

广发资管消费精选灵活配置混合型集合资产管理计划

2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 日

基金管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十日

§ 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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 17 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。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本集合计划于 2019 年 11 月 12 日合同变更生效。本产品按照《基金法》及其他有关规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发资管消费精选灵活配置混合
基金主代码	870017
交易代码	870017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 12 日
报告期末基金份额总额	1,073,982,055.99 份
投资目标	紧跟中国经济转型与新型城镇化步伐，投资成长与价值兼顾的消费类行业，与投资者共同分享未来中国大消费行业的成长盛宴。
投资策略	本集合计划将采用“自上而下”的分析方法，分析宏

	<p>观经济的发展趋势，判断当前所处的经济周期阶段和货币政策变化的趋势，并利用国债收益率、利率变化趋势与当前股票市场的估值状况判断股票市场的估值合理程度，然后进行权益类资产与债券类资产、现金等大资产之间的战略性配置。本集合计划将重点关注消费内需增长、消费升级、人口结构、新型城镇化等方面的持续影响，捕捉大消费行业股票出现的投资机会，并在适当时间运用股指期货进行套期保值规避部分系统风险。</p>
业绩比较基准	<p>中证内地消费主题指数收益率×60% + 中债总指数收益率×30% + 恒生中国企业指数（使用估值汇率折算）收益率×10%</p>
风险收益特征	<p>本集合计划为灵活配置混合型集合资产管理计划（大集合产品），其预期风险收益水平高于债券型基金、货币市场基金，低于股票型基金，属于中风险产品。</p>
基金管理人	<p>广发证券资产管理（广东）有限公司</p>
基金托管人	<p>广发银行股份有限公司</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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-32,384,711.00
2.本期利润	-147,398,694.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1218
4.期末基金资产净值	961,083,354.32

5.期末基金份额净值	0.8949
------------	--------

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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损益。

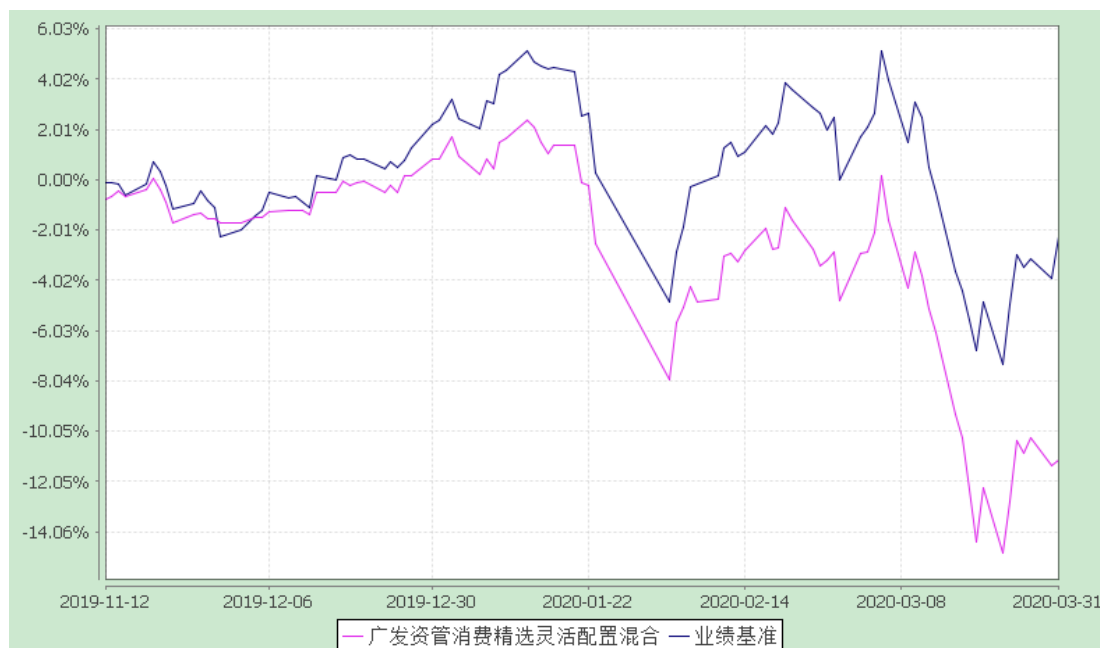
3.2 基金净值表现

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	-11.95%	1.59%	-4.50%	1.48%	-7.45%	0.11%

