# 广发品牌消费股票型发起式证券投资基金

## 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:招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。

基金托管人招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 | 广发品牌消费股票 |
| 基金主代码 | 004995 |
| 交易代码 | 004995 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年12月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 37,741,745.13份 |
| 投资目标 | 本基金重点关注在消费升级过程中消费品行业中优质的、具有一定品牌影响力的上市公司的投资机会,通过自下而上的深度挖掘,精选个股,力争为基金份额持有人获取长期稳健的超额回报。 |
| 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,并适时进行调整。 |
| 业绩比较基准 | 中证全指主要消费指数收益率×20%+中证全指可选消费指数收益率×70%+银行活期存款利率(税后)×10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于高风险高收益特征的基金。 |
| 基金管理人 | 广发基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招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 | 4,500,907.92 |
| 2.本期利润 | 2,285,873.96 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0523 |
| 4.期末基金资产净值 | 37,992,821.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0067 |

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

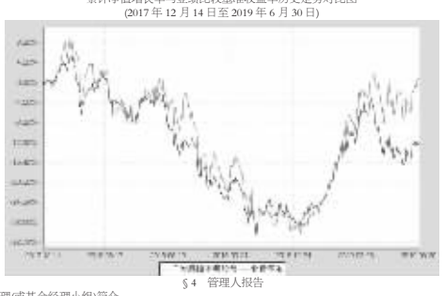
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 6.38% | 1.82% | -4.31% | 1.54% | 10.69% | 0.28% |

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

广发品牌消费股票型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年12月14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 | | |
| 孙迪 | 本基金的基金经理;广发源优选股票型发起式证券投资基金的基金经理;广发高端制造股票型发起式证券投资基金的基金经理;研究发展部总经理 | 2017-12-14 | - | 10年 | 孙迪先生,金融学和工程学双硕士,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、部门总经理助理、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。

4.3.3 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

二季度,货币市场在多因素推动下逐月宽松:4月降准预期落空,市场确认货币政策转入观察期,短期内流动性宽松不会进一步加码,引发债券市场一轮快速调整;5月中美谈判波澜再起,央行益前通过完善三档两优的框架对县域农商行定向降准,加上资金利率一度非常宽松,市场开始预期逆周期政策重新加码,但随后2019年第一季度货币政策执行报告定调确认,人民币汇率急贬至敏感关口,市场再度回归货币政策观察期,难以大幅宽松的一致预期。月底,部分银行的风险事件引发市场动荡,为切断风险扩散,央行一方面加量投放,另一方面通过多种结构性手段直接对接中小银行和非银。从6月的资金利率来看,结构性问题有所改善但幅度有限,流动性更多沉积在高信用机构市场,造成这些机构之间的回购利率异常走低,隔夜利率跌破1%,R007和DR007全月基本都处于OMO之下,对于季末月来说非常罕见。

本基金在报告期内操作仍以流动性和安全性为最重要考虑因素。五月底银行点状的风险事件引发了全市场对于金融机构信用风险的担忧,我们对于资产选择方面也更加的审慎,以求未来在更加稳健的基础上为投资者获取回报。组合配置方面,本组合在二季度加大了利率品种的配置。存款存单收益率在六月份迅速跌到了近几年最低位置,未来需要进一步观察经济形势和货币政策。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类基金份额净值收益率为0.6314%,E类基金份额净值收益率为0.6315%,同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

§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 | 33,286,281.01 | 86.50 |
| | 其中:股票 | 33,286,281.01 | 86.50 |
| 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 | 5,045,167.62 | 13.11 |
| 7 | 其他资产 | 151,379.69 | 0.39 |
| 8 | 合计 | 38,482,828.32 | 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 | 2,038,956.00 | 5.37 |
| B | 采矿业 | 27,956.25 | 0.07 |
| C | 制造业 | 25,445,486.42 | 66.97 |
| 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 | 1,365,077.00 | 3.59 |
| 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 | 19,799.92 | 0.05 |
| J | 金融业 | 1,469,351.94 | 3.87 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,713,781.80 | 4.51 |
| 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,205,871.68 | 3.17 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 33,286,281.01 | 87.61 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 2,895 | 2,848,680.00 | 7.50 |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 40,551 | 2,230,305.00 | 5.87 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 16,700 | 1,969,765.00 | 5.18 |
| 4 | 000596 | 古井贡酒 | 16,200 | 1,919,862.00 | 5.05 |
| 5 | 603369 | 今世缘 | 68,600 | 1,913,254.00 | 5.04 |
| 6 | 000568 | 泸州老窖 | 22,800 | 1,842,924.00 | 4.85 |
| 7 | 000661 | 长春高新 | 5,252 | 1,775,176.00 | 4.67 |
| 8 | 603711 | 香飘飘 | 51,800 | 1,759,646.00 | 4.63 |
| 9 | 601888 | 中国国旅 | 19,332 | 1,713,781.80 | 4.51 |
| 10 | 002557 | 洽洽食品 | 65,063 | 1,642,840.75 | 4.32 |

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

(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 | 18,607.66 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,096.71 |
| 5 | 应收申购款 | 131,675.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 151,379.69 |

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 | 41,491,047.62 |
| 本报告期基金总申购份额 | 21,055,910.77 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 24,805,213.26 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 37,741,745.13 |

