广发策略优选混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发策略优选混合	
基金主代码	270006	
交易代码	270006(前端)	270016(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年5月17日	
报告期末基金份额总额	1,871,419,934.47份	
投资目标	通过综合运用多种投资策略优选股票,分享中国经济和资本市场高速增长的成果,为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。	
投资策略	本基金将主要根据宏观经济政策、资金供求、市场波动周期因素的判断,确定资产配置策略;通过综合运用主题投资、买入持有、逆向投资等多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票构建股票投资组合;通过剔率预测以及收益曲线策略进行债券投资;同时严格遵守有关权证投资的比例限制。	
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*中证全债指数	
风险收益特征	较高风险,较高收益。	
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	

§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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-173,289,489.67
2.本期利润	-374,574,308.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2001
4.期末基金资产净值	2,428,140,295.54
5.期末基金份额净值	1.2975

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。

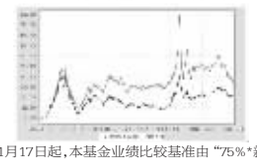
3.2 基金净值表现

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	-13.36%	1.74%	-8.61%	1.23%	-4.75%	0.51%

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

广发策略优选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5月17日至2018年12月31日)



注:自2013年1月17日起,本基金业绩比较基准由“75%*新华富时A600指数+25%*新华巴克莱资本中国全债指数”变更为“75%*沪深300指数+25%*中证全债指数”。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王小松	本基金的基金经理;广发成长优选混合基金的基金经理;广发内需增长混合基金的基金经理;广发新兴产业精选混合基金的基金经理;广发改革混合基金的基金经理	2014-12-24	-	12年	王小松先生,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任联合证券有限责任公司投资银行总部投行项目经理、华泰联合证券有限责任公司研究员、国联安基金管理有限公司研究发展部研究员、广发基金管理有限公司研究发展部研究员、权益投资一部研究员、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月5日至2018年1月11日)。现任广发策略优选混合型证券投资基金基金经理(自2014年12月24日起任职)、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年2月17日起任职)、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年6月13日起任职)、广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年1月29日起任职)、广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年4月21日起任职)。
李巍	本基金的基金经理;广发制造业精选混合基金的基金经理;广发主题领先混合基金的基金经理;广发新兴产业精选混合基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发聚鑫保本基金的基金经理;广发新兴成长基金的基金经理;策略投资部总经理	2014-03-17	-	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、投资自营部研究员、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、权益投资一部总经理、广发核心精选混合型证券投资基金基金经理(自2013年5月9日至2015年2月17日)。现任广发基金管理有限公司策略投资部总经理、广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理(自2011年9月20日起任职)、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日起任职)、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日起任职)、广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年1月28日起任职)、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日起任职)、广发新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年9月15日起任职)。
易阳方	本基金的基金经理;广发转型升级基金的基金经理;广发聚惠混合基金的基金经理;公司副总经理,投资总监	2017-06-09	-	22年	易阳方先生,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投资自营部副经理、广发基金管理有限公司投资管理部总经理、总经理助理、广发聚富开放式证券投资基金基金经理(自2003年12月3日至2007年3月29日)、广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理(自2011年9月20日至2013年2月5日)、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年1月22日至2017年11月9日)、广发稳裕保本混合型证券投资基金基金经理(自2016年7月26日至2017年7月28日)、广发聚丰混合型证券投资基金基金经理(自2006年12月23日至2018年2月2日)、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2014年3月21日至2018年6月6日)、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月6日至2018年8月2日)。现任广发基金管理有限公司副总经理兼任投资总监、广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年6月9日起任职)、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年11月27日起任职)、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2018年3月13日起任职)。

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》及其配套法规、《广发策略优选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4季度,A股主要指数全面下跌。全季,上证50、沪深300、中小板指和创业板指跌幅分别为12.03%、12.45%、18.22%和11.39%。

4季度国内宏观经济继续走弱,12月PM1已经降到了49.4,突破荣枯线,且创了2016年以来的次低,且是2009年来的第四地位,从各方面的高频数据来看,未来继续下行为大概率事件。7月份的政治局会议表明国内政策已经开始明显转向,稳字当头,10月份的政治局会议更是确认了这一点,年底的中央经济工作会也延续了一致的口径,且在某些长期问题上的提法令人眼前一亮。货币政策已经开始边际宽松,但货币端向信用端传导仍需时间;基建投资仍受制于地方政府融资能力,只能靠中央财政和边际放量的地方专项债;地产销售逐渐走弱,地产调控未有放松,地产相关消费明显走弱,或许只有更严重的经济下滑才能换来地产政策的边际放松;投资回报率太低和对未来经济前景的担忧也影响到了制造业投资;经济不景气还体现在了以汽车为代表的耐用消费和以服装为代表的非耐用消费,从各种新闻报道来看,失业问题已是“星星之火”,未来会否“燎原”,尚需观察。国际方面,美国经济一枝独秀,但长短期国债收益率倒挂预示着未来两年出现衰退的概率大增,美股和油价也出现大幅调整;其他发达经济体总体平稳,但社会事件频发。除了国内政策转向延续,4季度最大的一个变化在于,中美首脑G20会面后,中美“贸易战”阶段性停战。虽然政策转暖,中美贸易争端出现转机,压力巨大的宏观经济、不断下调的上市公司盈利预测,以及内忧外患的局面严重影响了A股投资者的风险偏好,绝大部分股票在4季度都出现明显下跌,仅有少数大众消费品有相对收益。

