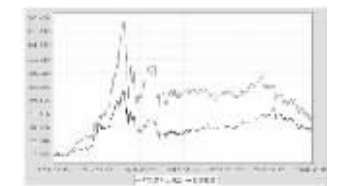


广发新动力混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年3月19日至2018年9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	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
李楠	本基金基金经理	2015-11-16	-	10年

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、《广发新动力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,无损害基金份额持有人利益的行为,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,并通过实时执行的行为监控及及时的评估分析,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自营债券库。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督稽核,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。如因应对大额赎回等特殊情形确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

2018年三季度,A股主要指数均呈现下行趋势,但以上证50为代表的大盘蓝筹指数却取得了相对明显的超额收益,中小板和创业板表现完全相反的走势,跌幅显著。随着金融去杠杆态势势不再加强,市场资金偏紧,利率水平显著上升的势头得到遏制,为市场提供了良好的宏观环境。但是,中美贸易摩擦不断升级,叠加去杠杆的政策导向,引发了市场对国内经济走势的悲观预期,并造成市场跌跌,而出口占比较高的通信、电子等行业跌幅居前。转折点在来自7月底8月初,政府高层释放出对内稳增长、去杠杆阶段缓和的强烈信号,以基建、工程、金融为代表的蓝筹股开始走出明显的超额收益。全季,上证综指、中小板指、创业板指、上证50涨幅分别为-0.92%、-11.22%、-12.16%和11.1%。

本基金三季度减持了部分食品饮料、地产等个股,增加了部分长期看好的医药、金融和TMT板块的成长股。在组合结构上仍以稳健的消费龙头为基础配置,但更加均衡,同时本基金仍不自盲目追逐市场热点,未去选股将继续优化成长一价之配,继续坚持以1-2年的投资时间尺度,选取行业景气度高上、业绩和估值相匹配的细分行业龙头。

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-9.06%,同期业绩比较基准收益率为-1.37%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	股票投资	688,427,282.03	70.53
2	固定收益投资	688,427,282.03	70.53
3	买入返售金融资产	-	-
4	银行存款和结算备付金合计	149,480,433.28	15.29
5	其他资产	628,591,972.21	64.64

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	医药生物	1,048,200	0.10
2	食品饮料	1,048,200	0.10
3	电子	1,048,200	0.10
4	计算机	1,048,200	0.10
5	通信	1,048,200	0.10
6	国防军工	1,048,200	0.10
7	公用事业	1,048,200	0.10
8	有色金属	1,048,200	0.10
9	石油石化	1,048,200	0.10
10	其他行业	1,048,200	0.10

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	000519	贵州茅台	62,010	8,270,960.00	0.84
2	000249	盛邦股份	2,460,000	71,910,000.00	7.33
3	002688	普华永道	2,800,000	38,360,000.00	3.91
4	002024	华测检测	158,161	20,572,760.00	2.09
5	002609	汇源新材	645,414	21,671,718.00	2.21
6	000001	平安银行	327,380	22,248,270.00	2.27
7	002009	中国宝安	428,000	22,902,700.00	2.33
8	000661	长春高新	39,300	23,548,500.00	2.39
9	000011	航发动力	309,000	18,177,200.00	1.85
10	000008	招商地产	1,307,103	18,368,634.00	1.87

5.4 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权证投资明细

本报告期内,本基金未持有权证。

5.5 报告期末按品种分类的债券投资组合

本报告期内,本基金未持有债券。

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五名债券投资明细

本报告期内,本基金未持有债券。

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

本报告期内,本基金未持有贵金属。

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

本报告期内,本基金未持有权证。

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。

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。

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在本报告期内没有出现过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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保证金	384,213.67	0.39
2	应收证券清算款	71,288,230.00	7.31
3	应收股利	16,396.30	0.00
4	应收利息	491,297.04	0.05
5	其他应收款	-	-
6	其他	6,092,672.23	0.62
7	合计	81,362,819.24	8.37

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期内,本基金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	000519	贵州茅台	200,100	27,514,700.00	2.81
2	000880	山东黄金	1,048,200	47,415,480.00	4.90
3	002029	七匹衬衫	1,048,200	36,468,000.00	3.75
4	000024	华测检测	1,048,200	13,827,600.00	1.43
5	000039	浦发银行	688,427	14,827,718.00	1.53
6	000012	招商银行	435,220	10,953,220.00	1.13
7	002036	大华股份	1,647,733	14,297,204.41	1.47
8	300012	顺络电子	2,163,000	23,132,400.00	2.38
9	000001	平安银行	811,461	25,790,220.00	2.66
10	002028	江苏国泰	1,320,200	14,380,200.00	1.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期内,本基金未持有债券。

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

本报告期内,本基金未持有债券。

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

本报告期内,本基金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

本报告期内,本基金未持有贵金属。

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

本报告期内,本基金未持有权证。

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。

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。

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在本报告期内没有出现过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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保证金	384,213.67	0.39
2	应收证券清算款	71,288,230.00	7.31
3	应收股利	16,396.30	0.00
4	应收利息	491,297.04	0.05
5	其他应收款	-	-
6	其他	6,092,672.23	0.62
7	合计	81,362,819.24	8.37

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期内,本基金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	000519	贵州茅台	200,100	27,514,700.00	2.81
2	000880	山东黄金	1,048,200	47,415,480.00	4.90
3	002029	七匹衬衫	1,048,200	36,468,000.00	3.75
4	000024	华测检测	1,048,200	13,827,600.00	1.43
5	000039	浦发银行	688,427	14,827,718.00	1.53
6	000012	招商银行	435,220	10,953,220.00	1.13
7	002036	大华股份	1,647,733	14,297,204.41	1.47
8	300012	顺络电子	2,163,000	23,132,400.00	2.38
9	000001	平安银行	811,461	25,790,220.00	2.66
10	002028	江苏国泰	1,320,200	14,380,200.00	1.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期内,本基金未持有债券。

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

本报告期内,本基金未持有债券。

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

本报告期内,本基金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

本报告期内,本基金未持有贵金属。

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

本报告期内,本基金未持有权证。

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。

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。

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在本报告期内没有出现过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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保证金	384,213.67	0.39
2	应收证券清算款	71,288,230.00	7.31
3	应收股利	16,396.30	0.00
4	应收利息	491,297.04	0.05
5	其他应收款	-	-
6	其他	6,092,672.23	0.62
7	合计	81,362,819.24	8.37

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期内,本基金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	000519	贵州茅台	200,100	27,514,700.00	2.81
2	000880	山东黄金	1,048,200	47,415,480.00	4.90
3	002029	七匹衬衫	1,048,200	36,468,000.00	3.75
4	000024	华测检测	1,048,200	13,827,600.00	1.43
5	000039	浦发银行	688,427	14,827,718.00	1.53
6	000012	招商银行	435,220	10,953,220.00	1.13
7	002036	大华股份	1,647,733	14,297,204.41	1.47
8	300012	顺络电子	2,163,000	23,132,400.00	2.38
9	000001	平安银行	811,461	25,790,220.00	2.66
10	002028	江苏国泰	1,320,200	14,380,200.00	1.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期内,本基金未持有债券。

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

本报告期内,本基金未持有债券。

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

本报告期内,本基金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

本报告期内,本基金未持有贵金属。

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

本报告期内,本基金未持有权证。

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。

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。

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在本报告期内没有出现过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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保证金	384,213.67	0.39
2	应收证券清算款	71,288,230.00	7.31
3	应收股利	16,396.30	0.00
4	应收利息	491,297.04	0.05
5	其他应收款		