广发钱袋子货币市场基金

2019 第一季度 报告

2019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:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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2019年4月18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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发钱袋子	
基金主代码	000509	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年1月10日	
报告期末基金份额总额	15,604,945,415.32份	
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下,力争实现稳定的、超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济运行情况、政策形势、信用状态、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的流动性特征、风险特征和估值水平特征,决定基金资产在银行存款、债券等各类资产的配置比例,并适时进行动态调整。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发钱袋子货币A	广发钱袋子货币E
下属分级基金的交易代码	000509	004796
报告期末下属分级基金的份额总额	12,015,616,771.94份	3,589,328,643.38份

§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1月1日-2019年3月31日)	
	广发钱袋子货币A	广发钱袋子货币E
1.本期已实现收益	109,519,870.51	23,548,912.84
2.本期利润	109,519,870.51	23,548,912.84
3.期末基金资产净值	12,015,616,771.94	3,589,328,643.38

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、广发钱袋子货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6856%	0.0007%	0.0875%	0.0000%	0.5981%	0.0007%

2、广发钱袋子货币E:

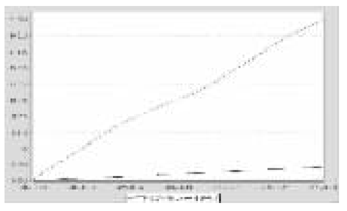
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6861%	0.0007%	0.0875%	0.0000%	0.5986%	0.0007%

注:本基金收益分配按日结转份额。

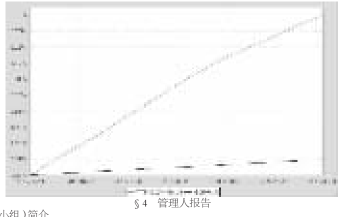
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发钱袋子货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年1月10日至2019年3月31日)

1、 广发钱袋子货币A



2、 广发钱袋子货币E



§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		
任爽	本基金的基金经理;广发理财7天债券型证券投资基金的基金经理;广发天天红发起式货币市场基金的基金经理;广发天天利货币市场基金的基金经理;广发活期宝货币市场基金的基金经理;广发聚泰混合型证券投资基金的基金经理;广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发安盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2014-05-30	-	11年	任爽女士,经济学硕士,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固定收益部交易员兼任研究员、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月16日至2018年3月20日)、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月2日至2018年11月9日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自2012年12月12日至2019年1月8日)、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理(自2016年3月21日至2019年3月26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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其配套法规、《广发钱袋子货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,公司制度规定投资组合投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度,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(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)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,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度,大部分时间里资金面相当宽松,但部分时间段资金面有所波动,包括2月缴税后资金面超预期转紧、3月中旬资金面面临时点性的收紧压力等。新增的变化是,央行在解读金融数据时提到降准已经没有很大,结合这些此前提到的打击票据空转套利,市场担忧央行货币政策态度边际变化。基金经理总体上维持此前对货币政策的看法:基本面仍处下行期,所以货币政策宽松格局在未来一段时间将继续维持;货币政策已经进入了观察期,短期内进一步宽松的可能性较低。一方面,二季度物价数据上行,制约货币政策空间;另一方面,中美贸易谈判中汇率稳定应该是重要考虑因素,国内基本面压力未明显加大的情况下,货币政策不宜操作过急。

报告期内,本基金的操作仍以流动性为最重要考虑因素。虽然现在整体货币政策比较宽松,但一旦市场有结构性的资金流动,就会出现突然收紧的现象。因此,在可能收紧的时点,基金经理将通过预判安排充足的现金流。品种选择方面,我们会在保障流动性的前提下进行择高配置,争取在稳健基础上提高组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发钱袋子A类净值增长率为0.6856%,广发钱袋子E类净值增长率为0.6861%,同期业绩比较基准收益率为0.0875%。

§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	固定收益投资	8,423,682,936.32	48.88
	其中:债券	8,423,682,936.32	48.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,255,612,203.40	30.49
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,420,623,483.79	19.85
4	其他资产	134,669,694.23	0.78
5	合计	17,234,588,317.74	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	5.48	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,615,986,472.00	10.36
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	77
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	34.58	10.36
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	17.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	46.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	6.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	109.58	10.36

