

广发聚瑞混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

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:二〇一八年八月二十日

重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2018年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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,投资者有风险,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及其更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细信息,应阅读半年度报告正文。
本报告自2018年1月1日至2018年6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	广发聚瑞混合型证券投资基金
基金代码	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
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
期末基金份额总额	491,284,302.69份
基金合同存续期限	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标:深入研究宏观经济、社会发展过程中结构性变化和趋势性特征,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增值。
投资策略:本基金主要采用自上而下的“主题驱动分析框架”,挖掘受益于中国经济发展转型和结构调整的主题机会,通过定量和定性相结合,在存异中寻找共识,坚持价值投资理念,通过自下而上的选股分析,对个股进行估值、基本面和成长性分析,把握确定性机会,进行中长期投资,实现基金资产的增值。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	孙树刚	姜国华
联系人	张琳	张琳
联系电话	020-83396666	(010) 66106788
电子邮箱	gdfund@广发.com	custody@icbc.com.cn
电子服务电话	95166(24), 020-83398999	95588
传真	020-83989158	(010) 66106759

2.4 信息披露方式

投资者半年度报告摘要的管理人互联网网址: <http://www.gffund.com.cn>
基金半年度报告披露地点:广州市海珠区大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

项目	本报告期(2018年1月1日至2018年6月30日)	本报告期末	上年度末
3.1.1 期间数据指标			
本期实现收益	18,794,135.33		
本期利润	-32,717,472.10		
本期基金份额持有人应得利润	-40,963.62		
本期基金份额净值增长率	-3.23%		
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)		
期末可供分配基金份额利润	0.9690		
期末基金资产净值	956,985,910.04		
期末基金份额净值	1.946		

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值。
(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)期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现的孰低者为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

前段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	超额收益	超额收益占基金份额净值比例	①-②	②-③
过去一个月	-2.40%	1.80%	-0.60%	1.02%	3.54%	0.78%
过去三个月	0.41%	1.42%	-1.01%	1.03%	7.93%	0.51%
过去六个月	-3.23%	1.37%	-0.46%	0.92%	6.22%	0.46%
过去一年	9.89%	1.18%	-2.96%	0.76%	12.44%	0.42%
过去三年	-20.99%	1.74%	-14.85%	1.19%	-61.48%	0.95%
自基金合同生效以来	94.60%	1.74%	23.15%	1.21%	71.46%	0.53%

注:(1)业绩比较基准:80%×沪深300指数+20%×中证全债指数。
(2)业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。
3.2.2 自基金合同生效以来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

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及基金经理简介
本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准,于2003年6月6日成立,注册资本128892万元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳前海南金金融控股股份有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司,公司拥有公募基金管理权,特定客户资产管理,社保基金境内投资管理,基本养老保险基金证券投资管理机构,受托管理保险资金投资管理,人保财险基金委托资产管理,合格境内机构投资者等境外证券投资(ODI)等业务资格。
本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与考核委员会、战略与风险管理委员会、风险控制委员会、投资决策委员会、风险控制委员会(30个部门);宏观策略部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、数据策略投资部、国际业务部、研究发展部、产品设计部、营销管理部、机构管理部、渠道管理部、养老金与战略业务部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网事业部、中央交易部、基金运营部、注册登记部、信息技术管理部、合规稽核部、金融工程与风险管理部、规划发展部、人力资源部、财务部、综合管理部、北京办事处。此外,还出资设立了瑞元资本管理有限公司,广发国际资产管理有限公司(香港子公司),参股了通理股份有限公司。
截至2018年6月30日,本基金管理人管理一百七十五只开放式基金,管理资产规模为3000亿元。同时,公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合,社保基金投资组合和养老金投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金基金经理(本期)的期限	证券从业年限	说明
魏浩	基金经理	2017-07-19	8年	魏浩先生,金融学硕士,持有中国证券基金从业资格,曾任广发基金管理有限公司市场部副经理,现任广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理(自2017年7月19日起任职),广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理(自2017年7月19日起任职),广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理(自2017年7月19日起任职)。

注:1.“任职日期”和“离任日期”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 管理人报告期内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《证券投资基金法》及其配套法规、《广发聚瑞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,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。
4.3 管理人报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司通过建立科学、系统的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控及及时的统计分析,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实施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,投资的证券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权体系,投资决策均在授权范围内可以自主决策,超过授权范围的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易室按照“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流程进行实时监控和预警,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,上述公平交易事项总体执行情况良好,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(完全按照有关基金的构成比例进行证券投资组合投资除外)同一或不同投资标的在交易日内进行反向交易。如果因应付大额赎回等特殊状况需要进行反向交易的,则须经公司领导层审批并留痕备查。
本基金组合为主被动开放式基金。本报告期内,本基金组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生相同方向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生反向交易的情况,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 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩分析
2018年上半年,经济增速稳中趋降,去杠杆政策进一步深化,又受到中美贸易争端冲击,整体经济稳中趋降,国内政策逐步推进,去年四季度以来取得阶段性成果,但由于受到外部冲击,市场流动性整体下降,对未来的经济形势十分悲观。管理人认为外债中债是避险国内债是避险,对外对外的经济刺激,经济并没有失速下滑,因此政策也开始调整节奏,稳预期,中长期中的去杠杆和控房等措施也没有松动,且政策,对中国经济长期的前景还是充满信心的。
目前市场认为随着政治局会议的政策调整,中美关系也有阶段性改善,市场目前过度悲观的介入于了未来的风险,指数有望企稳回升,本基金仓位调整侧重科技和创新两条主线精选个股。
4.4.2 报告期内基金的投资组合报告
公司设有估值委员会,按照相关法律法规和证监会的相关规定,负责制定旗下

5 投资组合报告

5.1 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.2 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.3 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.4 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.5 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.6 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.7 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.8 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.9 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.10 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.11 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.12 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.13 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.14 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.15 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.16 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.17 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.18 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.19 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	-
合计	963,272,700.80	100.00%

5.20 基金资产组合情况

截至2018年6月30日,基金资产组合情况如下:

权益类资产	767,489,698.30	79.22%
固定收益类资产	767,489,698.30	79.22%
货币类资产	48,440,794.20	5.00%
金融衍生品	-	-
其他资产	-	