

广发聚丰混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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,并通过实际的行为监控及对市场的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资决策投资组合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,投资的债券必须来源于公司债券库。公司建立了严格的投资授权机制,投资组合经理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风险控制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。

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。

4.2 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,如因响应大额赎回等特殊情况进行反向交易,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。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金额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嫌疑。

4.4 报告期内本基金的投资策略及操作分析

三季度,市场表现出一定程度的分化,其中,上证综指下跌0.52%,创业板综指下跌12.16%,今年以来,上证综指下跌14.69%,创业板下跌19.47%,造成较大回撤幅较大的原因主要是:第一,市场信心贸易战进一步恶化,影响出口;第二,市场对中国国内“去杠杆”政策会使得经济增速下滑较多,且近期高估经济数据已验证。

本基金认为,在指数大幅调整之下,一些优质的公司已经进入安全区间,估值压力基本缓解,行业景气度开始回暖,具备较大的投资价值。

本基金主要投资于“科技升级”和“消费升级”的相关板块,目前持仓中,以代表新经济发展方向的新兴科技和现代医药为主。

本基金三季报跑输基准,主要原因在于本基金持有的成长股相对跌幅较多。未来本基金将重点加强风险控制,力争在中长期维度为持有人创造更高的收益和更少的波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-9.96%,同期业绩比较基准收益率为-1.37%。

5 投资组合报告

序号	名称	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债融资	4,794,395,629.27	87.54
2	国债逆回购	4,794,395,629.27	87.54
3	银行存款	-	-
4	其他货币资金	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他金融资产	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	股指期货投资	-	-
9	其他	680,153,470.01	12.50
10	国债期货	-	-
11	资产支持证券	4,420,144,399.12	80.89

4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	股票名称	股票代码	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000006	招商银行	4,307,761	301,384,710.06	4.42
2	000019	招商局A	342,367	269,598,846.00	3.86
3	000002	万科A	5,377,597	246,198,390.40	3.48
4	000008	五粮液	346,828	231,268,988.00	3.30
5	000001	长安汽车	986,222	212,424,270.00	3.04
6	300094	金龙机电	4,986,266	171,211,056.00	2.45
7	000039	深大通	1,936,356	107,740,018.00	1.52
8	000077	华昌发展	12,882,786	102,922,772.00	1.46
9	003212	华信新材	2,243,893	139,212,020.00	1.97
10	000027	海信电	34,794,442	138,224,130.00	1.96

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	名称	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	股票投资	4,794,395,629.27	87.54
2	债券投资	-	-
3	资产支持证券投资	4,420,144,399.12	80.89
4	银行存款和结算备付金合计	680,153,470.01	12.50
5	其他金融资产	4,420,144,399.12	80.89

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	11,104,824,463.28	16.42
B	信息技术	9,397,806,254.22	13.61
C	制造业	6,092,466,606.33	8.84
D	公用事业	4,307,761.00	0.01
E	金融业	2,585,347,597.00	3.76
F	可选消费品	2,420,792,486.00	3.52
G	日常消费品	1,388,177,151.00	2.01
H	其他	110,292,925.00	0.16

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:二〇一八年十月二十五日

5.1 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2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资投资组合等内容,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。

本报告中期财务资料未经审计。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

5.2 基金产品概况

基金名称	广发聚丰混合型证券投资基金
基金代码	270806
基金场内简称	聚丰混合
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	2018年10月25日
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日期	2015年05月28日
基金管理人基金总部	广东省广州市天河区珠江新城华夏路10号广发证券大厦六楼
基金销售机构	广发证券股份有限公司;广发基金直销柜台(基金管理人直销);广州证券股份有限公司;招商证券股份有限公司;华泰证券股份有限公司;兴业证券股份有限公司;光大证券股份有限公司;安信证券股份有限公司;中信证券股份有限公司;方正证券股份有限公司;中信建投证券股份有限公司;国信证券股份有限公司;海通证券股份有限公司;上海证券有限责任公司;中国银河证券股份有限公司;西南证券股份有限公司;长江证券股份有限公司;齐鲁证券有限公司;东方证券股份有限公司;华鑫证券有限责任公司;西部证券股份有限公司;东吴证券股份有限公司;大同证券有限责任公司;恒泰证券股份有限公司;华龙证券股份有限公司;中原证券股份有限公司;广发证券股份有限公司;广发证券股份有限公司;广发证券股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2018年7月1日至2018年9月30日)
本期基金份额净值增长率	-10.34% 0.35%
本报告期末基金份额净值	1.04
本报告期基金份额持有人数量	2,579,248,248.00
基金份额持有人户数	13,923

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。

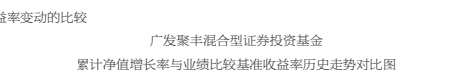
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

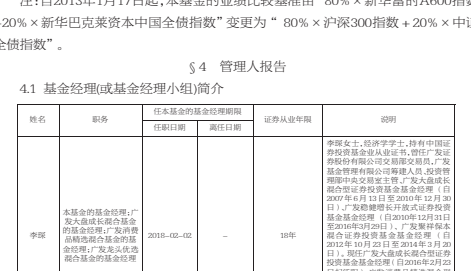
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

