

广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金

2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 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：二〇二〇年一月十七日

§ 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 2020 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发主题领先混合
基金主代码	000477
交易代码	000477
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 7 月 31 日
报告期末基金份额总额	683,670,484.42 份
投资目标	本基金力图把握中国经济发展和结构转型环境下的投资机会，通过前瞻性的主题挖掘，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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	沪深 300 指数×40%+中债-综合财富（总值）指数×50%+银行活期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
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 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	8,216,348.99
2.本期利润	39,459,535.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0529
4.期末基金资产净值	1,083,426,960.41
5.期末基金份额净值	1.585

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

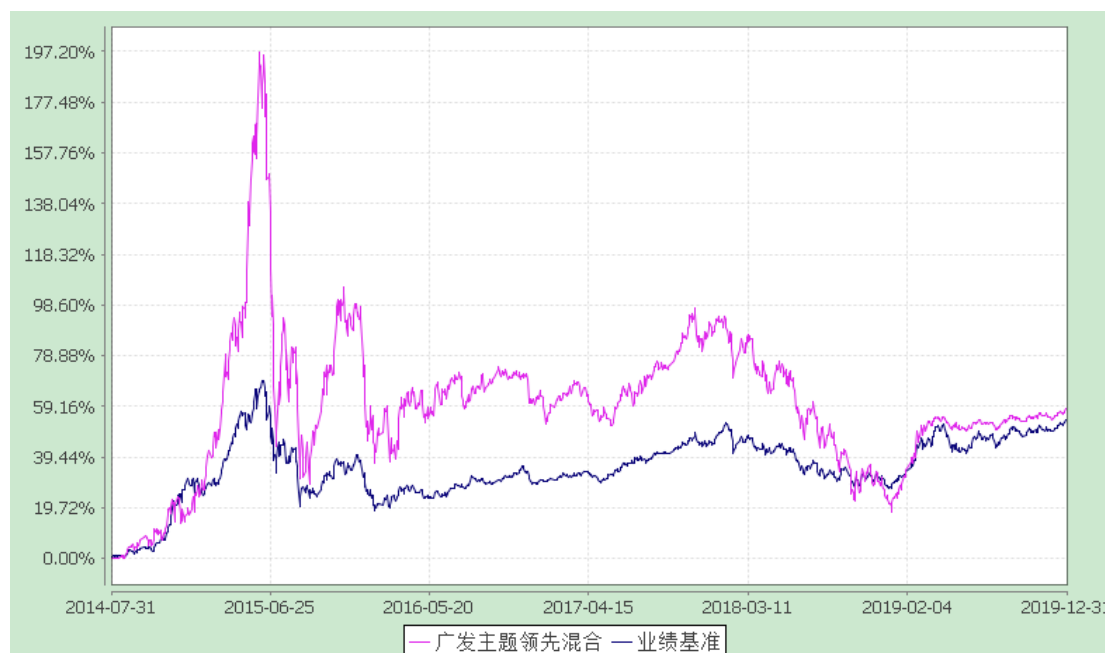
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.46%	0.31%	3.99%	0.32%	-0.53%	-0.01%

注：自 2019 年 11 月 7 日起，本基金的业绩比较基准由原“沪深 300 指数×50%+中证全债指数×50%”变更为“沪深 300 指数×40%+中债-综合财富（总值）指数×50%+银行活期存款利率（税后）×10%”。

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

广发主题领先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历史走势对比图
(2014 年 7 月 31 日至 2019 年 12 月 31 日)



注：自 2019 年 11 月 7 日起，本基金的业绩比较基准由原“沪深 300 指数×50%+中证全债指数×50%”变更为“沪深 300 指数×40%+中债-综合财富（总值）指数×50%+银行活期存款利率（税后）×10%”。

§ 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		
王颂	本基金的基金 经理；广发新 动力混合型证 券投资基金的 基金经理；广 发价值回报混 合型证券投资 基金的基金经 理；资产配置 总监	2019-03- 01	-	22 年	王颂先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任平安证券投资管理部投资经理，平安资产基金投资部总经理，广发基金管理有限公司机构投资部总经理、权益投资二部总经理、资产配置部（原另类投资部）总经理、广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理（自 2014 年 12 月 24 日至 2017 年 11 月 9 日）、广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 24 日至 2017 年 11 月 9 日）、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 9 月 23 日至 2017 年 11 月 9 日）。
朱坤	本基金的基金 经理；广发价 值回报混合型 证券投资基金 的基金经理； 广发新动力混 合型证券投资 基金的基金经 理	2019-06- 24	-	9 年	朱坤女士，理学硕士，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监察稽核部风控专员、国际业务部研究员、资产配置部研究员、投资经理。

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，未发生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。

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 4 季度，整个组合按照既定策略，平稳运作。

从市场的变化上看，4 季度权益市场整体呈现震荡向上的状态，总的沪深 300 涨跌幅为 7.39%，振幅为 7.69%。10 月份和 12 月份，整个权益市场震荡向上，11 月份市场冲高回落，4 季度表现最好的行业包括建筑建材，电子，家用电器，传媒和房地产；4 季度债券市场利率债和信用债呈现不同的市场状态，期间 10 年期国债近月合约整体下跌 0.07%，信用债整体在 10 月稍微回调，11 月和 12 月整体处于上涨的状态，第四季度中债综合财富（总值）指数上涨 1.3%。

