

广发核心精选混合型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 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：二〇一九年十月二十三日

§ 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 广发核心精选混合 |
| 基金主代码 | 270008 |
| 交易代码 | 270008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008 年 7 月 16 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 310,181,571.64 份 |
| 投资目标 | 通过认真、细致的宏观研究，合理配置股票、债券、现金等资产。应用“核心--卫星”投资策略，投资于具有较高投资价值的股票；在利率合理预期的基础上，进行久期管理，稳健地投资于债券市场。在控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略 本基金资产配置比例范围为：股票资产占基金资产 |

| | |
|---------------|---|
| | <p>的 60%-95%；现金、债券、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%，其中，基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p> <p>2.“核心-卫星”投资策略</p> <p>本基金采用“核心--卫星”的投资策略，在沪深 300 指数成分股及其备选成分股中精选成长性较强，质地优良，投资价值高的股票构成“核心股票”，本基金将较长时间的持有核心股票，直到该股票市场价格超过合理价值。一般情况下，本基金持有的“核心股票”的市值不低于本基金股票市值的 80%。</p> <p>本基金投资于沪深 300 指数成分股（包括备选成分股）外的 A 股市值不超过本基金股票市值的 20%，本基金投资的这部分股票为“卫星股票”；“卫星股票”采用主题投资方法，力争通过适度提前把握市场热点，精选个股，提高基金“卫星股票”的投资收益率。</p> |
| <p>业绩比较基准</p> | <p>80%*沪深 300 指数+20%*上证国债指数。</p> |
| <p>风险收益特征</p> | <p>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。</p> |
| <p>基金管理人</p> | <p>广发基金管理有限公司</p> |
| <p>基金托管人</p> | <p>中国工商银行股份有限公司</p> |

§ 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 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益 | 20,077,286.18 |
| 2.本期利润 | -1,275,660.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0039 |
| 4.期末基金资产净值 | 887,703,320.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.862 |

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

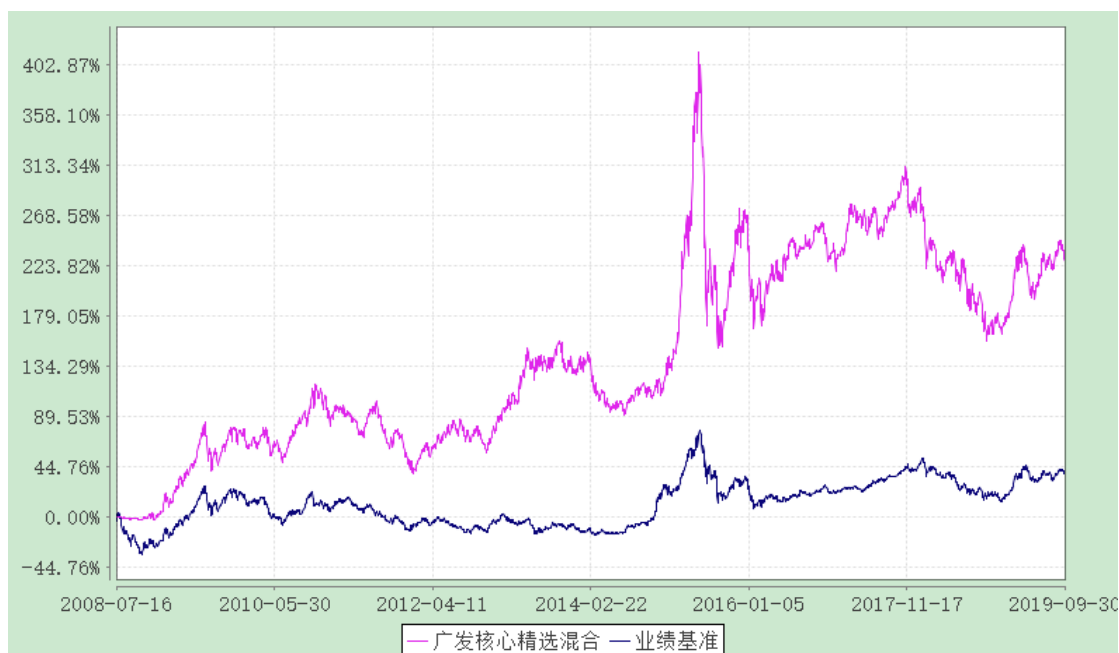
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -0.35% | 0.89% | 0.02% | 0.77% | -0.37% | 0.12% |