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

广发资管消费精选灵活配置混合型集合资产管理计划
 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
 （2019 年 11 月 12 日至 2020 年 3 月 31 日）



注：1.按本集合计划合同和招募说明书的约定，本集合计划的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例将符合合同（第十二部分）的有关约定；

2.本集合计划的合同生效日为 2019 年 11 月 12 日。自本集合计划生效日至本报告期末，本集合计划的净值增长率为-11.21%，同期业绩比较基准收益率为-2.26%。

§ 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		
林鲁东	投资经理	2019-11-12	-	11	林鲁东先生,中山大学金融学博士。2009 年加入广发证券发展研究中心,历任宏观策略分析师、首席策略师; 2013 年加入广发资管权益产品部,历任首席策略师、研究总监; 2016 年 5 月起担任广发金管家消费精选集合资产管理计划投资经理,现任广发资管消费精选灵活配置混合型集合

					资产管理计划投资经理。
--	--	--	--	--	-------------

注：1、任职日期是指公司公告本集合计划合同生效的日期；

2、证券从业的含义遵从《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

报告期内，管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及本集合计划资产管理合同、招募说明书等有关法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的前提下，为本集合计划持有人谋求最大利益。报告期，本集合计划运作合法合规，不存在损害计划持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

管理人通过建立完善规范、合规的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析等手段，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度等，建立集中交易管理机制，并重视交易执行环节的公平交易措施，以时间优先、价格优先作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，确保公平对待各投资组合。报告期，管理人公平交易制度总体执行情况良好，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。第一季度内，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 5% 的交易。

本报告期内，未发现本集合计划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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

消费精选坚持以盈利能力为核心的投资价值观。

长期而言，盈利能力（ROE）是股票回报的核心来源；基于这一价值观，消

费精选中长期选择盈利能力高且稳定的好赛道和好公司进行投资，并以合理或低估的好价格买入并持有。

好赛道和好公司来自行业良好的竞争格局和企业突出的竞争优势；从历史经验来看，大消费（食品饮料、医药、家电、社会服务）、大金融（银行、地产）和部分 TMT（计算机软件、互联网）是长期的优秀赛道和牛股集中营；和美国相比，消费服务行业盈利能力和估值有很大的改善和提高空间。

在中长期投资主题上，我们重点关注消费升级（含服务化）和低线消费这两个方向。

关于消费升级：

1、部分高端品牌积累了良好的口碑，消费需求良好、企业信心充足（品牌升级）；

2、更多企业通过品牌矩阵满足不同的消费需求（市场聚焦、品牌细分）；

3、部分细分领域需求快速增长（以小家电为例，如健康、西式、省时），企业精准定位，提供优质产品，结合网红带货等新兴销售模式，获得突出的表现（需求升级）；

4、在服务领域，企业竞争力更大程度上来自供给端，部分企业把非标准化的服务进行一定程度的标准化，进行复制扩张，从而获得较高的壁垒（供应升级）。

低线城市消费升级需求同样迫切，强品牌下沉可能带来新的增长红利；电商龙头近年来下沉趋势明显，领先的消费企业顺势而为，拓展渠道，实现了很好的增长且对进一步下沉仍有良好的增长预期。化妆品、休闲食品、小家电和教育等消费和服务领域均可观察到下沉和渠道红利的积极影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本集合计划的净值增长率为-11.95%，业绩比较基准收益率为-4.50%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一、疫情对国内经济的直接冲击正在逐步缓和

疫情爆发后，国内迅速降低人群接触、集中救治，成效显著，但经济增长也付出了较大代价。1-2 月，工业生产和投资、消费等主要指标下滑幅度甚至超过了金融危机之时。其中交通运输、餐饮等消费服务所受冲击最大；消费品日常消

