

**广发多因子灵活配置混合型证券投资基金**  
**2019 年年度报告摘要**  
**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

送出日期：二〇二〇年三月二十七日

## §1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	广发多因子混合
基金主代码	002943
交易代码	002943
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 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
报告期末基金份额总额	96,919,779.07 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以企业本身价值为基础，通过深入研究企业基本面，精选出具有清晰经营模式、优良管理架构、稳定财务状况、股价大幅低于内在价值的股票，优选个股力争获取超越市场表现的阿尔法收益。
投资策略	本基金通过以下三个因子精选企业个股：基本面因子、管理因子、价格因子。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	邱春杨	郭明
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	qcy@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828	95588

传真	020-89899158	010-66105798
----	--------------	--------------

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	34,400,789.65	-11,272,722.35	14,654,495.22
本期利润	41,896,112.00	-14,121,327.77	14,654,522.80
加权平均基金份额本期利润	0.4652	-0.2803	0.0900
本期基金份额净值增长率	52.58%	-14.93%	9.64%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	0.3522	-0.0673	0.0964
期末基金资产净值	137,921,938.37	76,474,368.55	90,903,881.69
期末基金份额净值	1.4231	0.9327	1.0964

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	8.32%	0.98%	5.15%	0.49%	3.17%	0.49%
过去六个月	16.82%	1.13%	5.49%	0.57%	11.33%	0.56%
过去一年	52.58%	1.41%	23.64%	0.82%	28.94%	0.59%
过去三年	42.31%	1.09%	12.53%	0.73%	29.78%	0.36%
自基金合同生 效起至今	42.31%	1.09%	12.85%	0.73%	29.46%	0.36%

注：（1）业绩比较基准：中证 800 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%。

（2）业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

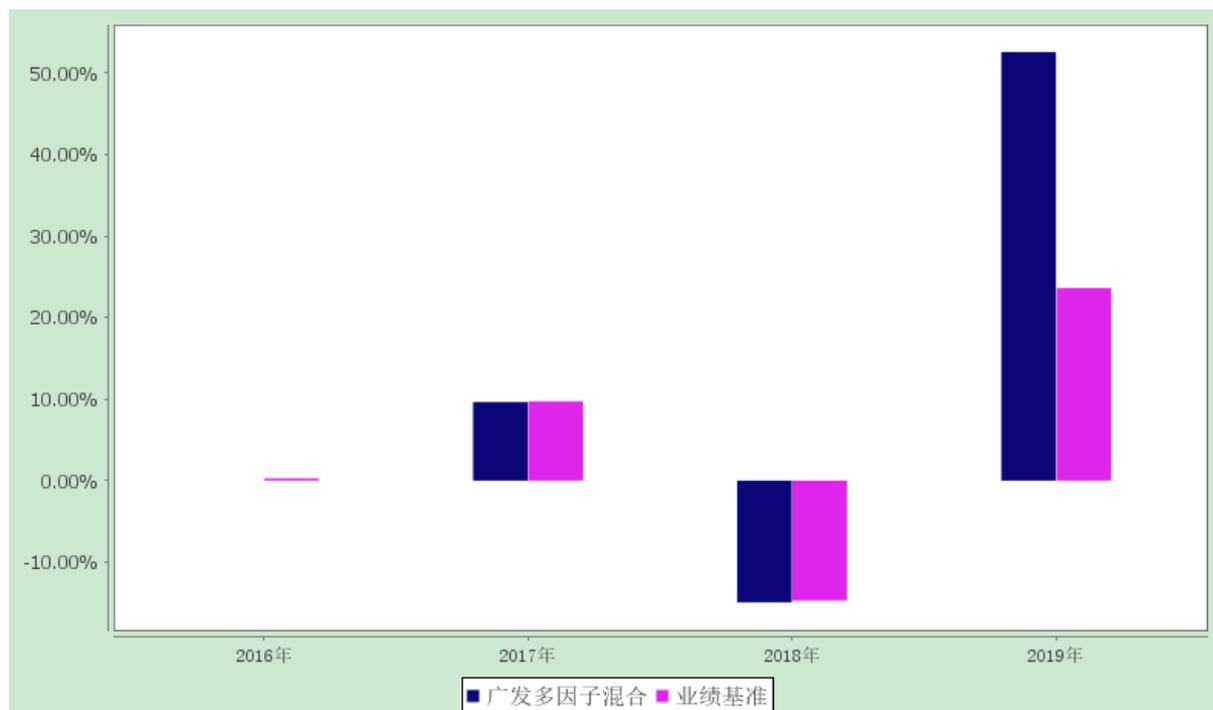
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发多因子灵活配置混合型证券投资基金  
 份额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  
 (2016 年 12 月 30 日至 2019 年 12 月 31 日)