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	309,825,967.36	1.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	530,467,306.66	3.40
	其中:政策性金融债	530,467,306.66	3.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	931,144,716.14	5.97
6	中期票据	50,385,183.03	0.32
7	同业存单	6,601,859,763.13	42.31
8	其他	-	-
9	合计	8,423,682,936.32	53.98
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111889799	18成都农商银行CD030	5,000,000.00	497,394,407.52	3.19
2	111871309	18天津银行CD359	4,000,000.00	397,333,194.74	2.55
3	111871644	18盛京银行CD574	4,000,000.00	397,195,952.67	2.55
4	111897203	18重庆农村商行CD033	3,000,000.00	298,757,959.17	1.91
5	111882885	18郑州银行CD111	3,000,000.00	298,746,898.63	1.91
6	111910109	19兴业银行CD109	3,000,000.00	298,380,600.18	1.91
7	111907029	19招商银行CD029	3,000,000.00	298,357,854.27	1.91
8	111815485	18民生银行CD485	3,000,000.00	298,190,138.44	1.91
9	111818289	18华夏银行CD289	3,000,000.00	297,023,825.85	1.90
10	011802422	18苏交通SCP025	2,000,000.00	200,236,995.97	1.28

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0957%
报告期内偏离度的最低值	0.0306%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0624%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.9.219招商银行CD029(代码:111907029)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对招商银行以下事由罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元人民币:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

18民生银行CD485(代码:111815485)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年11月9日,中国银行保险监督管理委员会针对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则给予罚款共计人民币200万元的行政处罚。2018年12月7日,中国银行保险监督管理委员会针对民生银行如下事由罚款共计人民币3160万元:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)同业投资违规接受担保;(三)同业投资、理财资金违规投资房地产,用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资;(四)本行理财产品之间风险隔离不到位;(五)个人理财资金违规投资;(六)票据代理未明示,增信未簿记和计提资本占用;(七)为非保本理财产品提供保本承诺。2018年12月8日,中国银行保险监督管理委员会针对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则给予罚款共计人民币200万元的行政处罚。

18重庆农村商行CD033 (代码:111897203) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018年8月16日,因重庆农村商业银行股份有限公司存在贷款资金借道建筑企业投向房地产的行为,被中国银行保险监督管理委员会重庆监管局处罚款人民币50万元。

19兴业银行CD109(代码:111910109)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对兴业银行如下事由罚款5870万元人民币:(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六)债券卖出回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供日期倒签的材料;(九)部分非现场监管统计数据与事实不符;(十)个别董事未经任职资格核准即履职;(十一)变相批量转让个人贷款;(十二)向四证不全的房地产项目提供融资。

除上述证券外,本基金投资的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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	19,870,784.13
3	应收利息	43,778,154.72
4	应收申购款	71,020,755.38
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	134,669,694.23

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发钱袋子货币A	广发钱袋子货币E
本报告期期初基金份额总额	15,864,899,828.06	1,874,706,272.78
本报告期基金总申购份额	21,706,096,761.25	20,674,281,590.10
本报告期基金总赎回份额	25,555,379,817.37	18,959,659,219.50
报告期期末基金份额总额	12,015,616,771.94	3,589,328,643.38

§7 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	申购	2019-01-04	10,000,000.00	10,000,000.00	-
2	申购	2019-01-07	10,000,000.00	10,000,000.00	-
3	申购	2019-01-09	10,000,000.00	10,000,000.00	-
4	赎回	2019-01-11	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
5	赎回	2019-01-14	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
6	赎回	2019-01-23	-10,000,000.00	-10,000,000.00	-
7	赎回	2019-01-25	-18,905,132.08	-18,906,645.28	-
8	赎回	2019-01-30	-50,000,000.00	-50,000,000.00	-
9	红利再投	2019-01-31	1,812,714.06	1,812,714.06	-
10	赎回	2019-01-31	-85,000,000.00	-85,000,000.00	-
11	申购	2019-02-13	10,000,000.00	10,000,000.00	-
12	申购	2019-02-14	10,000,000.00	10,000,000.00	-
13	申购	2019-02-15	10,000,000.00	10,000,000.00	-
14	申购	2019-02-18	10,000,000.00	10,000,000.00	-
15	赎回	2019-02-19	-45,000,000.00	-45,000,000.00	-
16	赎回	2019-02-20	-100,000,000.00	-100,000,000.00	-
17	赎回	2019-02-21	-31,000,000.00	-31,000,000.00	-
18	赎回	2019-02-26	-100,000,000.00	-100,000,000.00	-
19	赎回	2019-02-27	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
20	红利再投	2019-02-28	995,531.32	995,531.32	-
21	赎回	2019-03-01	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
22	申购	2019-03-05	10,000,000.00	10,000,000.00	-
23	申购	2019-03-06	10,000,000.00	10,000,000.00	-
24	赎回	2019-03-08	-65,000,000.00	-65,000,000.00	-
25	赎回	2019-03-14	-70,000,000.00	-70,000,000.00	-
26	申购	2019-03-25	10,000,000.00	10,000,000.00	-
27	红利再投	2019-03-31	367,347.97	367,347.97	-
合计			-521,729,538.73	-521,731,051.93	