费略有增长，医药消费基本持平，其他可选和耐用消费品大幅下滑；房地产销售开工也受到了很大影响。

仅就疫情产生的冲击而言，随着经济活动逐步恢复，不同行业和企业恢复情况可能分为几个类型：

1、V 型，如餐饮、交通运输等消费服务；这类行业在疫情期间损失的需求难以回补，但会逐步恢复到其潜在水平。

2、V 型，同时反弹力度强于上一类，如房地产和家电、汽车等耐用消费品。这类消费在疫情后可以回补，可能出现前期积累需求和新增需求叠加的情况。其不确定性在于财富效应的负面影响，同时在需求逐步启动后，这些行业还要经历一个库存去化的过程。

3、驼峰型，主要是疫情期间受益的行业（抢购囤货和使用习惯的变化），如日用品、超市、部分药品和在线会议、教育、网游等。这类行业在疫情缓和后需求重新回落至其潜在水平。由于疫情改变了部分用户的使用习惯，部分行业获取了新的用户，并可能获得留存甚至吸引新的用户。

4、L 型，如因资金链断裂关闭的中小企业，行业中资金链紧张被兼并的企业。

二、海外疫情的冲击带来很大的不确定性

疫情是全球流动性短期急剧紧缩的主要原因，分美国企业、金融市场、商品和美国以外的经济体这几个部分来看。

对美国企业来说，疫情冲击巨大，现金流入可能锐减甚至没有，而刚性的支出没办法直接削减（比如工资和必要的生产成本），此时企业急需融资来支持自身流动性，融资需求大增。与此同时，金融机构担心疫情冲击来了，很多中小企业倒闭，借贷的意愿反而减弱，企业融资更加困难。因此可以观察到企业正在加快使用信贷额度，而票据市场的利差快速上升（票据是企业短期融资的重要手段）。

如果美国国内不容易借到钱，也可以找海外的金融结构借钱，对离岸美元的需求也会大增，因此可以观察到离岸美元流动性的紧张。

在金融市场上，股票市场大幅下跌，波动率大增。使用风险平价策略的投资机构，此时需要降低权益资产的配置；由于风险平价策略风险收益比较高，这类

机构往往加了杠杆，为了应对潜在赎回压力，一方面可以降低组合杠杆（抛售权益和非权益资产），一方面也需要融资（维持杠杆）。因此可以观察到风险资产和无风险资产在近期同时下跌（如国债、黄金）。

在商品市场上，原油价格暴跌，石油公司现金流必然受到很大的影响；在极端情况下如果油价跌到一家公司的现金成本以下，那么这家公司应该干脆停止挖油。为了维持自身的流动性需求，石油公司也需要更多的融资，比如发行更多的高收益债；但大家担心石油公司自身风险，高收益债的收益率和利差也会上升。

在美国以外的经济体，同时面临实体和金融两方面的冲击。美国企业在海外的分支机构，将资金转回本土以支持其流动性，实体资金流出压力上升。全球下跌时各种风险资产相关性会突然上升，波动加剧，许多投资机构需要降低风险资产的配置比例，因此美国以外的金融市场也面临较大的资金流出压力。这两方面结合起来，导致美元指数大幅走强。

三、我们面对的会不会是一场新的大危机（1929 或 2008 年）？

美股从高位下跌了 30% 左右，幅度类似 1929 年危机初期下跌的水平，也接近 1987 年股灾跌幅，且下跌速度更快；VIX 指数达到 2008 危机高点；油价跌幅也是历史性的，金融市场的表现是否预见了一场更大的危机，而不仅仅是疫情或流动性危机那么简单？

在政策层面，美联储两次提前降息，幅度之大速度之快，似乎没有先例；与此同时，相关的支持流动性政策短时间内密集推出（这些工具在 2008 危机期间都是逐步推出的），美联储是不是看到了更大的风险？在伯南克曾在《行动的勇气》中提到“提前降息是有风险的，可能导致市场参与者认为我们知道一些他们不知道的事情”；几位金融危机救火队长也在《灭火》中写道“一旦明确下一场危机是真正的系统性危机，反应不足会比反应过度危险得多，太晚出手比太早介入造成的问题多，而半途而废的措施只会火上浇油”。那么美联储是否看到的一场新的系统性危机？

金融市场的表现和美联储的反应，仍可以用疫情的冲击来解释。金融危机往往先从一个局部的领域爆发（比如小机构倒闭或局部资产泡沫破灭），有一个传导的过程，市场和政策反应是渐进的。疫情爆发不同，大家突然发现疫情已经来