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发多因子灵活配置混合型证券投资基金  
 自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年（2016年）按实际存续期计算，未按自然年度折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准，于2003年8月5日成立，注册资本1.2688亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金管理、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和32个部门：宏观策略部、价值投资部、策略投资部、成长投资部、专户投资部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、国际业务部、研究发展部、产品设计部、营销管理部、机构理财部、渠道管理总部、养老

金部、战略与创新业务部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、中央交易部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、合规稽核部、金融工程与风险管理部、规划发展部、人力资源部、财务部、综合管理部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司），参股了证通股份有限公司。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司管理 207 只开放式基金，管理公募基金规模为 5025.61 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资组合和养老基金投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐晓斌	本基金的基金经理	2018-06-25	-	11 年	唐晓斌先生，工学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任华泰联合证券有限责任公司研究员，广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究小组组长、研究发展部总助、权益投资二部投资经理、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2014 年 12 月 24 日至 2018 年 1 月 9 日)、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 11 月 27 日至 2019 年 1 月 10 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。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；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

公司金融工程与风险管理部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则；对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息，对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释；公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析，未发现该组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 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 5 次，其中 4 次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，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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年 1 月份市场表现较好。在经历了 2018 年系统性下跌之后，大部分利空已经被市场消化。而且，MSCI 已在 2 月份讨论是否将中国内地股票在其全球基准指数中的权重由 5% 提高至 20%，若方案最终获得通过，预计将吸引超过 700 亿美元的外资流入 A 股市场，2 月份市场表现依然出色。同时，美联储停止加息的预期加强，使得海外市场风险偏好明显提高，从而带动全球资本市场反弹。3 月份市场震荡加剧，成交量进一步放大。5G、科创板、边缘计算等主题持续发酵，市场高位震荡。我们加大了科技和先进制造等行业的配置，取得了一定的效果。

4 月份市场高位震荡，成交量萎缩。在 3 月份金融数据超预期后，市场反而震荡向下，市场担心后续的金融数据可能不达预期，市场博弈气息渐浓，分歧开始加大。5 月份市场则以下跌为主，成交量萎缩。由于贸易战，华为事件和包商银行被托管的影响，以及 5 月份金融数据和进出口数据出现明显回落，市场出现了比较明显的回调，情绪悲观。由于贸易战出现缓和迹象，6 月份市场以反弹为主。以及包商银行事件属于个案并未扩散，所以市场从 6 月中旬开始反弹，市场情绪出现明显缓解。二季度由于仓位较高，净值出现一定回撤。

从 6 月下旬开始，市场开始预期中美贸易战缓和，导致风险偏好提高。6 月底 G20 会议上中美贸易战如期缓和，市场冲高后开始将注意力转向关注国内经济。市场普遍对国内经济预期悲观，尤其在政治局表态“不将房地产作为短期刺激经济的手段”，市场对未来宏观经济更加悲观。虽然贸易战出现反复，但是市场已经开始脱敏，投资者已经逐渐消化中美贸易战对市场的影响。全球进入降息周期，LPR 改革开启了我国的“降息”周期，央行降低了 MLF 利率，可以更顺畅带动企业融资成本的下降。结构性行情明显，银行、地产等权重板块下跌，而消费与科技都有比较明显的超额收益。9 月份市场以震荡为主。9 月上旬在国庆 70 周年的预期下，市场涨幅明显，而从 9 月下旬开始，市场则出现回落。核心原因在于流动性宽松预期弱化（国内 MLF 利率未调整，9 月 20 日 LPR 报价仅降 5bp 略低于预期）、国内类滞胀格局逐渐清晰以及中美贸易摩擦有升温迹象。

10 月份市场相对平稳，9 月份 CPI 同比上涨 3%，创近几年新高，这主要是由于猪肉价格上涨所致。从 9 月下旬开始，市场出现回落。医药等前期涨幅较大的公司出现较大波动，市场分歧加大。市场开始寻找更加安全的品种，银行、地产等低估值、高股息的个股关注度明显提升。之前中采 PMI（统计局公布）与财新 PMI 出现了明显的差距。中采 PMI 为近 8 个月最低水平，而财新 PMI 则连续 4 个月上涨，达到 2017 年以来最高值。当时我们认为，两者出现明显背离除了覆盖样本数量的差异以外，也与两者不同行业占比权重有关。历史上，财新 PMI 的反弹一般先于中采，短期制造业投资有望企稳。从 11 月份数据看，正在逐步验证我们的想法，国内宏观经济预计未来将出现阶段性复苏。12 月份宏观经济经历了阶段性探底并呈现初步企稳的迹象。A 股进入到“经济企稳预期增强+宽

