广发利鑫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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业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	广发利鑫混合
基金主代码	002446
交易代码	002446
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年3月27日
报告期末基金份额总额	157,156,466.91份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过灵活的资产配置,在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上,结合政策面、市场资金面,积极把握市场发展趋势,根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况,对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整,以规避或分散市场风险,提高基金风险调整后的收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。
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	兴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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	4,892,264.73
2.本期利润	2,494,153.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140
4.期末基金资产净值	176,786,148.82
5.期末基金份额净值	1.125

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

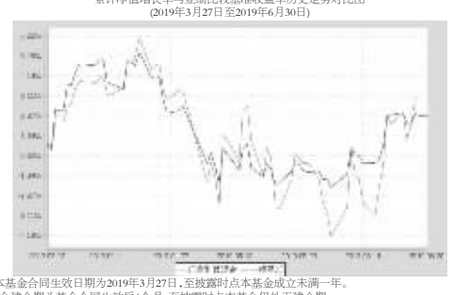
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.35%	1.38%	-0.29%	0.75%	1.64%	0.63%

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

广发利鑫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

(2019年3月27日至2019年6月30日)



注:(1)本基金合同生效日期为2019年3月27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		
李巍	本基金的基金经理;广发制造业精选混合型证券投资基金的基金经理;广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;策略投资部副总经理	2016-03-21	-	14年	李巍先生,理学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司发展研究中心研究员、投资目答部研究员、投资经理。广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、权益投资一部副总经理、策略投资部总经理、广发核心精选混合型证券投资基金基金经理(自2013年9月9日至2018年2月17日)、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2014年7月31日至2019年3月1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)、广发策略优选混合型证券投资基金基金经理(自2014年3月17日至2019年5月22日)。
任爽	本基金的基金经理;广发理财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	2016-03-21	-	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。曾任广发证券股份有限公司固定收益部交易员兼任研究员、广发鑫新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21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 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年2季度,A股主要指数出现较大分化。全季,上证50、沪深300、中小板综指和创业板综指涨跌幅分别为3.24%、-1.21%、-10.31%和-9.36%。

2季度宏观政策及外部环境等方面都出现了或大或小的变化。首先,从4月开始,国内财政、货币政策边际收紧,信贷、社融数据结构低于预期;其次,5月初时,中美贸易谈判戛然而止,贸易冲突升级,并逐渐向科技、金融、文化领域扩散;再次,汽车销售大幅负增长,地产销售增速减缓,用电量增速逐月走低,企业家和消费者的信心也再次转弱,中国经济还在寻底过程中则成为新的市场共识。海外的环境也不算平静,美国经济虽然总体平稳,但其国债长短期利率已经持续倒挂,未来衰退已成大概率事件,美联储被迫大幅调整了其货币政策导向,日、欧经济总体偏弱,继2016年后再次出现负利率的情形,美联储降息预期以及日、德负利率使得金价和数字货币在2季度后半段大放异彩。资金面上,北上资金在5月大幅流出,但又在6月大幅流入,对市场的边际影响也非常大。多种因素共同作用下,A股在4月震荡向下,在5月快速下行,6月见底反弹,结构上分化非常明显,金融、消费、医药明显强于其他板块,成为资金的避风港。

在1季报中,我们就提到过,虽然当时的局面相比去年4季度有明显好转,但我们仍需对大趋势、大格局有更清晰的认知。目前全球政治经济所面临的诸多困难和乱局其实仍是2008年危机的延续,背后的原因在于全球化走到了尽头,当年所面临的诸多问题目前依然存在,且未有明显改善,包括债务过高、新增长动力缺乏、贫富分化、劳动生产率提升过慢等等,全球需要寻找新的增长模式和治理结构。国内亦是如此,某些问题是全球问题在中国的显现,有些则来自自身,毕竟改革开放四十年了,需要有效推向更深层。2季度市场的波动也正源于这些表面经济现象背后的问题。虽然战略上谨慎,但不妨碍战术上可以更乐观积极一些,毕竟2018年因扰A股市场最重要的两个问题,金融监管和中美争端虽然长期仍然曲折,但也都有了阶段性成果。更应看到的是,虽然我们面临诸多内外部的风险因素,但中国经济已经走在了正确的发展道路上,十九大报告清晰的为中国经济的未来指明了方向,更加强调经济增长的质量而非速度,社会的主要矛盾已经转化为"人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾"。作为二级市场投资者,我们理应对中国经济和中国的资本市场抱有更多的信心,保持理性、相信未来、迎接挑战。

