

广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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 准标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-7.76%	1.02%	-4.24%	0.98%	-3.52%	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变动的比较

广发百发大数据策略成长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的历史走势对比图
(2015年11月18日至2018年12月31日)

1. 广发百发大数据成长混合A:



2. 广发百发大数据成长混合B:



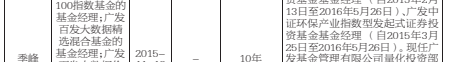
3. 广发百发大数据成长混合C:



4. 广发百发大数据成长混合E:



5. 广发百发大数据成长混合F:



6. 广发百发大数据成长混合G:



7. 广发百发大数据成长混合H:



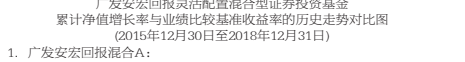
8. 广发百发大数据成长混合I:



9. 广发百发大数据成长混合J:



10. 广发百发大数据成长混合K:



11. 广发百发大数据成长混合L:



12. 广发百发大数据成长混合M:



13. 广发百发大数据成长混合N:



14. 广发百发大数据成长混合O:



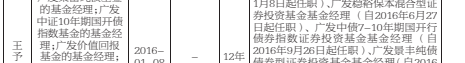
15. 广发百发大数据成长混合P:



16. 广发百发大数据成长混合Q:



17. 广发百发大数据成长混合R:



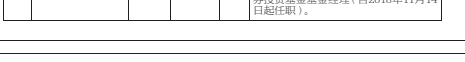
18. 广发百发大数据成长混合S:



19. 广发百发大数据成长混合T:



20. 广发百发大数据成长混合U:



21. 广发百发大数据成长混合V:



22. 广发百发大数据成长混合W:



23. 广发百发大数据成长混合X:



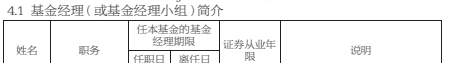
24. 广发百发大数据成长混合Y:



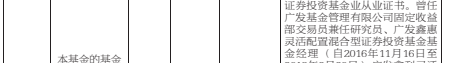
25. 广发百发大数据成长混合Z:



26. 广发百发大数据成长混合AA:



27. 广发百发大数据成长混合AB:



28. 广发百发大数据成长混合AC:



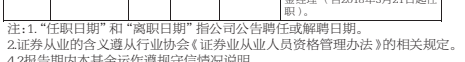
29. 广发百发大数据成长混合AD:



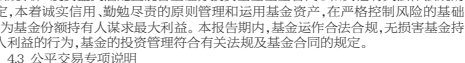
30. 广发百发大数据成长混合AE:



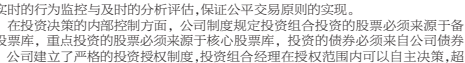
31. 广发百发大数据成长混合AF:



32. 广发百发大数据成长混合AG:



33. 广发百发大数据成长混合AH:



34. 广发百发大数据成长混合AI:



2.证券从业的含义参照行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2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、《广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金合同》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约定。

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,并通过透明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公司债券库。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,超过投资授权的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易员按照“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过程进行实时监控及预警,实现投资风险管理的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监督稽核,实现投资风险管理的事后控制。

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,如果出现对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,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,但成交交易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

回顾四季度,市场整体延续震荡下行。期间,中美贸易摩擦易致市场预期日趋激烈,外围市场大幅震荡,市场避险情绪上升。贯穿全年的两大压力因素持续发酵,一方面,特朗普积极的财政政策逐步显效,美国经济年内保持强劲增长,而美联储持续加息更使得全球流动性承压;另一方面,贸易战的负面影响逐步上升,加剧了国内经济下行的压力。10月,医药与食品饮料等板块的板块轮动由于基本面的变化而出现,带动了短期市场情绪。整体而言,四季度资本市场风险释放的主要窗口已关闭,但同时抬升了政策提前的预期。12月,美联储加息落底,受到政策预期快速衰退通缩,贸易保护主义和全球供应链紧张造成影响,2019年经济增速放缓,市场预期下调,央行也适时把握时机释放流动性,同时为传导至信用端政策疏通,逐步推进至央行可稳态的框架。