松受限预期消化”的组合当中，市场整体回升，分子端的机会较前期增多，低估值、顺周期的品种出现补涨。

报告期基金净值上涨 52.5%，同期沪深 300 指数上涨 36.07%。

2019 年在行业配置方面主要集中在新能源（光伏、风电），以及具有较好成长性的 TMT 行业个股。

#### 4.4.2 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 52.58%，同期业绩比较基准收益率为 23.64%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2020 年肺炎疫情发生在一季度也是工业淡季，消费服务业旺季，所以本次疫情对于第三产业已经占主体的中国经济影响略大于 2003 年。后续若疫情逐步缓解，经济将走向正常轨道，在流动性保持宽裕的背景下，预计工业中上游企业会继续沿着补库存的基钦周期复苏。全年经济数据前低后高，要关注疫情对部分农产品和工业品供给的影响，以防出现物价的二次上涨。2003 年的周期性行业受产能周期和库存周期双重影响，非典的插曲并没有改变五朵金花的主旋律。本轮科技、大消费核心资产如果有所回调到合理估值，随着疫情的缓解依然可以重新走向长牛复苏通道。同时，我们依然认为受基钦周期上行影响，顺周期蓝筹板块在度过疫情后，可能在基本面上最先企稳回稳，全年也会获得不错的收益。由于市场风险偏好明显提升，科创板的推进使得科技股关注度提高。我们将坚持精选个股，聚焦未来持续成长的行业和具有广阔空间的龙头公司。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的公司领导、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。合规稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利

益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

### **§5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，本基金托管人在对广发多因子灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本报告期内，广发多因子灵活配置混合型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发多因子灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，广发多因子灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发多因子灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### **§6 审计报告**

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师 赵雅 马婧签字出具了安永华明（2020）审字第 60873695\_G65 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：广发多因子灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	12,258,382.71	9,382,781.35
结算备付金	424,268.95	540,170.46
存出保证金	106,557.65	150,081.91
交易性金融资产	115,997,761.43	66,901,958.04
其中：股票投资	115,217,161.43	66,901,958.04
基金投资	-	-
债券投资	780,600.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	2,248.45	3,210.85
应收股利	-	-
应收申购款	9,717,722.47	24.97
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>138,506,941.66</b>	<b>76,978,227.58</b>
	本期末	上年度末
负债和所有者权益	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
负债：	-	-

短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	36,291.32	-
应付管理人报酬	157,707.31	99,039.86
应付托管费	26,284.56	16,506.63
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	250,716.74	273,312.54
应交税费	3.36	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	114,000.00	115,000.00
<b>负债合计</b>	<b>585,003.29</b>	<b>503,859.03</b>
<b>所有者权益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	96,919,779.07	81,989,820.43
未分配利润	41,002,159.30	-5,515,451.88
<b>所有者权益合计</b>	<b>137,921,938.37</b>	<b>76,474,368.55</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>138,506,941.66</b>	<b>76,978,227.58</b>

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.4231 元，基金份额总额 96,919,779.07 份。

## 7.2 利润表

会计主体：广发多因子灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年
----	----------------------------	-----------------------------------

	年 12 月 31 日	12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>45,964,111.38</b>	<b>-11,758,003.71</b>
1.利息收入	135,199.91	122,565.52
其中：存款利息收入	114,380.02	122,565.52
债券利息收入	20,819.89	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
证券出借利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	38,015,281.35	-9,304,809.96
其中：股票投资收益	36,894,929.29	-9,889,550.45
基金投资收益	-	-
债券投资收益	752,598.25	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	367,753.81	584,740.49
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,495,322.35	-2,848,605.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	318,307.77	272,846.15
<b>减：二、费用</b>	<b>4,067,999.38</b>	<b>2,363,324.06</b>
1. 管理人报酬	1,673,241.07	762,357.12
2. 托管费	278,873.54	127,059.49
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,999,197.58	1,355,956.60
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	0.55	-

7. 其他费用	116,686.64	117,950.85
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>41,896,112.00</b>	<b>-14,121,327.77</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>41,896,112.00</b>	<b>-14,121,327.77</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发多因子灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	81,989,820.43	-5,515,451.88	76,474,368.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	41,896,112.00	41,896,112.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	14,929,958.64	4,621,499.18	19,551,457.82
其中：1.基金申购款	58,068,716.99	16,962,510.55	75,031,227.54
2.基金赎回款	-43,138,758.35	-12,341,011.37	-55,479,769.72
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	96,919,779.07	41,002,159.30	137,921,938.37
项目	上年度可比期间		

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	82,909,514.54	7,994,367.15	90,903,881.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-14,121,327.77	-14,121,327.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-919,694.11	611,508.74	-308,185.37
其中：1.基金申购款	81,813,715.68	8,552,372.21	90,366,087.89
2.基金赎回款	-82,733,409.79	-7,940,863.47	-90,674,273.26
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	81,989,820.43	-5,515,451.88	76,474,368.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发多因子灵活配置混合型证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可[2016]1278号《关于准予广发多因子灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发多因子灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（“基金合同”）发起，于 2016 年 11 月 30 日向社会公开发行募集并于 2016 年 12 月 30 日正式成立。本基金的基金管

理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2016 年 11 月 30 日至 2016 年 12 月 27 日，为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币 200,788,412.15 元，有效认购户数为 421 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 23,359.93 元，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。上述资金业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

