广发消费品精选混合型证券投资基金

2018年第1季度报告

2018年3月31日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年四月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发消费品精选混合
基金主代码	270041
交易代码	270041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
报告期末基金份额总额	268,183,217.75份
投资目标	在深入研究的基础上，本基金精选消费品行业的优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例，并定期或不定期地进行调整。本基金将根据对消费品行业各细分子类行业的综合分析，确定各细分子类行业的资产配置比例。在细分子类行业配置的基础上，本基金将选择具有较强竞争优势且估

	值具有吸引力的消费品行业上市公司进行投资。
业绩比较基准	80%×申银万国消费品指数＋20%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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1月1日-2018年3月31日)
1.本期已实现收益	13,061,399.50
2.本期利润	-16,495,632.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0693
4.期末基金资产净值	719,341,329.81
5.期末基金份额净值	2.682

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	-1.83%	1.40%	-0.37%	1.03%	-1.46%	0.37%

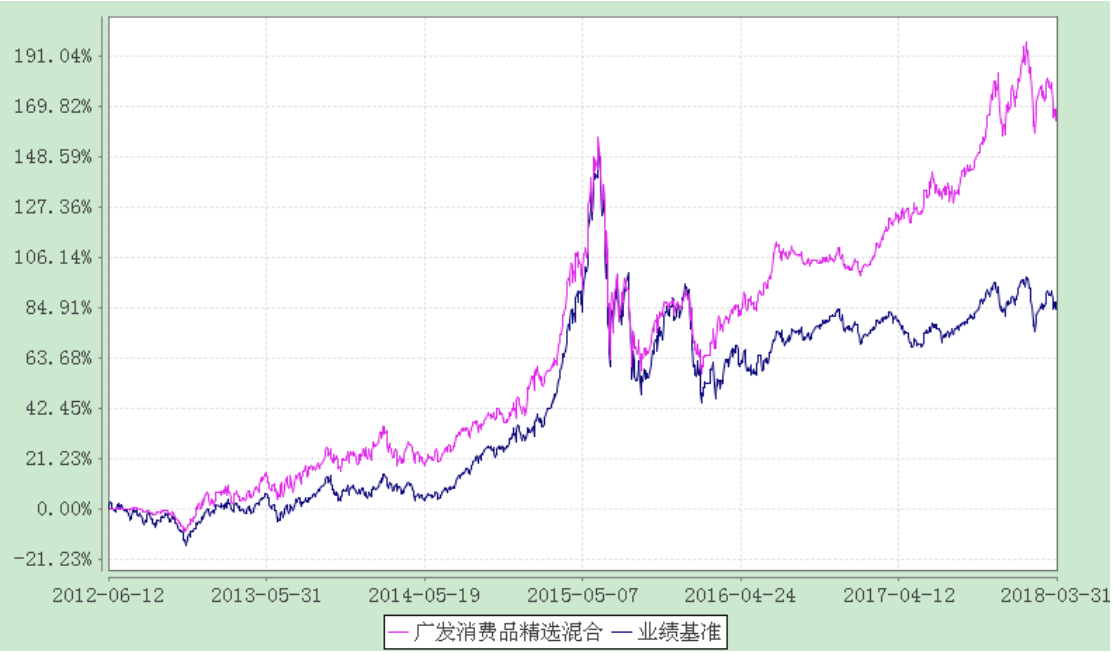
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收

益率变动的比较

广发消费品精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

(2012年6月12日至2018年3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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李琛	本基金的基金经理；广发大盘成长混合基金的基金经理；广发聚丰混合基金的基金经理	2016-02-23	-	18年	李琛女士，经济学学士，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交易部交易员，广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理（自2007年6月13日至2010年12月30日）、广发稳健增长开放式证券投资基金基金经理（自2010年12月31日至

					2016年3月29日）、广发聚祥保本混合证券投资基金基金经理（自2012年10月23日至2014年3月20日）。现任广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理（自2016年2月23日起任职）、广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理（自2016年2月23日起任职）、广发聚丰混合型证券投资基金基金经理（自2018年2月2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、《广发消费品精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。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年一季度，海外市场动荡成为最大的宏观以及资本市场的扰动因素。宏观经济层面，数据基本都向好，但是由此带来的加息以及货币紧缩预期，导致美国市场在2月份出现巨幅震荡。美国政府发起的贸易战争端，也给世界经济增长带来阴影。 刨除这些因素，全球经济依旧处在一个良好的复苏周期之中，但是整体经济的前景在贸易战干扰下存在不确定性。

国内权益市场在一季度呈现大幅波动，一是因为外围市场动荡， 二是因为国内市场估值进入一个合理区间。整体市场没有持续热点，轮换较快，周期板块在短短一个季度出现一个完整的过山车，核心白马品种也出现较大回调。创业板底部反弹，医药出现较好的涨幅。

本基金及时调整了一些风险收益不均衡的板块，增加医药，旅游板块的配置。并在仓位调整上表现的较为灵活，以期规避一些系统风险。整体基金净值控制的较为平稳。但是一季度收益表现因为白酒家电的板块下跌较多有些拖累。本基金会不断调整好组合，精选有绝对收益板块，希望能在二季度给投资者带来良好收益。

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-1.83%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%。

§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	603,172,713.39	80.13
	其中：股票	603,172,713.39	80.13
2	固定收益投资	137,301.60	0.02
	其中：债券	137,301.60	0.02
	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	146,214,571.67	19.42
7	其他各项资产	3,220,296.60	0.43
8	合计	752,744,883.26	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	18,303,954.00	2.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	420,968,086.99	58.52
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	48,150,702.11	6.69
G	交通运输、仓储和邮政业	36,659.62	0.01
H	住宿和餐饮业	45,590,567.20	6.34
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,203.96	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	55,551,379.51	7.72
M	科学研究和技术服务业	14,537,160.00	2.02

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	-	-
S	综合	-	-
	合计	603,172,713.39	83.85

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	600138	中青旅	1,527,232	35,615,050.24	4.95
2	002078	太阳纸业	3,159,359	34,752,949.00	4.83
3	000333	美的集团	590,400	32,194,512.00	4.48
4	603899	晨光文具	1,011,255	31,055,641.05	4.32
5	000895	双汇发展	1,099,416	28,145,049.60	3.91
6	000651	格力电器	510,288	23,932,507.20	3.33
7	600754	锦江股份	695,390	23,754,522.40	3.30
8	000513	丽珠集团	324,010	23,523,126.00	3.27
9	600535	天士力	483,400	22,004,368.00	3.06
10	600258	首旅酒店	758,196	21,836,044.80	3.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	137,301.60	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	137,301.60	0.02

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110038	济川转债	1,140	137,301.60	0.02

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根据公开市场信息，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	303,826.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,498.44
5	应收申购款	2,891,971.48
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,220,296.60

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

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	210,660,228.37
本报告期基金总申购份额	126,138,412.28
减：本报告期基金总赎回份额	68,615,422.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	268,183,217.75

§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	37,168,682.03
本报告期买入/申购总份额	0.00
本报告期卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	37,168,682.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.86

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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消费品精选混合型证券投资基金募集的文件

2.《广发消费品精选混合型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发消费品精选混合型证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、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。

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司，咨询电话95105828或020-83936999，或发电子邮件：services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇一八年四月二十日