市场下跌自有其逻辑,且趋势一旦形成要想逆转亦非易事。目前内忧外患的情况下,我们需要对大趋势、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,且未有改善,包括债务过高、新增长动力、贫富分化、劳动生产率等等,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,有些则是更多来自自身,毕竟改革开放四十年了,需要有效推向更深层了。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年困扰A股市场最重要的两个问题,金融监管和贸易战已经出现明显缓和甚至转向,市场大幅下跌以后已经反映了绝大部分悲观预期。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,本基金基本保持仓位稳定,在12月有一定幅度减仓,结构上变化不大,减持了消费电子、保险,增持了大众消费品,因重点配置的计算机、消费电子、通讯和新能源出现大幅下跌,净值表现不佳。

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-13.36%,同期业绩比较基准收益率为-8.61%。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	1,867,088,699.27	76.69
	其中:股票	1,867,088,699.27	76.69
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	523,179,162.20	21.49
7	其他各项资产	44,250,242.01	1.82
8	合计	2,434,518,103.48	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	60,021,583.64	2.47
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,061,652,945.42	43.72
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	11,215,506.90	0.46
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	247,296,129.04	10.18
J	金融业	163,930,488.84	6.75
K	房地产业	187,202,877.21	7.71
L	租赁和商务服务业	113,563,896.64	4.68
M	科学研究和技术服务业	347,425.26	0.01
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	21,857,846.32	0.90
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,867,088,699.27	76.89

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	002202	金风科技	15,446,270	152,560,237.30	6.28
2	600271	航天信息	5,178,704	118,540,534.56	4.88
3	002127	南极电商	15,101,582	113,563,896.64	4.68
4	300207	欣旺达	12,337,124	105,975,895.16	4.36
5	000002	万科A	4,266,390	101,625,409.80	4.19
6	600588	用友网络	4,601,267	98,006,987.10	4.04
7	002410	广联达	4,570,021	95,102,137.01	3.92
8	601318	中国平安	1,580,651	88,674,521.10	3.65
9	600048	保利地产	7,258,479	85,577,467.41	3.52
10	300136	信维通信	3,701,056	79,979,820.16	3.29

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在本报告期内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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	491,781.79
2	应收证券清算款	42,996,016.93
3	应收股利	-
4	应收利息	94,999.67
5	应收申购款	667,443.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,250,242.01

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	002202	金风科技	21,229,000.00	0.87	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	1,871,839,832.56
本报告期基金总申购份额	18,707,356.50
减:本报告期基金总赎回份额	19,127,254.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,871,419,934.47

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

1.中国证监会批准广发策略优选混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》;

3.《广发策略优选混合型证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《广发策略优选混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

6.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照;

7.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:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,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
二〇一九年一月十九日

广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发创新驱动混合	
基金主代码	004119	
交易代码	004119	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年6月9日	
报告期末基金份额总额	252,472,536.28份	
投资目标	在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳健增值。	
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。	
业绩比较基准	65%×中证800指数收益率+35%×中证全债指数收益率。	
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,属于中高收益风险特征的基金。	
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	

§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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-12,874,085.01
2.本期利润	-35,367,390.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1373
4.期末基金资产净值	205,712,014.39
5.期末基金份额净值	0.815

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。

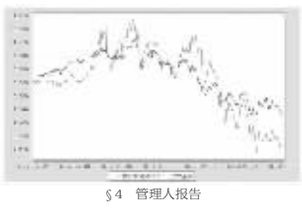
3.2 基金净值表现

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	-14.21%	1.69%	-7.18%	1.08%	-7.03%	0.61%