四季度整体,鉴于贸易摩擦等风险因素引起的潜在冲击仍需关注,因此,组合期间保持中低位运行,维持风险敞口稳定,缓解了部分冲击,也为布局后市修复行情预留了空间。

4.5报告期内基金的投资表现

本报告期内,广发百发大数据成长混合基金A类净值增长率为-7.89%,B类净值增长率为-7.76%,同期业绩比较基准收益率为-4.24%。

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	49,027,149.42	35.17
2	其中:股票	49,027,149.42	35.17
3	固定收益投资	—	—

注:1、“权益日期”和“离职日期”指公司公开聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义参照行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2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、《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金合同》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约定。

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,并通过透明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公司债券库。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,超过投资授权的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易员按照“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过程进行实时监控及预警,实现投资风险管理的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监督稽核,实现投资风险管理的事后控制。

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,如果出现对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,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,但成交交易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

四季度,股市市场整体下行震荡,整体明显下行,其中10-12月上旬,市场走势非常弱势,下行期间,地方债的供给放缓以及经济数据下行叠加等因素是主要原因。本期的下行期间下市场情绪持续较为一致,12月中旬在信用债市场与债转股超预期等刺激下,叠加前期大幅上涨且并没有像预期的回调从而积累了大量的止盘盘情况下行,利率出现阶段性调整。最后几个交易日,市场情绪重新回暖,收益率率下行。本季度本基金以利率品种和高等级信用债为主要配置方向,对股票资产暂时保持谨慎,等待机会。

4.5报告期内基金的投资表现

本报告期内,广发安宏回报混合A类净值增长率为-4.68%,广发安宏回报混合C类净值增长率为-4.73%,同期业绩比较基准收益率为-1.70%。

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	548,276,841.20	99.84
2	其中:股票	548,276,841.20	99.84
3	固定收益投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
6	其他资产	—	—

注:1、“权益日期”和“离职日期”指公司公开聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义参照行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2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、《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金合同》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约定。

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,并通过透明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公司债券库。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,超过投资授权的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易员按照“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过程进行实时监控及预警,实现投资风险管理的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监督稽核,实现投资风险管理的事后控制。

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,如果出现对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,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,但成交交易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

四季度,股市市场整体下行震荡,整体明显下行,其中10-12月上旬,市场走势非常弱势,下行期间,地方债的供给放缓以及经济数据下行叠加等因素是主要原因。本期的下行期间下市场情绪持续较为一致,12月中旬在信用债市场与债转股超预期等刺激下,叠加前期大幅上涨且并没有像预期的回调从而积累了大量的止盘盘情况下行,利率出现阶段性调整。最后几个交易日,市场情绪重新回暖,收益率率下行。本季度本基金以利率品种和高等级信用债为主要配置方向,对股票资产暂时保持谨慎,等待机会。

4.5报告期内基金的投资表现

本报告期内,广发安宏回报混合A类净值增长率为-4.68%,广发安宏回报混合C类净值增长率为-4.73%,同期业绩比较基准收益率为-1.70%。

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	548,276,841.20	99.84
2	其中:股票	548,276,841.20	99.84
3	固定收益投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
6	其他资产	—	—

注:1、“权益日期”和“离职日期”指公司公开聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义参照行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2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、《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金合同》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约定。

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,并通过透明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公司债券库。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,超过投资授权的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易员按照“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过程进行实时监控及预警,实现投资风险管理的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监督稽核,实现投资风险管理的事后控制。

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,如果出现对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,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,但成交交易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

四季度,股市市场整体下行震荡,整体明显下行,其中10-12月上旬,市场走势非常弱势,下行期间,地方债的供给放缓以及经济数据下行叠加等因素是主要原因。本期的下行期间下市场情绪持续较为一致,12月中旬在信用债市场与债转股超预期等刺激下,叠加前期大幅上涨且并没有像预期的回调从而积累了大量的止盘盘情况下行,利率出现阶段性调整。最后几个交易日,市场情绪重新回暖,收益率率下行。本季度本基金以利率品种和高等级信用债为主要配置方向,对股票资产暂时保持谨慎,等待机会。

4.5报告期内基金的投资表现

本报告期内,广发安宏回报混合A类净值增长率为-4.68%,广发安宏回报混合C类净值增长率为-4.73%,同期业绩比较基准收益率为-1.70%。

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	127,597,665.30	79.25
2	固定收益投资	29,445,000.00	16.96
3	其中:债券	29,445,000.00	16.96
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
6	其他资产	—	—

注:1、“权益日期”和“离职日期”指公司公开聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义参照行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2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、《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用