注:交易确认金额大于交易确认份额的部分为未结转收益。

§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钱袋子货币市场基金募集的文件
2. 《广发钱袋子货币市场基金基金合同》
3. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发钱袋子货币市场基金托管协议》
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:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,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
二〇一九年四月二十二日

广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发趋势优选灵活配置混合
基金主代码	000215
交易代码	000215
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月11日
报告期末基金份额总额	127,591,111.37份
投资目标	主要通过大类资产配置调整,辅以股票优选,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在投资中追求基金资产的长期稳定增长。在此目标下,本基金在宏观基本面分析的基础上,根据市场趋势的变化进行股票和债券等资产的配置,同时,本基金通过实施"行业优选积极轮换"并精选股票的策略,实现"资本增值"目标。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+中证全债指数×50%
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	中国农业银行股份有限公司

§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1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	2,779,085.62
2.本期利润	8,485,472.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0700
4.期末基金资产净值	194,920,631.27
5.期末基金份额净值	1.528

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。

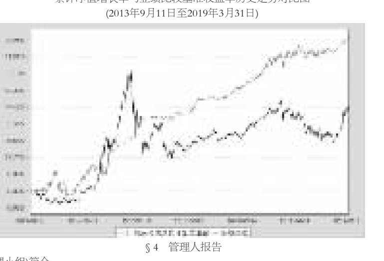
3.2 基金净值表现

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	4.60%	0.22%	15.02%	0.77%	-10.42%	-0.55%

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

广发趋势优选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
(2013年9月11日至2019年3月31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		
谢军	本基金的基金经理;广发增强债券型证券投资基金的基金经理;广发聚源债券型证券投资基金(LOF)的基金经理;广发安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发集瑞债券型证券投资基金的基金经理;广发景华纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发景源纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景祥纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发理财年年红债券型证券投资基金的基金经理;广发聚安混合型证券投资基金的基金经理;广发聚宝混合型证券投资基金的基金经理;广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发集富纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇兴3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发景智纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景润纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发集裕债券型证券投资基金的基金经理;广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资部总经理	2017-10-31	-	16年	谢军先生,金融学硕士,CFA,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固定收益部研究员、投资经理、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理、固定收益部总经理,广发货币市场基金基金经理(自2006年9月12日至2010年4月29日)、广发聚祥保本混合型证券投资基金基金经理(自2011年3月15日至2014年3月20日)、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年1月10日至2018年1月6日)、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2016年12月2日至2018年6月12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11月9日至2018年10月9日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自2017年1月10日至2018年10月30日)、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月18日至2018年11月9日)、广发稳安保本混合型证券投资基金基金经理(自2017年10月31日至2019年2月14日)。
谭昌杰	本基金的基金经理;广发理财年年红债券型证券投资基金的基金经理;广发聚安混合型证券投资基金的基金经理;广发聚宝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;广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发集瑞债券型证券投资基金的基金经理;广发景华纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景祥纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景源纯债债券型证券投资基金的基金经理	2015-01-29	-	11年	谭昌杰先生,经济学硕士,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固定收益部研究员、广发双债添利债券型证券投资基金基金经理(自2012年9月20日至2015年5月27日)、广发天天红发起式货币市场基金基金经理(自2013年10月22日至2017年10月31日)、广发钱袋子货币市场基金基金经理(自2014年1月10日至2015年7月24日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自2014年1月27日至2015年5月27日)、广发天天利货币市场基金基金经理(自2014年1月27日至2015年7月24日)、广发季季利理财债券型证券投资基金基金经理(自2014年9月29日至2015年4月30日)、广发聚康混合型证券投资基金基金经理(自2015年6月1日至2016年5月24日)、广发安泽回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年6月17日至2016年11月17日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自2016年11月18日至2017年12月22日)、广发稳安保本混合型证券投资基金基金经理(自2016年2月4日至2019年2月14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》及其配套法规、《广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库,投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度,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(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度的宏观金融数据开始企稳,配合降税减费政策落地,同时一线及周边房地产交易逐步活跃、三四线城市消费呈现较强的韧性,导致市场对多类资产都开始转为乐观。以避险属性为主的债券资产在此背景下受到一定程度的冲击,尽管短端资金面宽松使得短端收益率维持低位,但长期限利率债的波动率有所加大,利率水平略有上移。权益资产全面上涨。本基金以中短期的AAA国企债为主,本季度持仓结构变化不大,小幅增持权益资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发趋势优选灵活配置混合净值增长率为4.60%,同期业绩比较基准收益率为15.02%。

