广发聚富开放式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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2019年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001(前端)	270011(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年12月3日	
报告期末基金份额总额	1,596,998,009.08份	
投资目标	本基金为平衡型基金,依托高速发展的宏观经济和资本市场,通过基金管理人科学研究,审慎投资,在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	积极投资策略,在资产配置层面,重视股票资产和债券资产的动态平衡配置;在行业配置层面,根据不同行业的发展前景进行行业优化配置;在个股选择层面,在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金风险收益特征介于成长基金与价值基金之间,较高风险、较高预期收益。	
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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	2,128,991.47
2.本期利润	-36,041,301.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0224
4.期末基金资产净值	1,512,015,126.52
5.期末基金份额净值	0.9468

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

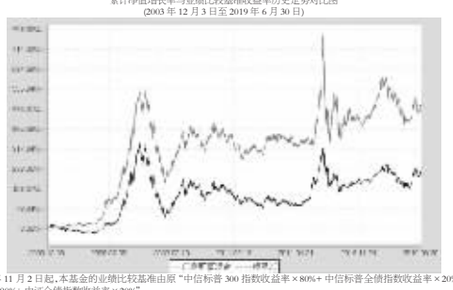
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.31%	1.14%	-0.84%	1.22%	-1.47%	-0.08%

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

广发聚富开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2003年12月3日至2019年6月30日)



注:自2015年11月2日起,本基金的业绩比较基准由原"中信标普300指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%"变更为"沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%"。

§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;广发趋势动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015-02-12	-	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。
林英睿	本基金的基金经理;广发多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发睿毅领先混合型证券投资基金的基金经理	2018-11-05	-	8年	林英睿先生,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任国联证券研究员、中欧基金管理有限公司基金经理助理兼研究员、基金经理、广发基金管理有限公司权益投资一部研究员。

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。

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,同日反向交易或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4次,均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。

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

报告期内,宏观经济平稳,但下行压力始终不减,外部的冲突也一直在影响投资者的风险偏好。本基金延续了一贯的风格,主要还是专注在制造业升级和消费升级两条主线,选择竞争优势明显的行业龙头公司做重点配置。在公司中长期的发展空间、竞争壁垒和管理层这三个方面做比较,我们希望挑选出优秀的企业家经营的好生意,分享公司价值增长的收益。

在具体运作中,我们除了前述的三个中长期选股因素外,还增加了对外部风险免疫程度的考量,因此组合配置了较多的医药股。此外,在报告期内,组合仓位有一定程度的降低,以应对经济下行的压力和外部贸易冲突的风险。

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-2.31%,同期业绩比较基准收益率为-0.84%。

§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	1,131,739,448.41	74.58
	其中:股票	1,131,739,448.41	74.58
2	固定收益投资	315,374,343.70	20.78
	其中:债券	315,374,343.70	20.78
	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	63,763,357.48	4.20
7	其他资产	6,551,597.96	0.43
8	合计	1,517,428,747.55	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	48,548,363.86	3.21
C	制造业	262,318,813.99	17.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,650,601.57	1.76
E	建筑业	1,347,222.69	0.09
F	批发和零售业	90,944,994.98	6.01
G	交通运输、仓储和邮政业	430,031,971.79	28.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,423,490.50	1.28
J	金融业	198,563,408.71	13.13
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	28,041,075.72	1.85
M	科学研究和技术服务业	3,555,090.00	0.24
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	22,314,414.60	1.48
S	综合	-	-
	合计	1,131,739,448.41	74.85

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	603708	家家悦	3,924,649	89,560,490.18	5.92
2	601021	春秋航空	1,988,481	89,481,645.00	5.92
3	603885	吉祥航空	5,958,280	78,053,468.00	5.16
4	600115	东方航空	12,272,216	76,946,794.32	5.09
5	600029	南方航空	9,965,200	76,931,344.00	5.09
6	601688	华泰证券	2,626,080	58,614,105.60	3.88
7	601111	中国国航	5,678,700	54,345,159.00	3.59
8	300482	万孚生物	1,121,862	42,294,197.40	2.80
9	601369	陕鼓动力	5,937,370	39,364,763.10	2.60
10	600028	中国石化	6,586,144	36,026,207.68	2.38

