

## 广发稳健增长开放式证券投资基金

### 2019年第二季度报告

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度,中美贸易战升级,美国公布对华2000亿美元出口征收25%关税,并且随后将华为列入实体清单,贸易战升级加大市场担忧情绪。此外,4月经济数据表明,经济增速再次出现放缓。在此冲击下,二季度,沪深300跌1.2%,中证500跌10.8%。行业方面,食品饮料、家电、银行等行业表现较好;传媒、轻工、纺织服装等行业跌幅较大。

二季度本基金适当提高股票仓位,主要增持了医药、商业零售、食品饮料等景气度向好、业绩稳定增长的行业个股,减持了化工、餐饮旅游等个别基本面不达预期的股票。二季度,组合持有的医药、消费、黄金等股票取得正收益,基金净值涨幅较好。市场,管理人将继续以审慎、严谨的态度,深入地研究行业和公司基本面,并结合市场化定价保持对组合的动态调整,努力为持有人实现资产净值的稳健增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金的份额净值增长率为7.07%,同期业绩比较基准收益率为-0.56%。

#### § 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,179,418,546.03	60.61
1.1	其中:股票	3,179,418,546.03	60.61
2	固定收益投资	1,012,091,000.00	36.30
2.1	其中:债券	1,012,091,000.00	36.30
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	300,000,000.00	2.96
5.1	其中:买入返售金融资产-买断式转贴现资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	122,654,267.01	2.38
7	其他资产	158,298,256.93	3.08
8	合计	5,432,369,369.97	100.00

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	农林、牧、业	117,032,000.00	2.17
B	采矿业	261,061,619.97	4.86
C	制造业	2,130,166,629.17	39.61
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	326,416,816.79	6.02
G	交通运输、仓储和邮政业	131,040,000.00	2.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	39,603.06	0.00
J	金融业	119,607,369.94	2.22
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	54,000,000.00	1.00
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,106.00	0.00
S	综合	-	-
合计		3,179,418,546.03	60.60

## 广发稳裕保本混合型证券投资基金

### 2019年第二季度报告

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度,中美贸易战升级,美国公布对华2000亿美元出口征收25%关税,并且随后将华为列入实体清单,贸易战升级加大市场担忧情绪。此外,4月经济数据表明,经济增速再次出现放缓。在此冲击下,二季度,沪深300跌1.2%,中证500跌10.8%。行业方面,食品饮料、家电、银行等行业表现较好;传媒、轻工、纺织服装等行业跌幅较大。

二季度本基金适当提高股票仓位,主要增持了医药、商业零售、食品饮料等景气度向好、业绩稳定增长的行业个股,减持了化工、餐饮旅游等个别基本面不达预期的股票。二季度,组合持有的医药、消费、黄金等股票取得正收益,基金净值涨幅较好。市场,管理人将继续以审慎、严谨的态度,深入地研究行业和公司基本面,并结合市场化定价保持对组合的动态调整,努力为持有人实现资产净值的稳健增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金的份额净值增长率为7.07%,同期业绩比较基准收益率为-0.56%。

#### § 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
1.1	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
2.1	其中:债券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,880,016,103.00	98.08
7	其他资产	266,406.34	0.02
8	合计	1,880,422,109.34	100.00

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	农林、牧、业	179,226.76	0.08
C	制造业	147,527,703.61	67.26
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	5,367,333.04	1.72
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	47,600,222.04	22.04
I	信息技术、软件和信息技术服务业	33,969.64	0.02
J	金融业	9,173,670.00	4.16
M	科学研究和技术服务业	31,728,801.61	15.16
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	39,917,628.00	12.79
R	文化、体育和娱乐业	23,106.00	0.01
S	综合	-	-
合计		276,586,734.74	88.24

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

5.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.13 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.14 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.15 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.16 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.17 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.18 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.19 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.20 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.21 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.22 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.23 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.24 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.25 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.26 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.27 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.28 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.29 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.30 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.31 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.32 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.33 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.34 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.35 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.36 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.37 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.38 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.39 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.40 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.41 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.42 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.43 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.44 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.45 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.46 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.47 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.48 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.49 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.50 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.51 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.52 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.53 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.54 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.55 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.56 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.57 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.58 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.59 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.60 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.61 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.62 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.63 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.64 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.65 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.66 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.67 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.68 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.69 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.70 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.71 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.72 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.73 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.74 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.75 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.76 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.77 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.78 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.79 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.80 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.81 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.82 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.83 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.84 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.85 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.86 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.87 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.88 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.89 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.90 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.91 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.92 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.93 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.94 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.95 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.96 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.97 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.98 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.99 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.100 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.101 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.102 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.103 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.104 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.105 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.106 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.107 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.108 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.109 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.110 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.111 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.112 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.113 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.114 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.115 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.116 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.117 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.118 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.119 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.120 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.121 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.122 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.123 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.124 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.125 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.126 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.127 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.128 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.129 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.130 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.131 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.132 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.133 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.134 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.135 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.136 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.137 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.138 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.139 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.140 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.141 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.142 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.143 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.144 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.145 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.146 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.147 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.148 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.149 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.150 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.151 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.152 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.153 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.154 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.155 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.156 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.157 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1