本基金的财务报表于 2020 年 3 月 26 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### **7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### **7.4.6 税项**

(1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

(2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价

(2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

### (3) 企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### (4) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人控股股东
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited (广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司
珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理人控股子公司的控股子公司
GF International Asset Management (UK) Company Limited (广发国际资产管理(英国)有限公司)	基金管理人全资子公司的全资子公司
广发纳正(上海)资产管理有限公司	基金管理人全资子公司的全资子公司

注：根据广发基金管理有限公司于 2019 年 11 月 14 日发布的公告，经股东会审议通过，并经中

国证券监督管理委员会证监许可[2019]1948 号文核准，广发基金管理有限公司原股东康美药业股份有限公司将其持有的公司 9.458%股权转让给广发证券股份有限公司，康美药业股份有限公司不再持有广发基金管理有限公司的股权。广发纳正（上海）资产管理有限公司于 2019 年 11 月 28 日经上海市市场监督管理局批准注销登记。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	291,356,117.80	20.32%	16,519,219.22	1.69%

##### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

##### 7.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券股份有限公司	780,600.00	1.74%	-	-

##### 7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
广发证券股份有限公司	271,404.55	23.47%	23,171.47	9.24%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
广发证券股份有限公司	15,384.15	1.87%	15,384.15	5.63%

注：1、股票交易佣金的计提标准：支付佣金=股票成交金额×佣金比例-证管费-经手费-结算风险金（含债券交易）；

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

3、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

## 7.4.8.2 关联方报酬

### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12 月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	1,673,241.07
其中：支付销售机构的客户维护费	204,131.71	97,511.54

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5 % 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5 \% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金

管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12 月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	278,873.54	127,059.49

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25 % 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25 \% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.8.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 7.4.8.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.8.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
报告期初持有的基金份额	27,143,503.44	-
报告期间申购/买入总份额	-	27,143,503.44
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	27,143,503.44	27,143,503.44
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	28.01%	33.11%

注：基金管理人上年度可比期间内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

#### 7.4.8.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.8.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年12月31日		2018年1月1日至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	12,258,382.71	103,259.15	9,382,781.35	115,394.93

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.8.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.9 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300463	迈克生物	2019-08-28	2020-02-28	大宗买入流通受限	20.95	25.83	210,000.00	4,399,500.00	5,424,300.00	-
002973	侨银环保	2019-12-27	2020-01-06	新股流通受限	5.74	5.74	1,146.00	6,578.04	6,578.04	-
7.4.9.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128086	国轩转债	2019-12-17	2020-01-10	新债流通受限	100.00	100.00	7,806.00	780,600.00	780,600.00	-

注：截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限权证。

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.9.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 1、公允价值

##### (1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

##### (2) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为人民币 109,786,283.39 元，属于第二层级的余额为人民币 6,211,478.04 元，无属于第三层级的金额（2018 年 12 月 31 日：属于第一层级的余额为人民币 66,901,958.04 元，无属于第二层级和第三层级的金额）。

##### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

2、除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	115,217,161.43	83.19

	其中：股票	115,217,161.43	83.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	780,600.00	0.56
	其中：债券	780,600.00	0.56
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,682,651.66	9.16
8	其他各项资产	9,826,528.57	7.09
9	合计	138,506,941.66	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	2,556,644.00	1.85
C	制造业	41,898,384.39	30.38
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	3,204,897.74	2.32
G	交通运输、仓储和邮政业	19,949,332.00	14.46
H	住宿和餐饮业	1,326,402.00	0.96
I	信息传输、软件和信息技术服务业	125.97	0.00
J	金融业	34,474,233.00	25.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,405,256.19	3.92
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	6,401,886.14	4.64
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	115,217,161.43	83.54

### 8.2.2 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。

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300463	迈克生物	262,000	6,826,740.00	4.95
2	600115	东方航空	1,163,000	6,757,030.00	4.90
3	603885	吉祥航空	449,500	6,742,500.00	4.89
4	601688	华泰证券	329,600	6,694,176.00	4.85
5	600958	东方证券	610,000	6,563,600.00	4.76
6	600837	海通证券	415,600	6,425,176.00	4.66
7	000546	金圆股份	633,183	6,395,148.30	4.64
8	300034	钢研高纳	389,700	6,223,509.00	4.51
9	000100	TCL 集团	1,204,200	5,382,774.00	3.90
10	601658	邮储银行	861,800	5,050,148.00	3.66

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300014	亿纬锂能	19,378,434.52	25.34
2	600958	东方证券	14,132,263.90	18.48