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	315,374,343.70	20.86
	其中:政策性金融债	315,374,343.70	20.86
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	315,374,343.70	20.86

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	190201	19国开01	2,200,000	219,912,000.00	14.54
2	018007	国开1801	388,850	39,196,080.00	2.59
3	180209	18国开09	300,000	30,009,000.00	1.98
4	018008	国开1802	170,480	17,351,454.40	1.15
5	018009	国开1803	82,210	8,905,809.30	0.59

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	627,175.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,838,225.26
5	应收申购款	86,197.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,551,597.96

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	1,637,246,447.89
本报告期基金总申购份额	17,372,154.11
减:本报告期基金总赎回份额	57,620,592.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,596,998,009.08

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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富开放式证券投资基金设立的文件

2.《广发聚富开放式证券投资基金基金合同》

3.《广发聚富开放式证券投资基金托管协议》

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

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和营业执照

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
二〇一九年七月十八日

广发聚瑞混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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2019年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚瑞混合
基金主代码	270021
交易代码	270021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月16日
报告期末基金份额总额	530,371,318.86份
投资目标	深入研究中国经济、社会发展过程中的结构性变化和趋势性规律,把握主题投资机会,通过精选个股和有效的风险控制,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金为混合型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%-95%;现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。 如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。 2."主题投资分析框架"策略 在股票投资方面,本基金主要采用自上而下的"主题投资分析框架"(Thematic Investing Analysis Frame),通过主题挖掘、主题配置和主题投资三个步骤,挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票,通过定量和定性相结合的方法,筛选出主题特征明显、或长性好的优质股票构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	40,859,636.33
2.本期利润	-4,607,276.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0088
4.期末基金资产净值	1,097,739,647.21
5.期末基金份额净值	2.070

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

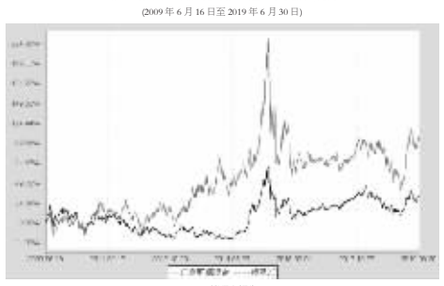
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.43%	1.63%	-0.84%	1.22%	0.41%	0.41%

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

广发聚瑞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

(2009年6月16日至2019年6月30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		
费逸	本基金的基金经理;广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2017-07-19	-	9年	费逸先生,金融学硕士,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研究发展部研究员、广发聚盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2018年4月27日至2019年6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 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。

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,同日反向交易或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4次,均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。

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

报告期内,宏观经济平稳,但下行压力始终不减,外部的冲突也一直在影响投资者的风险偏好。本基金延续了一贯的风格,主要还是专注在制造业升级和消费升级两条主线,选择竞争优势明显的行业龙头公司做重点配置。在公司中长期的发展空间、竞争壁垒和管理层这三个方面做比较,我们希望挑选出优秀的企业家经营的好生意,分享公司价值增长的收益。

在具体运作中,我们除了前述的三个中长期选股因素外,还增加了对外部风险免疫程度的考量,因此组合配置了较多的医药股。此外,在报告期内,组合仓位有一定程度的降低,以应对经济下行的压力和外部贸易冲突的风险。

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-0.43%,同期业绩比较基准收益率为-0.84%。

§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	749,737,258.52	67.06
	其中:股票	749,737,258.52	67.06
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	367,175,070.17	32.84
7	其他资产	1,014,628.96	0.09
8	合计	1,117,926,957.65	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	27,370,272.40	2.49
B	采矿业	363,431.25	0.03
C	制造业	562,312,802.66	51.22
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	38,663,891.97	3.52
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	66,436,399.89	6.05
J	金融业	43,427,261.91	3.96
K	房地产业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,163,198.44	1.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	749,737,258.52	68.30