日期	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	1-3	2-3
过去三个月	-0.88%	1.03%	-1.37%	1.06%	-0.05%	0.04%

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



广发聚丰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(2006年12月29日至2018年9月30日)



注:自2018年1月17日起,本基金的业绩比较基准由“80%×新华富时A600指数+20%×新华巴克资本中国全债指数”变更为“80%×沪深300指数+20%×中证全债指数”。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明	
李勇	基金经理	2018-08-22	2018-09-29	10	李勇先生,管理学博士,持有中国证券投资基金从业证书,曾任广发证券资产管理部高级研究员、研究部研究员、基金管理部研究员、资产管理部副经理、基金经理助理,自2018年8月22日起任广发聚丰混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚兴混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚惠混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚康混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚益混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚财混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚安混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚源混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚祥混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚泰混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚兴混合型证券投资基金基金经理。

姓名	职务	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明	
魏超	基金经理	2018-08-22	2018-09-29	10	魏超先生,管理学博士,持有中国证券投资基金从业证书,曾任广发证券资产管理部高级研究员、研究部研究员、基金管理部研究员、资产管理部副经理、基金经理助理,自2018年8月22日起任广发聚丰混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚兴混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚惠混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚康混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚益混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚财混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚安混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚源混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚祥混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚泰混合型证券投资基金基金经理。2015年12月11日至2018年6月14日任广发聚兴混合型证券投资基金基金经理。

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2018年7月1日至2018年9月30日)
本期基金份额净值增长率	-10.34% 0.35%
本报告期末基金份额净值	1.04
本报告期基金份额持有人数量	2,579,248,248.00
基金份额持有人户数	13,923

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

日期	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	1-3	2-3
过去三个月	-0.88%	1.03%	-1.37%	1.06%	-0.05%	0.04%

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



广发聚丰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(2006年12月29日至2018年9月30日)

广发美国房地产指数证券投资基金

2018年第三季度报告

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,并通过实际的行为监控及对市场的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资决策投资组合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,投资的债券必须来源于公司债券库。公司建立了严格的投资授权机制,投资组合经理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风险控制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。

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。

4.2 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,如因响应大额赎回等特殊情况进行反向交易,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为被动型开放式基金。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金额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嫌疑。

4.4 报告期内本基金的投资策略及操作分析

三季度,纳斯达克100上涨了7.63%,标普500指数上涨了7.20%,道琼斯工业指数上涨了7.01%,全球大宗商品上涨了1.08%,10年期美国利率利率快速上行,市场对中国国内股债风险偏好有所提升,美国股市表现较好。

本基金三季报跑输基准,主要原因在于本基金持有的成长股相对跌幅较多。未来本基金将重点加强风险控制,力争在中长期维度为持有人创造更高的收益和更少的波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为4.51%,同期业绩比较基准收益率为5.15%。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	名称	金额(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	股票投资	128,306,488.92	86.31
2	债券投资	919,333.25	0.62
3	资产支持证券投资	-	-
4	银行存款和结算备付金合计	128,306,488.92	86.31
5	其他金融资产	1,060,600.00	0.71

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	128,306,488.92	86.31
B	信息技术	-	-
C	制造业	-	-
D	公用事业	-	-
E	金融业	-	-
F	可选消费品	-	-
G	日常消费品	-	-
H	其他	-	-

5.3 报告期末在不同国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资组合

地区	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
国内(地区)	128,306,488.92	86.31
国外(地区)	-	-
合计	128,306,488.92	86.31

注:国内(地区)类别别股票及存托凭证所在证券交易所情况。

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药、生物、医药	11,104,824,463.28	16.42
B	信息技术	9,397,806,254.22	13.61
C	制造业	6,092,466,606.33	8.84
D	公用事业	4,307,761.00	0.01
E	金融业	2,585,347,597.00	3.76
F	可选消费品	2,420,792,486.00	3.52
G	日常消费品	1,388,177,151.00	2.01
H	其他	110,292,925.00	0.16
I	合计	1,171,476,916.00	17.23

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	000006	招商银行	4,307,761	301,384,710.06	4.42
2	000019	招商局A	342,367	269,598,846.00	3.86
3	000002	万科A	5,377,597	246,198,390.40	3.48
4	000008	五粮液	346,828	231,268,988.00	3.30
5	000001	长安汽车	986,222	212,424,270.00	3.04
6	300094	金龙机电	4,986,266	171,211,056.00	2.45
7	000039	深大通	1,936,356	107,740,018.00	1.52
8	000077	华昌发展	12,882,786	102,922,772.00	1.46
9	003212	华信新材	2,243,893	139,212,020.00	1.97
10	000027	海信电	34,794,442	138,224,130.00	1.96

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投资。

(2)本基金本报告期末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投资。

(2)本基金本报告期末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在本报告期内没有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。