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

广发创新驱动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
(2017年6月9日至2018年12月31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	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张东一	本基金的基金经理;广发聚优灵活配置混合基金的基金经理;广发聚泰混合基金的基金经理;广发中小盘精选混合基金的基金经理;广发估值优势混合基金的基金经理	2017-10-24	-	11年	张东一女士,理学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、投资经理,广发多因子灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年1月13日至2018年6月25日)。现任广发聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年7月26日起任职)、广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年10月24日起任职)、广发聚泰混合型证券投资基金基金经理(自2018年3月20日起任职)、广发中小盘精选混合型证券投资基金基金经理(自2018年5月23日起任职)、广发估值优势混合型证券投资基金基金经理(自2018年9月21日起任职)。
易阳方	本基金的基金经理;广发转型升级基金的基金经理;广发聚惠混合基金的基金经理;公司副总经理,投资总监	2017-06-09	-	22年	易阳方先生,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投资自营部副经理、广发基金管理有限公司投资管理部总经理、总经理助理、广发聚富开放式证券投资基金基金经理(自2003年12月3日至2007年3月29日)、广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理(自2011年9月20日至2013年2月5日)、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年1月22日至2017年11月9日)、广发稳裕保本混合型证券投资基金基金经理(自2016年7月26日至2017年7月28日)、广发聚丰混合型证券投资基金基金经理(自2006年12月23日至2018年2月2日)、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2014年3月21日至2018年6月6日)、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月6日至2018年8月2日)。现任广发基金管理有限公司副总经理兼任投资总监、广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年6月9日起任职)、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年11月27日起任职)、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2018年3月13日起任职)。

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》及其配套法规、《广发创新驱动灵活配置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

降低了白酒行业的配置比例,增加了必选消费的配置。主要原因:央行宽松的货币政策没有有效传导到实体经济。国庆后的白酒消费略低于预期。

四季度国内经济下行压力加大,名义消费数据在11月降至8.1%,汽车等可选消费品仍然疲软,固定资产投资出现小幅回升,主要因为制造业投资走高,而地产与基建与前期持平,工业企业数据继续小幅回落。社融增速及新增贷款不及预期,流动性造成的影响会逐渐显现,尤其是企业收入增速下滑后,企业端未来的投资增速难有明显提升,制造业投资预计会逐步回落。从外围环境来看,今年以来一直表现相对强势的美国经济也有走弱的迹象,虽然美国制造业PMI仍在高位,但11月新增非农就业人数和企业员工时薪增速均不及预期。G20会后中方积极出台相应政策,国家发展改革委、国家知识产权局等38个部委印发《关于对知识产权(专利)领域严重失信主体开展联合惩戒的合作备忘录》,国务院关税税则委员会则决定从2019年1月1日起,对原产于美国的汽车及零部件暂停加征关税3个月。12月底中美双方首脑再次通话后,贸易风险有改善的预期。市场已经在底部区域,选择估值合适并有长期竞争力的公司长期持有。

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-11.10%,同期业绩基准收益率为-11.39%,较好地跟踪了指数。

§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	1,294,069,510.79	97.24
	其中:股票	1,294,069,510.79	97.24
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	36,682,146.32	2.76
7	其他各项资产	21,124.35	0.00
8	合计	1,330,782,781.46	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	152,413,990.96	11.53
B	采矿业	-	-
C	制造业	618,840,149.89	46.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,808,405.15	0.59
F	批发和零售业	-	-
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	322,584,364.11	24.41
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,853,908.14	0.67
M	科学研究和技术服务业	5,904,951.46	0.45
N	水利、环境和公共设施管理业	38,002,279.00	2.88
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	62,979,529.31	4.76
R	文化、体育和娱乐业	76,685,174.77	5.80
S	综合	-	-
	合计	1,294,072,752.79	97.91

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	300498	温氏股份	5,821,772	152,413,990.96	11.53
2	300059	东方财富	5,804,485	70,234,280.60	5.31
3	300142	沃森生物	1,780,778	34,012,859.80	2.57
4	300015	爱尔眼科	1,284,278	33,776,511.40	2.56
5	300124	汇川技术	1,564,329	31,505,586.06	2.38
6	300003	乐普医疗	1,398,212	29,096,791.72	2.20
7	300408	三环集团	1,682,830	28,473,483.60	2.15
8	300122	智飞生物	727,179	28,185,458.04	2.13
9	300136	信维通信	1,250,544	27,024,256.84	2.04
10	300024	机器人	1,879,660	24,849,106.20	1.88

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本报告期未出现被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

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	名称	金额(元)
1	存出保证金	175,191.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,205.83
5	应收申购款	56,812.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	242,209.84

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113018	常熟转债	2,183.40	0.00

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	265,234,117.67
本报告期基金总申购份额	7,224,315.29
减:本报告期基金总赎回份额	19,985,896.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	252,472,536.28

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	13,598,594.78
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	4,532,864.95
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,065,729.83
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.59

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2018-10-09	-377,738.74	-340,144.29	-
2	赎回	2018-10-16	-377,738.74	-325,110.29	-
3	赎回	2018-10-23	-377,738.74	-335,634.09	-
4	赎回	2018-10-30	-377,738.74	-300,304.18	-
5	赎回	2018-11-06	-377,738.74	-318,344.99	-
6	赎回	2018-11-13	-377,