了，几乎在同一时间都急需流动性并回笼资金，流动性短期几乎窒息了；由于信息传播速度更快，程序化交易影响力更大，金融市场反应也会更加剧烈。疫情造成的这种流动性窒息，似乎可以解释股市跌得像 1987 年，而美联储的反应像 2008 年。

因此当前是一场疫情冲击下的流动性危机，而不是更广泛的系统性危机。然而海外疫情的冲击仍然有很多不确定性和潜在风险，大致可以分为流动性紧缩、紧缩的次生影响和实体经济几个方面：

1、流动性紧缩能否得到缓解。从目前来看，美联储反应很快，政策有针对性的为银行、票据、离岸美元、货币基金等机构和市场提供流动性。从 2008 年经验看，美联储的流动性工具能够有效平抑流动性紧张。

2、流动性紧缩的次生影响。如部分高杠杆企业、杠杆金融机构和高外债经济体是否因流动性紧张出现违约。

3、实体经济紧缩。如部分企业资金链断流时间过长，部分居民失去工作，这些都会影响经济未来的恢复能力，甚至可能造成长久的负面冲击。在这方面需要财政政策对冲。

虽然我们认为目前海外的情况并非 2008 年再现，但疫情对海外经济（进而对我们的出口）短期的冲击有可能超过 2008 年。中国数据已经显示“停摆”抗疫要付出很大代价；而如果不“停摆”，疫情持续的时间又可能超出预期，最终反而要付出更大代价。疫情在一季度已经开始冲击海外经济，二季度影响可能更大，短期中投资组合需聚焦内需。

在财政政策方面，托底比刺激更重要，不应对基建投资抱过高的预期。正如鲍威尔在近期演讲中所说，受疫情冲击最大的是抗风险能力最弱的群体。因此，政策的重点应该是为中小微企业、低收入家庭兜底，为它们提供流动性支持和收入补贴，帮助它们熬过这段时间；如果中小微企业和家庭能够熬过去，随着疫情缓解，经济恢复就会更快；相反如果出现倒闭和失业潮，未来恢复更加艰难。

四、消费精选的投资思路

海外疫情确实对我们的投资组合造成了很大的影响，其中部分来自对金融系统的担忧（冲击银行、地产），其中部分来自外资近期大幅流出（冲击外资持仓

集中的消费品)。

在基准的情形下，海外流动性冲击可能逐步缓和，当然后续还有进一步的基本面冲击；国内疫情较早受控，因此经济将逐步回升，在海外流动性冲击缓和后，央行货币进一步宽松，同时财政支持也将逐步发力。

从估值水平和市场隐含的预期来看，目前 A 股有很强的投资吸引力。

一是经过近期各种冲击，风险溢价水平已经上升到 2015 年以来的高位，类似的情形在 2016 年初熔断、2018 年底/2019 年初贸易战和经济担忧的时候出现过；回头看这些位置都是中长期配置的良机。

二是类似的，估值水平隐含的经济增速也已经大幅下调（隐含 4.5% 的名义经济增速），这一预期应该是相当低的。

三是在中微观层面，我们发现不少好公司估值吸引力已经很高；近期在家电、地产和银行板块中，回购和增持越来越多。

消费精选集中配置于内需和不可贸易部门，主要配置家电、食品饮料、银行、地产板块，近期增配部分服务和汽车个股。在消费品内部，继续挖掘消费升级和渠道下沉的投资思路。

家电板块前期受到疫情和流动性较大的冲击，目前龙头估值具有很高的吸引力，以某些龙头为例，其市净率已经降至 3 倍附近，历史上当估值降至这一水平买入并持有 1 年以上，预期回报率相当可观。在家电内部，去年以来也可以明显观察到消费升级的影响，部分小家电品牌形象和产品有了全面的提升，契合了消费需求；消费精选重点关注其中蒸烤箱、洗碗机、西式小家电等品类。

食品饮料板块中，疫情对白酒消费有一定影响，但高端酒所受影响较小，随着高端酒批发价格回落，居民购买力相对充足；在近期冲击之下，高端白酒估值吸引力也在上升。食品饮料中的消费升级趋势同样明确，典型如休闲食品；休闲食品受益电商增长和品类扩张，变化较快，同时竞争相对激烈，需要全面考察公司的综合能力。