3	300118	东方日升	12,037,448.69	15.74
4	600018	上港集团	11,979,666.00	15.66
5	600837	海通证券	11,641,846.89	15.22
6	300034	钢研高纳	11,534,300.20	15.08
7	601788	光大证券	11,258,504.93	14.72
8	002129	中环股份	11,254,104.00	14.72
9	000100	TCL 科技	10,703,538.40	14.00
10	300035	中科电气	10,466,573.00	13.69
11	300463	迈克生物	10,300,350.00	13.47
12	002074	国轩高科	10,030,507.80	13.12
13	002019	亿帆医药	9,628,311.00	12.59
14	300207	欣旺达	9,459,183.34	12.37
15	300274	阳光电源	9,329,465.00	12.20
16	300006	莱美药业	9,305,074.00	12.17
17	601688	华泰证券	9,304,507.80	12.17
18	601555	东吴证券	9,119,705.00	11.93
19	603026	石大胜华	8,971,447.18	11.73
20	603507	振江股份	8,499,101.23	11.11
21	000932	华菱钢铁	8,248,596.00	10.79
22	600694	大商股份	7,709,513.00	10.08
23	603197	保隆科技	7,701,957.80	10.07
24	002127	南极电商	7,443,642.09	9.73
25	300130	新国都	7,152,107.78	9.35
26	603859	能科股份	7,049,040.81	9.22
27	300365	恒华科技	7,027,546.50	9.19
28	300271	华宇软件	7,025,796.50	9.19
29	002036	联创电子	6,891,933.97	9.01
30	300577	开润股份	6,798,146.79	8.89
31	300569	天能重工	6,716,516.71	8.78
32	002084	海鸥住工	6,706,117.00	8.77
33	603885	吉祥航空	6,580,292.00	8.60
34	300481	濮阳惠成	6,559,953.43	8.58
35	600708	光明地产	6,371,116.52	8.33
36	300058	蓝色光标	6,353,612.00	8.31
37	600115	东方航空	6,269,928.00	8.20
38	601818	光大银行	6,188,016.00	8.09
39	300648	星云股份	6,100,513.00	7.98
40	300075	数字政通	6,090,496.00	7.96
41	300205	天喻信息	6,054,884.28	7.92
42	600282	南钢股份	6,046,384.20	7.91
43	300054	鼎龙股份	6,028,354.00	7.88
44	002123	梦网集团	6,012,531.38	7.86
45	600422	昆药集团	5,940,367.00	7.77
46	300088	长信科技	5,838,252.00	7.63

47	002182	云海金属	5,826,675.00	7.62
48	002400	省广集团	5,751,144.00	7.52
49	601111	中国国航	5,694,876.00	7.45
50	000976	华铁股份	5,663,263.94	7.41
51	002727	一心堂	5,559,570.00	7.27
52	603456	九洲药业	5,432,486.40	7.10
53	600163	中闽能源	5,372,888.00	7.03
54	300423	鲁亿通	5,367,597.89	7.02
55	002185	华天科技	5,277,312.00	6.90
56	601377	兴业证券	5,247,898.00	6.86
57	300767	震安科技	5,213,280.00	6.82
58	300573	兴齐眼药	5,149,087.00	6.73
59	600060	海信视像	5,130,379.36	6.71
60	601658	邮储银行	5,072,226.84	6.63
61	601009	南京银行	5,046,784.00	6.60
62	600029	南方航空	5,012,714.00	6.55
63	300433	蓝思科技	5,005,183.76	6.54
64	600216	浙江医药	4,980,025.56	6.51
65	603978	深圳新星	4,860,673.92	6.36
66	600500	中化国际	4,843,363.80	6.33
67	002008	大族激光	4,838,503.25	6.33
68	603128	华贸物流	4,795,958.00	6.27
69	300406	九强生物	4,765,973.96	6.23
70	603708	家家悦	4,685,255.50	6.13
71	603688	石英股份	4,567,980.00	5.97
72	002847	盐津铺子	4,536,381.02	5.93
73	603208	江山欧派	4,496,560.06	5.88
74	300751	迈为股份	4,480,815.00	5.86
75	300393	中来股份	4,448,135.00	5.82
76	300740	御家汇	4,420,249.80	5.78
77	002233	塔牌集团	4,339,444.99	5.67
78	603588	高能环境	4,338,216.90	5.67
79	601336	新华保险	4,336,312.39	5.67
80	600703	三安光电	4,330,812.00	5.66
81	300750	宁德时代	4,155,588.70	5.43
82	600559	老白干酒	4,152,368.00	5.43
83	002202	金风科技	4,022,691.40	5.26
84	600131	岷江水电	3,885,670.00	5.08
85	600226	瀚叶股份	3,844,592.00	5.03
86	300709	精研科技	3,828,733.00	5.01
87	601668	中国建筑	3,653,949.00	4.78
88	603686	龙马环卫	3,442,263.40	4.50
89	601231	环旭电子	3,264,378.00	4.27
90	300326	凯利泰	3,227,626.00	4.22