§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	26,526,997.61	12.30
	其中:股票	26,526,997.61	12.30
2	固定收益投资	181,912,534.61	84.36
	其中:债券	171,913,630.50	79.72
	资产支持证券	9,998,904.11	4.64
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	977,997.07	0.45
7	其他各项资产	6,225,929.47	2.89
8	合计	215,643,458.76	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	7,077,451.67	3.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,337,900.00	1.71
F	批发和零售业	4,061,400.00	2.08
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	32,902.94	0.02
J	金融业	4,760,343.00	2.44
K	房地产业	3,456,000.00	1.77
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,801,000.00	1.95
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	26,526,997.61	13.61

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	60,000	4,626,000.00	2.37
2	603939	益丰药房	70,000	4,061,400.00	2.08
3	300357	我武生物	80,000	3,814,400.00	1.96
4	300284	苏交科	300,000	3,801,000.00	1.95
5	001979	招商蛇口	150,000	3,456,000.00	1.77
6	601186	中国铁建	290,000	3,337,900.00	1.71
7	300003	乐普医疗	100,000	2,650,000.00	1.36
8	601138	工业富联	32,809	460,310.27	0.24
9	002958	青农商行	17,700	134,343.00	0.07
10	300762	上海瀚讯	1,233	82,475.37	0.04

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	48,153,000.00	24.70
	其中:政策性金融债	48,153,000.00	24.70
4	企业债券	81,444,000.00	41.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,478,000.00	20.77
7	可转债(可交换债)	1,838,630.50	0.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	171,913,630.50	88.20

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	160210	16国开10	200,000	19,172,000.00	9.84
2	160213	16国开13	200,000	18,976,000.00	9.74
3	143084	17国电资	100,000	10,245,000.00	5.26
4	112273	15金街01	100,000	10,236,000.00	5.25
5	143199	17中煤01	100,000	10,231,000.00	5.25

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	139071	万科23A1	100,000	9,998,904.11	5.13

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根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,354.83
2	应收证券清算款	1,053,954.94
3	应收股利	-
4	应收利息	4,074,098.99
5	应收申购款	1,058,520.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,225,929.47

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	132010	17桐昆EB	1,231,500.00	0.63

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	601138	工业富联	460,310.27	0.24	老股流通受限

§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	117,020,749.44
本报告期基金总申购份额	24,391,758.12
减:本报告期基金总赎回份额	13,821,396.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	127,591,111.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 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	20190101-20190331	72,503,136.24	0.00	0.00	72,503,136.24	56.82%
产品特有风险							
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。							

§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趋势优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2.《广发趋势优选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.《广发趋势优选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:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,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
二〇一九年四月二十二日

广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发趋势动力混合
基金主代码	006377
交易代码	006377
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月25日
报告期末基金份额总额	19,468,969.85份
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,主要投资于受益于中国经济结构转型升级,未来两到三年增长趋势明确,具备持续成长动力的行业龙头企业,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法,分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场系统性风险和各类资产预期收益与风险,合理制定并动态调整股票、债券、货币市场工具等大类资产投资比例。
业绩比较基准	沪深300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。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	1,255,010.07
2.本期利润	3,271,613.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0319
4.期末基金资产净值	21,432,109.01
5.期末基金份额净值	1.1008