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	002475	立讯精密	4,071,579	100,934,443.41	9.19
2	000333	美的集团	1,041,286	54,001,091.96	4.92
3	600031	三一重工	4,031,152	52,727,468.16	4.80
4	600521	华海药业	3,617,863	51,011,868.30	4.65
5	300170	汉得信息	3,600,725	48,933,852.75	4.46
6	300630	普利制药	840,400	48,423,848.00	4.41
7	603939	益丰药房	571,803	38,663,891.97	3.52
8	000661	长春高新	99,358	33,583,004.00	3.06
9	601318	中国平安	366,313	32,458,994.93	2.96
10	300357	我武生物	856,022	29,036,266.24	2.65

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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

本基金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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债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、交易活跃的期货合约。本基金力争利用国债期货的杠杆作用,降低债券持仓调整的交易成本,以达到有效管理现金流量、降低建仓成调仓过程中的冲击成本的目的。本报告期内,本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
T1909	T1909	1.00	974,950.00	-200.00	买入国债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)					-200.00
国债期货投资本期收益(元)					-650.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-200.00

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货投资有效降低了基金净值波动,为基金的久期控制提供了更便利、更具有流动性的工具。

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	556,554.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	72,469.13
5	应收申购款	385,605.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,014,628.96

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	500,224,747.13
本报告期基金总申购份额	79,704,630.41
减:本报告期基金总赎回份额	49,558,058.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	530,371,318.86

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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瑞混合型证券投资基金募集的文件

2.《广发聚瑞混合型证券投资基金基金合同》

3.《广发聚瑞混合型证券投资基金托管协议》

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

5. 法律意见书

6. 基金管理人业务资格批件和营业执照

7. 基金托管人业务资格批件和营业执照

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
二〇一九年七月十八日

广发价值回报混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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2019年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发价值回报混合	
基金主代码	004852	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年11月29日	
报告期末基金份额总额	75,259,356.71份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过对不同资产类别的优化配置,充分挖掘市场潜在的投资机会,力求实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上,判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势,分析不同政策对各类资产的市场影响,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置,确定合适的资产配置比例,并定期进行调整。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×20%+中证全债指数收益率×80%。	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发价值回报混合A	广发价值回报混合C
下属分级基金的交易代码	004852	004853
报告期末下属分级基金的份额总额	54,396,424.83份	20,862,931.88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4月1日-2019年6月30日)	
	广发价值回报混合A	广发价值回报混合C
1.本期已实现收益	267,208.55	84,327.30
2.本期利润	344,357.36	58,598.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076	0.0036
4.期末基金资产净值	59,185,045.73	22,493,365.51
5.期末基金份额净值	1.0880	1.0781

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	0.63%	0.14%	0.27%	0.29%	0.36%	-0.15%

2.广发价值回报混合C:

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	0.52%	0.14%	0.27%	0.29%	0.25%	-0.15%

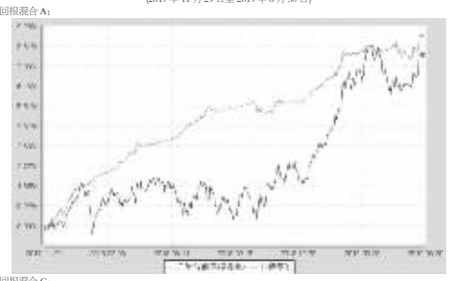
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发价值回报混合型证券投资基金

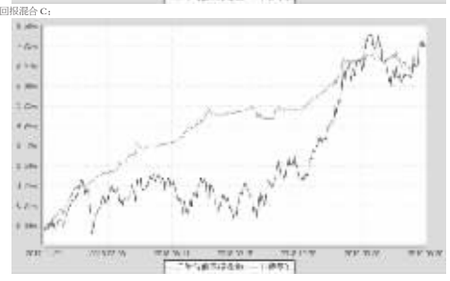
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017年11月29日至2019年6月30日)

1. 广发价值回报混合A:



2. 广发价值回报混合C:



§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		
朱坤	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;广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2019-06-18	-	8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。
王子树	本基金的基金经理;广发安心回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳裕保本混合型证券投资基金的基金经理;广发中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理;广发景丰纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发中证10年期国开债指数证券