在服务方面，消费精选配置了部分教育个股，拟将其作为重要的中长期配置方向。教育赛道广阔，教育服务本身是非标准化的，部分企业能够将其产品一定程度上标准化，能过获得更快的扩张速度，也有较强的竞争壁垒和定价权。

银行地产板块近期所受冲击巨大，我们在反复思考后仍认为这些板块有很高

的配置价值。系统性金融风险担忧冲击银行板块，但其隐含的不良率水平明显已经过高；前两个月销售停滞，海外美元债收益率飙升均引发对地产股现金流的担心，但龙头现金流和国内信用利差均比较稳定。我们倾向于认为极低的估值已经比较充分的反映了这些负面信息。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满二百人或者资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	824,154,452.82	85.30
	其中：股票	824,154,452.82	85.30
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	103,186,633.97	10.68
7	其他资产	38,886,479.14	4.02
8	合计	966,227,565.93	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 29,058,583.84 元，占集合计划资产净值比例 3.02%。

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	427,742,707.13	44.51
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	-	-
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	-	-
J	金融业	194,371,311.33	20.22
K	房地产业	129,140,388.06	13.44
L	租赁和商务服务业	18,162,412.80	1.89
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	25,679,049.66	2.67
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	795,095,868.98	82.73

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
金融	-	-
原材料	-	-
公用事业	-	-
日常消费品	-	-
房地产	-	-
非日常生活消费品	29,058,583.84	3.02
信息技术	-	-

通信服务	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
合计	29,058,583.84	3.02

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占集合计划资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	600519	贵州茅台	76,577.00	85,077,047.00	8.85
2	000858	五粮液	689,080.00	79,382,016.00	8.26
3	600036	招商银行	2,398,755.00	77,431,811.40	8.06
4	600048	保利地产	4,510,938.00	67,077,648.06	6.98
5	000002	万科A	2,419,600.00	62,062,740.00	6.46
6	000333	美的集团	1,225,285.00	59,328,299.70	6.17
7	000651	格力电器	1,017,151.00	53,095,282.20	5.52
8	002508	老板电器	1,820,617.00	51,778,347.48	5.39
9	600690	海尔智家	3,224,532.00	46,433,260.80	4.83
10	000001	平安银行	2,985,300.00	38,211,840.00	3.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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) 本集合计划本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本集合计划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) 本集合计划本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本集合计划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，本集合计划的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内，本集合计划投资的前十名股票未超出合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	791,628.06
2	应收证券清算款	37,726,019.22
3	应收股利	-
4	应收利息	32,194.48
5	应收申购款	336,637.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,886,479.14

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本计划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

本计划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

报告期期初基金份额总额	1,489,367,519.11
报告期基金总申购份额	62,175,446.06
减：报告期基金总赎回份额	477,560,909.18
报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,073,982,055.99

§ 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	70,058,714.24
报告期期间买入/申购总份额	20,796,063.11
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	90,854,777.35
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.46

注：报告期期间为 2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日。

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	直销申购	2020-02-04	10,526,315.79	10,000,000.00	0.00%
2	直销申购	2020-02-05	5,227,391.53	5,000,000.00	0.00%
3	直销申购	2020-02-21	5,042,355.79	5,000,000.00	0.00%
合计			20,796,063.11	20,000,000.00	

§ 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

本报告期内，本集合计划未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过本集合计划总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，除已公告信息外，本集合计划未有影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《关于准予广发金管家消费精选集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函【2019】2357号）；
- 2、广发资管消费精选灵活配置混合型集合资产管理计划合同生效公告；
- 3、广发资管消费精选灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书（2019年10月）；
- 4、广发资管消费精选灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同（2019年10月）；
- 5、广发资管消费精选灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议（2019年10月）；
- 6、管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 30-32 楼

9.3 查阅方式

- 1、书面查阅：可以在营业时间在管理人文件存放地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2、网络查阅：管理人网站：www.gfam.com.cn

广发证券资产管理（广东）有限公司
二〇二〇年四月二十日