报告期内,本基金由保本型基金转成混合型基金,基于对A股市场长期看好的原因,管理人在2季度择机提高了权益类仓位,至2季度末权益仓位为89%,主要增持的行业包括食品饮料、农林牧渔、计算机、商贸零售、电子、医药等,减持了钢铁和少量金融,基本完成调仓,组合行业配置总体较为均衡。

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1.35%,同期业绩比较基准收益率为-0.29%。

§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	156,764,525.17	88.26
	其中:股票	156,764,525.17	88.26
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	20,778,677.74	11.70
7	其他资产	65,608.64	0.04
8	合计	177,608,811.55	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	5,655,598.00	3.20
B	采矿业	104,835.05	0.06
C	制造业	78,983,213.15	44.68
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	8,703,473.80	4.92
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	11,377,601.76	6.44
J	金融业	29,300,900.29	16.57
K	房地产业	9,810,310.52	5.55
L	租赁和商务服务业	6,321,376.00	3.58
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	6,484,110.00	3.67
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	156,764,525.17	88.67

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	600036	招商银行	325,534	11,712,713.32	6.63
2	601318	中国平安	117,723	10,431,435.03	5.90
3	000858	五粮液	83,600	9,860,620.00	5.58
4	002410	广联达	238,200	7,834,398.00	4.43
5	000860	顺鑫农业	163,540	7,629,141.00	4.32
6	603517	绝味食品	195,580	7,610,017.80	4.30
7	300616	尚品宅配	100,500	7,599,810.00	4.30
8	300207	欣旺达	625,300	7,203,456.00	4.07
9	000001	平安银行	516,900	7,122,882.00	4.03
10	000002	万科A	238,100	6,621,561.00	3.75

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、平安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;平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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	50,976.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,279.86
5	应收申购款	10,352.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,608.64

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	215,238,550.96
本报告期基金总申购份额	2,542,116.74
减:本报告期基金总赎回份额	60,624,200.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	157,156,466.91

§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

(一)中国证监会批准广发稳鑫保本混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)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

广发稳健策略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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	广发稳健策略混合
基金主代码	006780
交易代码	006780
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年3月7日
报告期末基金份额总额	936,422,559.18份
投资目标	本基金坚持稳健投资理念,通过自上而下与自下而上相结合、定性与定量分析相结合的方式精选价值低估和具有安全边际的个股,同时注重控制股票市场下跌风险,力求获得稳健收益,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用稳健的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整;在股票投资中,采取"自上而下和自下而上相结合"的策略,优选价值相对低估的具备估值边际改善的公司股票构建投资组合,并通过严格的投资组合风险控制,以获得长期持续稳健的投资收益。本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+人民币计价的恒生综合指数收益率×15%+中证全债指数收益率×25%。
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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,321,437.14
2.本期利润	46,687,660.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0336
4.期末基金资产净值	977,548,797.97
5.期末基金份额净值	1.0439

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

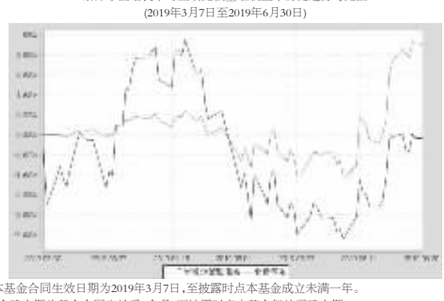
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.97%	0.65%	-0.57%	1.01%	4.54%	-0.36%

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

广发稳健策略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

(2019年3月7日至2019年6月30日)