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

广发核心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

(2008 年 7 月 16 日至 2019 年 9 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 | | |
| 程琨 | 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； 广发逆向策略 灵活配置混合 型证券投资基 金的基金经 理；广发稳安 灵活配置混合 型证券投资基 金的基金经 理；广发优企 | 2018-11- 05 | - | 13 年 | 程琨先生，金融学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任第一上海证券有限公司研究员，广发基金管理有限公司国际业务部研究员、研究发展部研究员、基金经理助理、广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理（自 2014 年 12 月 8 日至 2016 年 2 月 23 日）。 |

| | | | | | |
|-----|---|------------|---|------|--|
| | 精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发行行业领先混合型证券投资基金的基金经理 | | | | |
| 吴兴武 | 本基金的基金经理；广发轮动配置混合型证券投资基金的基金经理；广发医疗保健股票型证券投资基金的基金经理；广发再融资主题灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理；广发鑫瑞混合型证券投资基金(LOF)的基金经理 | 2015-02-17 | - | 10 年 | 吴兴武先生，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司研究员，广发基金管理有限公司研究发展部、权益投资一部研究员、广发多元新兴股票型证券投资基金基金经理(自 2017 年 4 月 25 日至 2019 年 4 月 16 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 1 次，为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

1、市场回顾

三季度全球经济开始出现明显的下滑态势，欧洲、美国以及中国的经济领先指标都开始下行，美国制造业指数也创下 10 年来最低值，而国内基建增速仍停留在低个位数水平。美联储年内已开启两次降息，欧洲日本负利率继续加大，国内也已开启降准，全球货币宽松的对冲政策已开始全面启动。受到贸易战恶化信息冲击，国内自主可控类科技预期被强化，科技股在三季度出现了大幅上涨，而由于基建增速持续低于预期，传统类股票在三季度出现一定的调整。

2、操作回顾

三季度本基金没有大规模操作，基本维持现有持仓结构，由于科技类股票配置较少，导致在整体大环境下行但科技股上涨的情况下产品表现低于业绩比较基

准。

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-0.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.02%。

§ 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 | 838,156,016.33 | 94.07 |
| | 其中：股票 | 838,156,016.33 | 94.07 |
| 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 | 50,214,111.72 | 5.64 |
| 7 | 其他资产 | 2,609,687.22 | 0.29 |
| 8 | 合计 | 890,979,815.27 | 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 | 122,923,538.27 | 13.85 |

| | | | |
|---|------------------|----------------|-------|
| C | 制造业 | 307,976,266.40 | 34.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 53,306,842.40 | 6.01 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 71,655,360.63 | 8.07 |
| 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 | 542,251.22 | 0.06 |
| J | 金融业 | 148,647,512.00 | 16.75 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 40,743,675.00 | 4.59 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 92,360,570.41 | 10.40 |
| 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 | 838,156,016.33 | 94.42 |

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 | 600031 | 三一重工 | 6,250,000 | 89,250,000.00 | 10.05 |
| 2 | 600547 | 山东黄金 | 2,274,343 | 77,077,484.27 | 8.68 |
| 3 | 002557 | 洽洽食品 | 2,782,367 | 70,922,534.83 | 7.99 |
| 4 | 002202 | 金风科技 | 5,171,200 | 64,743,424.00 | 7.29 |
| 5 | 600132 | 重庆啤酒 | 1,471,958 | 60,394,436.74 | 6.80 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 676,200 | 58,856,448.00 | 6.63 |
| 7 | 002697 | 红旗连锁 | 7,000,080 | 52,150,596.00 | 5.87 |
| 8 | 603018 | 中设集团 | 4,000,823 | 46,529,571.49 | 5.24 |
| 9 | 601899 | 紫金矿业 | 14,020,20 | 45,846,054.00 | 5.16 |

| | | | | | |
|----|--------|-----|-----------|---------------|------|
| | | | 0 | | |
| 10 | 300284 | 苏交科 | 5,280,069 | 45,830,998.92 | 5.16 |

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 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 58,815.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,074,979.58 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 4 | 应收利息 | 9,147.75 |
| 5 | 应收申购款 | 466,744.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,609,687.22 |

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 | 337,078,898.33 |
| 本报告期基金总申购份额 | 9,942,712.68 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 36,840,039.37 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 310,181,571.64 |

§ 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核心精选混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发核心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.《广发核心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
二〇一九年十月二十三日