91	600664	哈药股份	3,215,214.00	4.20
92	002531	天顺风能	3,187,692.00	4.17
93	600728	佳都科技	3,102,743.97	4.06
94	601012	隆基股份	3,061,205.30	4.00
95	002661	克明面业	3,040,423.00	3.98
96	300400	劲拓股份	2,939,837.00	3.84
97	002321	华英农业	2,741,367.64	3.58
98	601128	常熟银行	2,736,729.60	3.58
99	300170	汉得信息	2,726,386.00	3.57
100	300232	洲明科技	2,700,897.00	3.53
101	603396	金辰股份	2,699,206.00	3.53
102	300166	东方国信	2,684,838.40	3.51
103	000725	京东方 A	2,563,484.00	3.35
104	603297	永新光学	2,548,629.00	3.33
105	601168	西部矿业	2,541,187.00	3.32
106	688018	乐鑫科技	2,540,806.39	3.32
107	002928	华夏航空	2,535,874.00	3.32
108	300624	万兴科技	2,531,242.00	3.31
109	603738	泰晶科技	2,530,727.00	3.31
110	300253	卫宁健康	2,497,377.00	3.27
111	300662	科锐国际	2,475,251.00	3.24
112	600926	杭州银行	2,434,740.00	3.18
113	600208	新湖中宝	2,421,453.76	3.17
114	600585	海螺水泥	2,412,744.00	3.15
115	600507	方大特钢	2,410,524.31	3.15
116	300129	泰胜风能	2,376,732.00	3.11
117	000538	云南白药	2,373,665.00	3.10
118	002149	西部材料	2,300,080.00	3.01
119	300351	永贵电器	2,298,137.00	3.01
120	600109	国金证券	2,239,310.00	2.93
121	600438	通威股份	2,156,440.00	2.82
122	300420	五洋停车	2,143,744.00	2.80
123	300226	上海钢联	2,074,902.00	2.71
124	300523	辰安科技	2,067,711.50	2.70
125	601138	工业富联	1,994,487.00	2.61
126	300352	北信源	1,959,315.00	2.56
127	300607	拓斯达	1,940,004.00	2.54
128	000977	浪潮信息	1,922,535.00	2.51
129	000783	长江证券	1,904,204.00	2.49
130	601633	长城汽车	1,841,682.00	2.41
131	002234	民和股份	1,603,455.00	2.10
132	002458	益生股份	1,602,692.77	2.10
133	603019	中科曙光	1,584,264.00	2.07
134	002341	新纶科技	1,582,927.00	2.07

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300014	亿纬锂能	24,569,055.50	32.13
2	002129	中环股份	16,924,952.40	22.13
3	300271	华宇软件	13,365,003.20	17.48
4	300118	东方日升	12,843,621.80	16.79
5	603026	石大胜华	12,122,521.00	15.85
6	300569	天能重工	10,430,898.20	13.64
7	600018	上港集团	10,394,501.00	13.59
8	002074	国轩高科	10,383,225.30	13.58
9	300035	中科电气	10,357,213.60	13.54
10	300207	欣旺达	10,182,133.62	13.31
11	603197	保隆科技	9,225,352.20	12.06
12	603859	能科股份	9,027,098.18	11.80
13	600958	东方证券	8,559,524.00	11.19
14	000932	华菱钢铁	8,445,503.00	11.04
15	300006	莱美药业	8,429,087.00	11.02
16	002036	联创电子	8,389,210.66	10.97
17	603507	振江股份	8,274,262.00	10.82
18	002019	亿帆医药	8,272,934.05	10.82
19	600694	大商股份	8,244,301.77	10.78
20	300274	阳光电源	7,989,042.00	10.45
21	601788	光大证券	7,664,218.00	10.02
22	002123	梦网集团	7,401,341.00	9.68
23	300205	天喻信息	7,299,672.00	9.55
24	300130	新国都	6,840,816.79	8.95
25	601818	光大银行	6,689,494.00	8.75
26	300054	鼎龙股份	6,689,019.00	8.75
27	300365	恒华科技	6,582,598.11	8.61
28	600422	昆药集团	6,555,957.98	8.57
29	300481	濮阳惠成	6,407,090.00	8.38

