要是新能源、医药、科技及自主可控等逆周期和确定性成长行业，对周期类行业参与较少。后续本基金将继续以专注、审慎的态度，尽力把握追求收益与控制风险的平衡，以持续为持有人谋求基金净值的稳健增长。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为 35.19%，同期业绩比较基准收益率为 31.69%。

### § 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              | 2,299,265,560.45 | 85.18        |
|    | 其中：股票             | 2,299,265,560.45 | 85.18        |
| 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      | 396,589,146.86   | 14.69        |
| 7  | 其他各项资产            | 3,544,497.32     | 0.13         |
| 8  | 合计                | 2,699,399,204.63 | 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              | -                | -            |
| C  | 制造业              | 1,543,547,967.36 | 57.60        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 22,840,000.00    | 0.85         |
| 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  | 672,930,378.09   | 25.11        |
| J  | 金融业              | 7,590.00         | 0.00         |
| K  | 房地产业             | 39,614,625.00    | 1.48         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 20,325,000.00    | 0.76         |
| 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        | -                | -            |
| S  | 综合               | -                | -            |
|    | 合计               | 2,299,265,560.45 | 85.80        |

### 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  | 300601 | 康泰生物 | 4,529,540 | 256,824,918.00 | 9.58         |
| 2  | 600536 | 中国软件 | 3,063,586 | 170,029,023.00 | 6.35         |
| 3  | 300661 | 圣邦股份 | 1,751,623 | 163,426,425.90 | 6.10         |

|    |        |      |           |                |      |
|----|--------|------|-----------|----------------|------|
| 4  | 300454 | 深信服  | 1,510,436 | 158,414,527.68 | 5.91 |
| 5  | 300529 | 健帆生物 | 2,397,508 | 149,196,922.84 | 5.57 |
| 6  | 300226 | 上海钢联 | 1,771,611 | 148,726,743.45 | 5.55 |
| 7  | 002049 | 紫光国微 | 3,000,000 | 135,090,000.00 | 5.04 |
| 8  | 002371 | 北方华创 | 1,899,934 | 133,926,347.66 | 5.00 |
| 9  | 601012 | 隆基股份 | 4,823,380 | 125,890,218.00 | 4.70 |
| 10 | 002405 | 四维图新 | 5,436,775 | 123,306,057.00 | 4.60 |

#### 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 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   | 1,102,796.84 |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,518,139.33 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 187,770.08   |
| 5  | 应收申购款   | 735,791.07   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 3,544,497.32 |

#### 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  | 1,806,440,090.86 |
| 本报告期基金总申购份额   | 220,565,405.52   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 141,685,663.76   |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                |
| 本报告期期末基金份额总额  | 1,885,319,832.62 |

### § 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 | 15,846,894.85 |
| 本报告期买入/申购总份额     | -             |

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| 本报告期卖出/赎回总份额             | 6,338,800.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 9,508,094.85 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.50         |

## 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 | -1,890,858.56 | -2,024,955.41 | 0.50% |
| 2  | 赎回   | 2019-01-25 | -4,447,941.44 | -4,763,382.77 | 0.50% |
| 合计 |      |            | -6,338,800.00 | -6,788,338.18 |       |

## § 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小盘成长混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 3.《广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 4.《广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）登记结算服务协议》
- 5.《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》
- 6.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 7.法律意见书
- 8.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 9.基金托管人业务资格批件和营业执照

### 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