从我们的实际投资上，组合的权益部分仓位维持在标准配置的仓位。从行业的配置上看，组合配置较多的行业是非银、银行、食品饮料、医药、电子；组合的选股风格着重选择基本面优质的股票进行配置，并保持风格稳定。

债券部分，4 季度组合的配置标的主要是中高等级的信用债以及少量的利率债，久期比较基准维持在中性偏低的水平。

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 3.46%，同期业绩比较基准收益率为 3.99%。

§ 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	374,889,721.06	34.31
	其中：股票	374,889,721.06	34.31
2	固定收益投资	662,656,463.70	60.64
	其中：债券	647,693,963.70	59.27
	资产支持证券	14,962,500.00	1.37
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	35,961,826.84	3.29
7	其他资产	19,206,207.03	1.76
8	合计	1,092,714,218.63	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	13,889,147.76	1.28
B	采矿业	-	-
C	制造业	155,032,615.24	14.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,122,568.00	0.84
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,140,044.00	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	20,983,669.89	1.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,347,583.41	0.49
J	金融业	131,265,955.96	12.12
K	房地产业	14,974,252.56	1.38
L	租赁和商务服务业	3,691,425.00	0.34
M	科学研究和技术服务业	4,279,170.00	0.39
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,156,711.20	1.03
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

合计	374,889,721.06	34.60
----	----------------	-------

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	268,600	22,954,556.00	2.12
2	002475	立讯精密	483,500	17,647,750.00	1.63
3	600036	招商银行	379,500	14,261,610.00	1.32
4	601336	新华保险	287,900	14,150,285.00	1.31
5	600030	中信证券	536,600	13,575,980.00	1.25
6	600519	贵州茅台	11,000	13,013,000.00	1.20
7	601939	建设银行	1,703,400	12,315,582.00	1.14
8	300015	爱尔眼科	282,020	11,156,711.20	1.03
9	000651	格力电器	160,700	10,538,706.00	0.97
10	601601	中国太保	272,719	10,319,686.96	0.95

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	305,073,528.00	28.16
	其中：政策性金融债	305,073,528.00	28.16
4	企业债券	94,605,000.00	8.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	236,165,000.00	21.80
7	可转债（可交换债）	11,850,435.70	1.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	647,693,963.70	59.78

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	108604	国开 1805	563,840	57,201,568.00	5.28
2	170310	17 进出 10	500,000	50,460,000.00	4.66
3	190406	19 农发 06	400,000	40,168,000.00	3.71
4	190201	19 国开 01	400,000	40,012,000.00	3.69
5	180206	18 国开 06	300,000	31,983,000.00	2.95

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1989353	19 捷赢 4A	150,000	14,962,500.00	1.38

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF2001	IF2001	4.00	4,926,000.00	79,440.00	买入股指期货多头合约是为了更有效地进行流动性管理。
IH2001	IH2001	58.00	53,428,440.00	748,915.07	买入股指期货多头合约是为了更有效地进行流动性管理。
公允价值变动总额合计(元)					828,355.07
股指期货投资本期收益(元)					3,800,124.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,796,672.28

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

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	6,594,621.46
2	应收证券清算款	1,145,269.75
3	应收股利	-
4	应收利息	11,438,369.77
5	应收申购款	27,946.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,206,207.03

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123003	蓝思转债	4,401,936.70	0.41

2	110051	中天转债	3,492,622.00	0.32
3	132013	17 宝武 EB	3,332,820.80	0.31
4	110053	苏银转债	467,212.20	0.04

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	793,265,034.22
本报告期基金总申购份额	3,709,679.10
减：本报告期基金总赎回份额	113,304,228.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	683,670,484.42

§ 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	1,749,172.48
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	1,749,172.48
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.26

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 影响投资者决策的其他重要信息

1、为了更好地满足投资者需求，经与本基金托管人中国工商银行股份有限

公司协商一致，并报中国证监会备案通过，本公司决定于 2019 年 11 月 7 日起，调整本基金的业绩比较基准，由“50%×沪深 300 指数+50%×中证全债指数”调整为“沪深 300 指数×40%+中债-综合财富(总值)指数×50%+银行活期存款利率(税后)×10%”，并相应修改《广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。上述修改事项对原有基金份额持有人的利益无实质性不利影响，无需召开基金份额持有人大会。详情可见本基金管理人网站(www.gffunds.com.cn)刊登的《关于广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金调整业绩比较基准并修改基金合同的公告》。

2、根据中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，本公司于本报告期内对本基金的基金合同、托管协议、招募说明书等法律文件进行了信息披露相关条款的修订。详情可见本基金管理人网站(www.gffunds.com.cn)刊登的《根据〈公开募集证券投资基金信息披露管理办法〉修改旗下 68 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发主题领先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.《广发主题领先灵活配置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

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：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

二〇二〇年一月十七日