30	300075	数字政通	6,389,177.00	8.35
31	002470	金正大	6,347,716.12	8.30
32	600282	南钢股份	6,290,352.00	8.23
33	002202	金风科技	6,276,042.89	8.21
34	002182	云海金属	6,169,227.24	8.07
35	600837	海通证券	6,087,057.00	7.96
36	300577	开润股份	6,046,522.80	7.91
37	002084	海鸥住工	6,042,876.00	7.90
38	300433	蓝思科技	6,033,959.00	7.89
39	002008	大族激光	6,009,188.00	7.86
40	603456	九洲药业	5,947,456.21	7.78
41	600708	光明地产	5,942,208.00	7.77
42	002400	省广集团	5,905,358.00	7.72
43	300423	鲁亿通	5,898,287.48	7.71
44	000100	TCL 科技	5,828,559.00	7.62
45	300034	钢研高纳	5,765,995.94	7.54
46	300058	蓝色光标	5,686,123.03	7.44
47	300648	星云股份	5,652,192.00	7.39
48	601555	东吴证券	5,532,453.00	7.23
49	603978	深圳新星	5,513,203.00	7.21
50	002185	华天科技	5,503,658.00	7.20
51	601377	兴业证券	5,502,200.00	7.19
52	600060	海信视像	5,474,586.00	7.16
53	002727	一心堂	5,347,030.56	6.99
54	002838	道恩股份	5,328,675.00	6.97
55	300751	迈为股份	5,252,640.00	6.87
56	603688	石英股份	5,251,075.00	6.87
57	600216	浙江医药	5,234,381.00	6.84
58	603128	华贸物流	5,170,547.00	6.76
59	601009	南京银行	5,113,081.61	6.69
60	600131	岷江水电	5,060,952.00	6.62
61	600029	南方航空	4,976,580.00	6.51
62	000976	华铁股份	4,939,908.07	6.46
63	600163	中闽能源	4,939,558.00	6.46
64	002402	和而泰	4,865,716.18	6.36
65	300393	中来股份	4,861,320.50	6.36
66	300463	迈克生物	4,761,260.00	6.23
67	603708	家家悦	4,732,262.00	6.19
68	603208	江山欧派	4,701,491.79	6.15
69	300573	兴齐眼药	4,649,860.00	6.08
70	300750	宁德时代	4,559,689.00	5.96
71	300767	震安科技	4,544,819.00	5.94
72	603588	高能环境	4,504,448.10	5.89
73	002127	南极电商	4,495,135.00	5.88

74	300406	九强生物	4,455,912.21	5.83
75	002531	天顺风能	4,437,046.00	5.80
76	601231	环旭电子	4,417,597.00	5.78
77	002847	盐津铺子	4,312,682.00	5.64
78	300352	北信源	4,268,916.19	5.58
79	600703	三安光电	4,266,149.00	5.58
80	002223	鱼跃医疗	4,173,188.92	5.46
81	601336	新华保险	4,152,623.00	5.43
82	600664	哈药股份	3,913,984.00	5.12
83	300088	长信科技	3,808,557.00	4.98
84	300129	泰胜风能	3,757,634.90	4.91
85	601668	中国建筑	3,668,363.00	4.80
86	600559	老白干酒	3,659,447.97	4.79
87	603686	龙马环卫	3,572,319.80	4.67
88	603156	养元饮品	3,570,184.40	4.67
89	600226	瀚叶股份	3,478,400.00	4.55
90	600728	佳都科技	3,473,614.00	4.54
91	300326	凯利泰	3,444,715.00	4.50
92	300709	精研科技	3,283,914.32	4.29
93	601688	华泰证券	3,199,861.00	4.18
94	300400	劲拓股份	3,199,124.00	4.18
95	002458	益生股份	3,025,930.05	3.96
96	002386	天原集团	2,965,198.60	3.88
97	603396	金辰股份	2,936,186.00	3.84
98	601899	紫金矿业	2,928,123.00	3.83
99	002876	三利谱	2,881,148.90	3.77
100	002661	克明面业	2,860,575.00	3.74
101	002321	华英农业	2,819,182.00	3.69
102	601012	隆基股份	2,797,135.70	3.66
103	300170	汉得信息	2,713,398.00	3.55
104	600529	山东药玻	2,652,826.00	3.47
105	300166	东方国信	2,557,690.80	3.34
106	601128	常熟银行	2,543,378.76	3.33
107	300351	永贵电器	2,534,561.00	3.31
108	600507	方大特钢	2,520,031.00	3.30
109	603019	中科曙光	2,490,144.00	3.26
110	000725	京东方 A	2,475,088.00	3.24
111	600926	杭州银行	2,456,971.00	3.21
112	000538	云南白药	2,428,140.00	3.18
113	300253	卫宁健康	2,427,782.00	3.17
114	002149	西部材料	2,426,662.00	3.17
115	300232	洲明科技	2,385,997.00	3.12
116	002675	东诚药业	2,347,073.00	3.07
117	603297	永新光学	2,313,250.00	3.02

118	300226	上海钢联	2,307,495.00	3.02
119	300624	万兴科技	2,302,645.00	3.01
120	300523	辰安科技	2,262,984.00	2.96
121	002324	普利特	2,251,813.50	2.94
122	600109	国金证券	2,174,610.00	2.84
123	600208	新湖中宝	2,101,412.00	2.75
124	688018	乐鑫科技	2,067,912.21	2.70
125	300607	拓斯达	2,062,322.00	2.70
126	002384	东山精密	2,026,124.77	2.65
127	601111	中国国航	1,973,610.00	2.58
128	601138	工业富联	1,953,510.00	2.55
129	300420	五洋停车	1,952,585.00	2.55
130	000977	浪潮信息	1,885,878.98	2.47
131	600438	通威股份	1,827,539.00	2.39
132	002234	民和股份	1,786,381.00	2.34
133	601633	长城汽车	1,782,885.00	2.33
134	600055	万东医疗	1,607,457.60	2.10
135	000063	中兴通讯	1,578,000.00	2.06
136	603506	南都物业	1,566,220.00	2.05

