

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十一日

§ 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 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。

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	广发聚祥灵活配置
基金主代码	000567
交易代码	000567
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 3 月 21 日
报告期末基金份额总额	119,882,384.93 份
投资目标	通过对权益类资产及固定收益类资产的合理配置和积极管理，谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金根据宏观及市场分析结果，并综合考虑基金投资目标、风险控制要求等因素，确定本基金各类资产的比例。
业绩比较基准	55% × 沪深 300 指数 + 45% × 中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险

	高于货币市场基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。
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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	26,944,144.57
2.本期利润	-7,343,387.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0576
4.期末基金资产净值	212,663,041.94
5.期末基金份额净值	1.774

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	-3.69%	1.76%	-4.12%	1.05%	0.43%	0.71%
-------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

3.2.2 自基金转型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

广发聚祥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 3 月 21 日至 2020 年 3 月 31 日)



注：自 2014 年 3 月 21 日起（含该日），本基金转型为广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金。

§ 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		
毛深静	本基金的基金 经理；宏观策 略部副总经理	2018-06- 06	-	10 年	毛深静女士，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任

					上海申银万国证券研究所首席分析师，北京鸿道投资有限责任公司投资经理，民生证券股份有限公司研究总监，广发基金管理有限公司资产配置部副总经理。
--	--	--	--	--	---

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

2020 年一季度受新冠疫情发酵的影响，全球资产波动率大幅上升，风险资产出现明显回撤，期间 A 股则呈现宽幅震荡的走势。具体来看，Wind 全 A 指数回撤 6.5%，沪深 300 指数回撤 6.4%，中证 1000 指数回撤 7.6%。具体到行业层面，农林牧渔、医药生物和计算机涨幅较大，分别上涨 15.7%、8.4%和 3.9%。

新冠疫情的发酵构成了 2020 年一季度全球宏观环境最大的不确定性。1 月底开始发酵的新冠疫情对我国经济乃至全球经济产生了极大的负面冲击，疫情扩散的不确定性以及原油价格的崩塌使得全球风险资产出现明显调整，美联储采取对冲手段前，投资者对流动性危机和经济衰退的担忧成为压制全球风险资产的核心矛盾。A 股一方面受益于估值水平较低，另一方面受益于流动性整体宽松，一季度整体表现相比海外权益市场呈现出一定的独立性。

展望二季度，疫情的防控以及逆周期调节政策的效果将成为影响全球宏观环境以及资本市场表现的重要因素。如果全球疫情能够在较快的时间内得到有效控制，伴随逆周期调节政策的实施，预计资本市场有望出现企稳。

2020 年一季度本基金净值回撤 3.7%，跑赢基准 0.4%，主要原因在于行业配置和精选个股。基金管理人将继续通过精选景气度较高的行业以及具备较高竞争壁垒的个股，争取获取更多的超额收益。

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-3.69%，同期业绩比较基准收益率为-4.12%。

§ 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	166,155,846.84	77.58
	其中：股票	166,155,846.84	77.58
2	固定收益投资	562,020.48	0.26

	其中：债券	562,020.48	0.26
	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	47,324,460.05	22.10
7	其他资产	124,631.02	0.06
8	合计	214,166,958.39	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	66,222,180.06	31.14
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	19,147.31	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,158,782.50	1.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,680,887.24	15.84
J	金融业	40,027,237.75	18.82
K	房地产业	19,244,335.00	9.05
L	租赁和商务服务业	1,830,322.00	0.86
M	科学研究和技术服务业	17,552.98	0.01
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	2,955,402.00	1.39
S	综合	-	-
	合计	166,155,846.84	78.13

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	600585	海螺水泥	186,000	10,248,600.00	4.82
2	000063	中兴通讯	198,610	7,348,570.00	3.46
3	600036	招商银行	213,000	6,875,640.00	3.23
4	002212	南洋股份	297,000	6,854,760.00	3.22
5	601318	中国平安	88,200	6,100,794.00	2.87
6	600030	中信证券	222,000	4,919,520.00	2.31
7	603444	吉比特	11,000	4,514,290.00	2.12
8	002555	三七互娱	134,800	4,402,568.00	2.07
9	300059	东方财富	263,000	4,221,150.00	1.98
10	300226	上海钢联	59,000	4,017,900.00	1.89

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	-	-
	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）	562,020.48	0.26

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	562,020.48	0.26

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	123041	东财转 2	4,152	556,700.16	0.26
2	120004	20 华菱 EB	51	5,320.32	0.00

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	88,804.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,912.37
5	应收申购款	25,914.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	124,631.02

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	000063	中兴通讯	7,348,570.00	3.46	非公开发行流通受限

§ 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	136,697,829.53
本报告期基金总申购份额	4,046,916.06
减：本报告期基金总赎回份额	20,862,360.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	119,882,384.93

§ 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	7,147,884.05
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	7,147,884.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.96

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聚祥灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发聚祥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. 《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 《关于广发基金管理有限公司申请修改广发聚祥保本混合型证券投资基金名称及基金合同的法律意见》
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

二〇二〇年四月二十一日