注:(1)本基金合同生效日期为2019年3月7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		
李辉	本基金的基金经理;广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理;广发消费品精选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;广发聚利混合型证券投资基金的基金经理;广发策略优选混合型证券投资基金的基金经理;广发行业领先混合型证券投资基金的基金经理;广发均衡价值混合型证券投资基金的基金经理	2019-03-07	-	19年	李辉女士,经济学学士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司交易部交易员,广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自2007年6月13日至2010年12月31日)、广发聚利保本混合型证券投资基金基金经理(自2012年10月23日至2014年3月20日)、广发稳健增长开放式证券投资基金基金经理(自2010年12月31日至2016年3月29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,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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度中美贸易战出现恶化,大幅低于市场预期,全球风险情绪上升,带来了市场的调整。同时为了缓冲贸易战对经济的影响,中美两国都释放了宽松预期。全球风险资产先跌后涨,黄金价格创6年来新高。国内宏观数据开始回落,但消费韧性仍较强,消费品需求表现出后周期的相对稳定性。整体来看,A股估值仍较低,优质股票并未出现显著高估。从长期投资的角度来看,仍有较多优质稳健增长类股票处于低估状态。

二季度在市场出现较大调整的时候,本基金进行了建仓,有效回避了市场的下跌并捕捉到了市场的上行机会,整体获得了正收益,跑赢比较基准。

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3.97%,同期业绩比较基准收益率为-0.57%。

§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	893,479,097.47	87.12
	其中:股票	893,479,097.47	87.12
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	120,916,534.15	11.79
7	其他资产	11,158,402.68	1.09
8	合计	1,025,554,034.30	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	14,344,000.00	1.47
B	采矿业	71,317,672.66	7.30
C	制造业	303,478,722.20	31.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,203,920.00	4.93
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	149,704,941.00	15.31
G	交通运输、仓储和邮政业	43,676,560.20	4.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,093,797.76	2.87
J	金融业	137,452,664.61	14.06
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	27,513,596.82	2.81
M	科学研究和技术服务业	62,153,087.22	6.36
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	4,119,000.00	0.42
Q	卫生和社会工作	3,398,028.40	0.35
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	893,479,097.47	91.40

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	603939	益丰药房	679,800	44,866,800.00	4.59
2	600004	白云机场	2,399,811	43,676,560.20	4.47
3	600030	中信证券	1,806,507	43,012,931.67	4.40
4	600036	招商银行	1,140,800	41,045,984.00	4.20
5	600547	山东黄金	990,873	40,794,241.41	4.17
6	002697	红旗连锁	6,100,450	39,469,911.50	4.04
7	600031	三一重工	2,801,538	36,644,117.04	3.75
8	603018	中设集团	2,834,958	35,295,227.10	3.61
9	002557	洽洽食品	1,200,899	30,322,699.75	3.10
10	601899	紫金矿业	8,000,000	30,160,000.00	3.09

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	205,535.18
2	应收证券清算款	10,649,178.00
3	应收股利	-
4	应收利息	48,600.90
5	应收申购款	255,088.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,158,402.68

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	603939	益丰药房	44,866,800.00	4.59	限售股

§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	1,920,229,338.35
本报告期基金总申购份额	12,988,761.90
减:本报告期基金总赎回份额	996,795,541.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	936,422,559.18

§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

(一)中国证监会批准广发稳健策略混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发稳健策略混合型证券投资基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发稳健策略混合型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)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

广发中证养老产业指数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:中国银行股份有限公司
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	广发养老指数	
基金主代码	000968	
交易代码	000968	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年2月13日	
报告期末基金份额总额	1,526,057,630.05份	
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。	
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证养老产业指数中的基准权重构建指数化投资组合。	
业绩比较基准	95%×中证养老产业指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发养老指数A	广发养老指数C
下属分级基金的交易代码	000968	002982
报告期末下属分级基金的份额总额	1,491,985,410.32份	34,072,219.73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)	
	广发养老指数A	广发养老指数C
1.本期已实现收益	-5,120,375.39	-134,868.60
2.本期利润	-124,164,633.92	-2,600,382.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0855	-0.0806
4.期末基金资产净值	1,382,591,375.84	31,325,334.92
5.期末基金份