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	718,922,359.70
卖出股票收入（成交）总额	714,997,407.95

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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）	780,600.00	0.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	780,600.00	0.57

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128086	国轩转债	7,806	780,600.00	0.57

### 8.7 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。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 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。

### 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会（含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他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。

**8.12.2** 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。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	106,557.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,248.45
5	应收申购款	9,717,722.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,826,528.57

**8.12.4 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。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300463	迈克生物	5,424,300.00	3.93	限售股

**§9 基金份额持有人信息**

**9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
344	281,743.54	68,794,849.66	70.98%	28,124,929.41	29.02%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	4,840,446.67	4.9943%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年12月30日)基金份额总额	200,788,412.15
本报告期期初基金份额总额	81,989,820.43
本报告期基金总申购份额	58,068,716.99
减：本报告期基金总赎回份额	43,138,758.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	96,919,779.07

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

## 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2019 年 6 月 4 日发布公告，自 2019 年 6 月 1 日起，聘任窦刚先生担任公司首席信息官。本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	5	242,200.00	0.02%	177.12	0.02%	新增 1 个
国联证券	1	10,373,052.00	0.72%	9,660.51	0.84%	-
西南证券	2	11,247,406.10	0.78%	10,474.62	0.91%	-
天风证券	3	12,195,978.84	0.85%	8,918.97	0.77%	-
东兴证券	3	15,315,359.21	1.07%	11,200.11	0.97%	新增 1 个
华菁证券	2	16,373,874.39	1.14%	11,974.05	1.04%	-
国盛证券	2	17,150,038.03	1.20%	12,541.92	1.08%	-
国金证券	1	20,105,918.96	1.40%	18,724.14	1.62%	-
新时代证券	3	23,175,456.34	1.62%	16,948.35	1.47%	-
中泰证券	4	24,468,533.55	1.71%	17,893.83	1.55%	-
安信证券	5	25,133,810.36	1.75%	23,406.93	2.02%	-
方正证券	5	26,434,092.38	1.84%	19,331.20	1.67%	减少 2 个
华福证券	2	33,236,499.99	2.32%	30,952.84	2.68%	-
申万宏源	6	50,822,939.42	3.54%	47,332.53	4.09%	-
川财证券	2	54,370,493.18	3.79%	39,761.43	3.44%	-

渤海证券	1	57,232,083.92	3.99%	41,853.69	3.62%	-
中金公司	4	67,059,359.29	4.68%	53,766.93	4.65%	-
长江证券	3	73,032,150.20	5.09%	68,014.78	5.88%	-
东吴证券	1	78,017,612.39	5.44%	57,054.73	4.93%	减少 1 个
信达证券	3	96,438,390.55	6.73%	70,526.10	6.10%	-
民生证券	3	107,199,353.87	7.48%	78,395.31	6.78%	-
广发证券	7	291,356,117.80	20.32%	271,404.55	23.47%	减少 1 个
华安证券	1	322,728,127.44	22.51%	235,988.21	20.41%	-
万联证券	4	-	-	-	-	-
华泰证券	5	-	-	-	-	-
国泰君安	3	-	-	-	-	减少 1 个
德邦证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	4	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
中天证券	1	-	-	-	-	-
万和证券	1	-	-	-	-	-
西藏东方财富 证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	4	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
财富证券	2	-	-	-	-	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	4	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	4	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
中原证券	2	-	-	-	-	-
中金财富证券	3	-	-	-	-	新增 2 个
光大证券	3	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-

南京证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	新增 1 个
广州证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	5	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
联讯证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	4	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-

注：1、交易席位选择标准：

- (1) 财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- (2) 经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3) 具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；
- (4) 具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；
- (6) 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

- (1) 对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。
- (2) 协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	-	-	-	-	-	-

国联证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	6,740,448.23	15.00%	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
华菁证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	5,425,244.90	12.08%	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	6,122,269.70	13.63%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	157,165.00	0.35%	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	3,254,197.27	7.24%	-	-	-	-
长江证券	4,657,938.00	10.37%	-	-	-	-
东吴证券	5,441,691.74	12.11%	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	780,600.00	1.74%	-	-	-	-
华安证券	12,348,640.40	27.49%	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
中天证券	-	-	-	-	-	-
万和证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富 证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
北京高华	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

海通证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-
中金财富证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
联讯证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20190101-20191231	27,143,503.44	-	-	27,143,503.44	28.01%
	2	20190101-20191231	27,191,063.17	6,913,682.79	-	34,104,745.96	35.19%

个人	1	20190101-20191010 ,20191030-2019103 0,20191106-201912 29	27,144,3 17.77	-	8,300,00 0.00	18,844,3 17.77	19.44 %
产品特有风险							
<p>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。</p>							

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

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》。

广发基金管理有限公司

二〇二〇年三月二十七日