

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

报告送达日期:二〇一九年四月二十二日

§ 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4月18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。

本报章中对财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	000419
交易代码	000419
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年09月01日
报告期末基金份额总额	232,157,000.40份
投资目标	在控制风险的前提下实现基金资产良好的流动性管理，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在严格分析的基础上，将充分挖掘行业景气度、市场地位、公司治理、盈利能力、估值水平等多方面因素，精选各行业优质股票进行配置和调整。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×人民币计价的恒生综合指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益及风险水平高于货币市场基金，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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)	
	本期已实现收益	期末可供分配利润
1.本期已实现收益	2,515,890.41	69,624,131.31
2.本期利润	3,244.41	
3.期末可供分配利润	246,037,576.07	1,063
4.期末可供分配利润		

(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将有所下降。)

(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, 本期利润为期末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	①-③⑤	②-④⑥
过去三个月	30.43%	1.60%	19.81%	1.00%	10.62%	0.60%

3.2.2 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

广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

为监控及及时的分析评估,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库,重点投资的股票必须来源于核心股池,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、公正地执行指令。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的监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;核保岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察核保,实现投资风险的事后控制。

本公司定期对上述公平交易制度执行情况良好,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。

4.32 异常交易行为的专项说明

本公司定期对上述不同时段投资组合之间(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天交易内进行反向交易,如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备查。

本报告组合为被动型开放式基金。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 报告期内基金的估值政策和方法

报告期内,本基金降低了必选消费行业的配置,增加了估值性价比更高的白酒行业及保险行业的配置,增加了长期行业性的安邦人寿及生物医药的配置。制造业PMI自2018年12月以来连续3个月位于临界点,2019年3月回升至临界点以上,这与PMI韧性阶段性企稳,规模以上工业企业利润增速企稳见底一致。MSCI提高A股权重,资金面对当前A股的支撑较为显著,中长期资金入场的意愿依然较强。公司定期对指数编制方法进行跟踪,有望在金融和股东经营管治方面有

上市公司中小创企业的有效数据,在估值提升方面或有有力促进作用。4月份进入季报期,二季度开始市场会开始更多关注基本面是否和前期的预期相吻合。市不会持续普涨行情,行业及个股将出现分化。个股的大部分的走势会遵循持仓计划的规划,不计下旬将做较大调整。本基金

会密切关注基本面的估值和性价比持续对组合进行优化和微调。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为30.43%,同期业绩比较基准收益率为19.81%。

§ 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	权证投资	227,336,360.00	99.01
2	银行存款	227,336,360.00	99.01
3	国债逆回购	-	-
4	货币市场基金	-	-
5	股票	-	-
6	应收申购款	-	-
7	应收股息	-	-
8	应收利息	-	-
9	应收租金	-	-
10	其他应收款	-	-
11	存货	-	-
12	应收保费	-	-
13	应收分保账款	-	-
14	应收分保合同准备金	-	-
15	应收买入返售证券	-	-
16	应收卖出返售证券	-	-
17	应收贷款	-	-
18	应收利息收入	-	-
19	应收股利收入	-	-
20	买入返售金融资产	-	-
21	应收票据	-	-
22	应收质押股权	-	-
23	应收质押股票	-	-
24	应收质押权证	-	-
25	应收权证	-	-
26	应收资产支持证券	-	-
27	应收资产支持证券利息收入	-	-
28	应收资产支持证券本金偿还	-	-
29	应收权证投资	-	-
30	应收权证投资利息收入	-	-
31	应收权证投资本金偿还	-	-
32	应收权证投资收益	-	-
33	应收权证投资本金偿还	-	-
34	应收权证投资本金偿还	-	-
35	应收权证投资本金偿还	-	-
36	应收权证投资本金偿还	-	-
37	应收权证投资本金偿还	-	-
38	应收权证投资本金偿还	-	-
39	应收权证投资本金偿还	-	-
40	应收权证投资本金偿还	-	-
41	应收权证投资本金偿还	-	-
42	应收权证投资本金偿还	-	-
43	应收权证投资本金偿还	-	-
44	应收权证投资本金偿还	-	-
45	应收权证投资本金偿还	-	-
46	应收权证投资本金偿还	-	-
47	应收权证投资本金偿还	-	-
48	应收权证投资本金偿还	-	-
49	应收权证投资本金偿还	-	-
50	应收权证投资本金偿还	-	-
51	应收权证投资本金偿还	-	-
52	应收权证投资本金偿还	-	-
53	应收权证投资本金偿还	-	-
54	应收权证投资本金偿还	-	-
55	应收权证投资本金偿还	-	-
56	应收权证投资本金偿还	-	-
57	应收权证投资本金偿还	-	-
58	应收权证投资本金偿还	-	-
59	应收权证投资本金偿还	-	-
60	应收权证投资本金偿还	-	-
61	应收权证投资本金偿还	-	-
62	应收权证投资本金偿还	-	-
63	应收权证投资本金偿还	-	-
64	应收权证投资本金偿还	-	-
65	应收权证投资本金偿还	-	-
66	应收权证投资本金偿还	-	-
67	应收权证投资本金偿还	-	-
68	应收权证投资本金偿还	-	-
69	应收权证投资本金偿还	-	-
70	应收权证投资本金偿还	-	-
71	应收权证投资本金偿还	-	-
72	应收权证投资本金偿还	-	-
73	应收权证投资本金偿还	-	-
74	应收权证投资本金偿还	-	-
75	应收权证投资本金偿还	-	-
76	应收权证投资本金偿还	-	-
77	应收权证投资本金偿还	-	-
78	应收权证投资本金偿还	-	-
79	应收权证投资本金偿还	-	-
80	应收权证投资本金偿还	-	-
81	应收权证投资本金偿还	-	-
82	应收权证投资本金偿还	-	-
83	应收权证投资本金偿还	-	-
84	应收权证投资本金偿还	-	-
85	应收权证投资本金偿还	-	-
86	应收权证投资本金偿还	-	-
87	应收权证投资本金偿还	-	-
88	应收权证投资本金偿还	-	-
89	应收权证投资本金偿还	-	-
90	应收权证投资本金偿还	-	-
91	应收权证投资本金偿还	-	-
92	应收权证投资本金偿还	-	-
93	应收权证投资本金偿还	-	-
94	应收权证投资本金偿还	-	-
95	应收权证投资本金偿还	-	-
96	应收权证投资本金偿还	-	-
97	应收权证投资本金偿还	-	-
98	应收权证投资本金偿还	-	-
99	应收权证投资本金偿还	-	-
100	应收权证投资本金偿还	-	-
101	应收权证投资本金偿还	-	-
102	应收权证投资本金偿还	-	-
103	应收权证投资本金偿还	-	-
104	应收权证投资本金偿还	-	-
105	应收权证投资本金偿还	-	-
106	应收权证投资本金偿还	-	-
107	应收权证投资本金偿还	-	-
108	应收权证投资本金偿还	-	-
109	应收权证投资本金偿还	-	-
110	应收权证投资本金偿还	-	-
111	应收权证投资本金偿还	-	-