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。

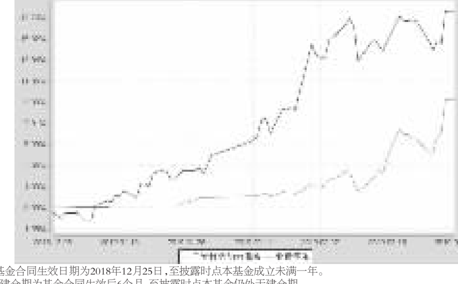
3.2 基金净值表现

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	10.04%	0.64%	19.10%	1.00%	-9.06%	-0.36%

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

广发趋势动力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
(2018年12月25日至2019年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日期为2018年12月25日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

§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		
苗宇	本基金的基金经理;广发聚富开放式证券投资基金的基金经理;广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚丰混合型证券投资基金的基金经理;广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理	2018-12-25	-	11年	苗宇先生,理学博士,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研究发展部行业研究员、基金经理助理。

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》及其配套法规、《广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库,投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度,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(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内,市场呈现单边上涨态势,沪深300涨幅为28.62%,创业板涨幅为35.43%。分行业来看,计算机、食品饮料、农业等行业表现较好。

本季度以来,市场交易量极具放大,市场参与者的热情高涨,各种风格的资产都有不错的表现。我们的投资策略依然延续了之前的投资风格,选择具有核心竞争力的标的进行长期投资。我们始终相信满足长期经营假设、具备良好商业模式的标的长期来看会脱颖而出,我们也会对这些企业进行长期持续的跟踪,在重要的经营指标没有发生变化之前,不会轻易放弃这部分仓位。由于本基金是新基金,在建仓期间,我们采取了积累安全垫然后逐步加仓的策略,这样的策略对于新基金来说是比较稳健的。根据估值和成长性,我们的组合买入了较多食品饮料、地产、银行等股票,目前仓位逐步提升到一个比较合适的位置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为10.04%,同期业绩比较基准收益率为19.10%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金于2019年1月30日至2019年3月29日连续38个工作日出现了基金资产净值低于五千万的情形。

§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	12,861,274.00	57.58
	其中:股票	12,861,274.00	57.58
2	固定收益投资	40,387.80	0.18
	其中:债券	40,387.80	0.18
	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	8,925,490.85	39.96
7	其他各项资产	509,730.65	2.28
8	合计	22,336,883.30	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	7,071,762.00	33.00
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	2,130,638.00	9.94
K	房地产业	2,885,630.00	13.46
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	54,144.00	0.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	719,100.00	3.36
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,861,274.00	60.01

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	000858	五粮液	17,900	1,700,500.00	7.93
2	600519	贵州茅台	1,800	1,537,182.00	7.17
3	000568	泸州老窖	20,500	1,364,890.00	6.37
4	601318	中国平安	16,900	1,302,990.00	6.08
5	601155	新城控股	27,500	1,241,625.00	5.79
6	600887	伊利股份	37,500	1,091,625.00	5.09
7	600383	金地集团	70,800	973,500.00	4.54
8	600036	招商银行	24,400	827,648.00	3.86
9	600763	通策医疗	10,200	719,100.00	3.36
10	000671	阳光城	80,300	670,505.00	3.13

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)	40,387.80	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,387.80	0.19

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	128055	长青转2	90	9,000.00	0.04
2	113021	中信转债	60	6,463.80	0.03
3	123021	万信转2	50	5,924.00	0.03
4	123023	迪森转债	40	4,000.00	0.02
4	113530	大丰转债	40	4,000.00	0.02
4	110055	伊力转债	40	4,000.00	0.02
5	128061	启明转债	30	3,000.00	0.01

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招商银行(代码:600036)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对招商银行以下事由罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元人民币:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

除上述证券外,本基金投资的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。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,639.23
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	2,491.80
5	应收申购款	5,599.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	509,730.65

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	258,897,994.17
本报告期基金总申购份额	1,991,415.65
减:本报告期基金总赎回份额	241,420,439.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	19,468,969.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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.中国证监会注册广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2.《广发趋势动力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.《广发趋势动力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

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:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,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
二〇一九年四月二十二日