§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 | 12,659,948.04 |
| 本报告期买入/申购总份额 | - |
| 本报告期卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 12,659,948.04 |
| 报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 33.54 |

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 12,659,948.04 | 33.54% | 10,000,800.08 | 26.50% | 三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 12,659,948.04 | 33.54% | 10,000,800.08 | 26.50% | 三年 |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 | 20190401-20190611 | 9,905,938.49 | 0.00 | 9,500,000.00 | 405,938.49 | 1.08% |
| | 2 | 20190401-20190630 | 12,659,948.04 | 0.00 | 0.00 | 12,659,948.04 | 33.54% |
| 产品持有风险 | | | | | | | |
| 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,由此可能导致的持有风险主要包括: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。 | | | | | | |

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会注册广发品牌消费股票型发起式证券投资基金募集的文件

2.《广发品牌消费股票型发起式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.《广发品牌消费股票型发起式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

10.2 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

10.3 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**

# 广发趋势动力灵活配置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:中国建设银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国建设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 | 12,064,893.25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4月1日-2019年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 483,590.64 |
| 2.本期利润 | 1,243,210.18 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0879 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,422,216.67 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1954 |

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

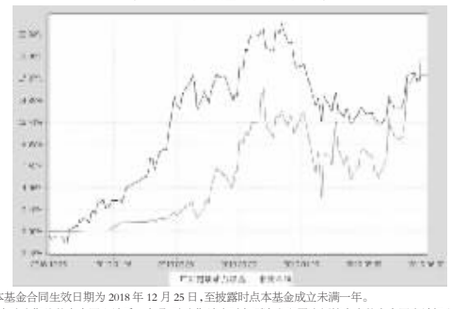
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 8.59% | 1.79% | -0.56% | 0.99% | 9.15% | 0.80% |

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6月30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,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§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》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

本报告期内,市场震荡下行,交易量萎缩,沪深300的跌幅为1.21%,创业板的跌幅为10.75%。表现较好的行业有食品饮料、家电等,表现较差的行业有传媒、轻工等。

根据本基金的契约,我们的投资目标是"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"。我们根据投资目标确定投资策略:选择具备满足长期经营假设的行业龙头企业为主要配置标的。本基金二季度仓位逐步提高,主要配置方向为食品饮料、金融、医药等大市值股票。从二季度的净值表现来看,本基金配置方向取得了良好的收益。后续我们会根据既定的投资策略,继续研究、跟踪符合条件的标的,进一步优化组合。

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8.59%,同期业绩比较基准收益率为-0.56%。

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4月1日至2019年6月28日出现了基金资产净值低于五千万的情形。基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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 | 13,430,486.56 | 89.23 |
| | 其中:股票 | 13,430,486.56 | 89.23 |
| 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 | 861,606.44 | 5.72 |
| 7 | 其他资产 | 758,770.01 | 5.04 |
| 8 | 合计 | 15,050,863.01 | 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 | 8,097,780.65 | 56.15 |
| 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 | 242,962.00 | 1.68 |
| 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 | 2,269,089.00 | 15.73 |
| K | 房地产业 | 1,052,337.54 | 7.30 |
| 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 | 43,344.00 | 0.30 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,724,973.37 | 11.96 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 13,430,486.56 | 93.12 |

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 | 000568 | 泸州老窖 | 18,200 | 1,471,106.00 | 10.20 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 12,292 | 1,449,841.40 | 10.05 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 15,700 | 1,391,177.00 | 9.65 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 1,366 | 1,344,144.00 | 9.32 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 39,800 | 1,329,718.00 | 9.22 |
| 6 | 601155 | 新城控股 | 26,434 | 1,052,337.54 | 7.30 |
| 7 | 600763 | 通策医疗 | 10,200 | 903,618.00 | 6.27 |
| 8 | 600036 | 招商银行 | 24,400 | 877,912.00 | 6.09 |
| 9 | 300015 | 爱尔眼科 | 26,521 | 821,355.37 | 5.70 |
| 10 | 600132 | 重庆啤酒 | 12,700 | 598,932.00 | 4.15 |

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

(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 本基金投资的前十名证券的发行主体中,招商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。

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 | 6,519.15 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 218.29 |
| 5 | 应收申购款 | 752,032.57 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 758,770.01 |

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 | 19,468,969.85 |
| 本报告期基金总申购份额 | 5,735,802.37 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 13,139,878.97 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 12,064,893.25 |

§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: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**

# 广发钱袋子货币市场基金

## 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:广发银行股份有限公司**
**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。

基金托管人广发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 | 14,789,644,567.43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、风险特征和结值水平特征,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 | 11,212,340,267.13份 / 3,577,304,300.30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) | |
|---|---|---|
| | 广发钱袋子货币A | 广发钱袋子货币E |
| 1.本期已实现收益 | 81,499,271.66 | 25,401,519.84 |
| 2.本期利润 | 81,499,271.66 | 25,401,519.84 |
| 3.期末基金资产净值 | 11,212,340,267.13 | 3,577,304,300.30 |

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 | 0.6314% | 0.0008% | 0.0885% | 0.0000% | 0.5429% | 0.0008% |

2、广发钱袋子货币E:

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准