# 广发聚优灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 第三季度 报告

2015年9月30日

**基金管理人:广发基金管理有限公司**
**基金托管人:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一五年十月二十六日**

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发聚优灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 000167 |
| 交易代码 | 000167 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年9月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 200,633,410.64份 |
| 投资目标 | 本基金力争在股票、债券和现金等大类资产的灵活配置与稳健投资下,获取长期、持续、稳定的合理回报。 |
| 投资策略 | (一)资产配置策略:本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行相对灵活的适度配置。在大类资产配置过程中,注重平衡投资的收益和风险水平,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。<br>(二)股票投资策略:根据广发企业价值评估体系,通过研究,筛选出基本面良好的股票进入一级库,坚持价值投资理念,理性分析中国证券市场的特点和运行规律,选股方面坚持自下而上,在扎实深入的公司研究基础上,买入并长期持有投资价值高、成长性好、发展潜力大的上市公司的股票,将中国经济长期增长的潜力最大程度地转化为投资者的长期稳定收益。<br>(三)债券投资策略:将通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现和确认市场失衡,把握投资机会;在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下,为投资者获得稳定的收益。<br>(四)沪深300指数投资策略:本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,选择流动性好、交易活跃的期货合约,并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判,以及对股指期货合约的估值定价,与股票现货资产进行匹配,实现多头或空头的套期保值操作,由此获得股票组合产生的超额收益权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数×50%+中证全债指数×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 广发基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

§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<br>(2015年7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -128,055,457.11 |
| 2.本期利润 | -150,946,949.36 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.6994 |
| 4.期末基金资产净值 | 260,091,124.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.296 |

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

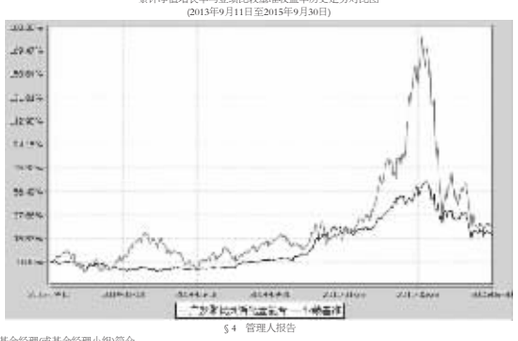
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -32.18% | 3.19% | -12.91% | 1.67% | -19.27% | 1.52% |

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

广发聚优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

(2013年9月11日至2015年9月30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 | | |
| 唐晓斌 | 本基金的基金经理 | 2014-12-24 | - | 7年 | 男,中国籍,金融学硕士,持有基金业执业资格证书,2008年7月至2011年4月在华泰联合证券有限责任公司任研究员,2011年6月至2014年1月先后在研发发展部任行业研究员、研究小组组长及研究发展部总助,2014年2月至2014年11月任权益投资二部投资经理,2014年12月24日起任广发聚优灵活配置混合基金的基金经理。 |

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、《广发聚优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。监察稽核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、《广发聚优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。

4.4 报告期内本基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

市场回顾:

2015年第三季度,A股市场整体下跌。由于担心人民币贬值的风险,市场一度回调到2850点。但是,随着清理场外配资的结束,市场逐步恢复正常。

9月市场在经历了配资账户出清的震荡后,指数缓步上行,而个股涨幅较大,部分个股9月份涨幅超过50%。市场目前波动减小,大幅杀跌的可能性下降。部分公司的估值稳定在2016年30倍水平,机构投资者已经开始布局。

同时,由于资金成压通入债市,导致信用债利率不断下行,而国债利率也跌破3个点大关,债市的大幅上涨导致情绪乐观,而债市收益率的大幅下降导致银行等金融机构必须寻找更高收益的产品。所以,未来债市部分资金有望重新回到股市。

操作回顾:

广发聚优三季度以成长股配置为主,但由于6月15日之后市场大幅杀跌,已经开始降仓,并且配置了具有长期成长性,PE、PB合理的白马成长股。此外,密切关注新能源汽车、供应链金融、国企改革、教育等相关个股。

4.4.2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-32.18%,同期业绩比较基准收益率为-12.91%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为本轮牛市是改革创新与资金面宽松的牛市,从本质上看,本轮的调整属于市场的自然选择。目前,宏观经济仍处于寻底过程,TPP可能会倒逼加快中国改革的进程。

我们清醒的看到,股市经过这波去杠杆的痛苦过程,四季度很难出现上半年普涨的情形,个股分化加大。市场开始去伪存真,具有核心竞争力的新兴行业龙头有望依旧得到市场更多的关注。

我仍然看好A股四季度的慢牛行情。届时,市场依然对成长股情有独钟,但是评判标准将与2012年和2015年上半年不同,更多的是两者的结合。一方面,PE、PB合理,PEG小于1的成长股仍将是机构认可的品种;另一方面,转型效果明显、非讲故事,可以明确跟踪进度和效果的个股也将依然吸引资金追逐,毕竟互联网对传统行业的改造是确定性的。市场追求的更多是成长的确定性。

总之,在牛市的下半场,市场波动加大,需要我们更加耐心的寻找优质投资标的,也需要更加谨慎的分析行业、公司的各种变量,更加稳健的为持有人带来长期回报。

§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 | 183,477,235.59 | 67.28 |
| | 其中:股票 | 183,477,235.59 | 67.28 |
| 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 | 88,340,318.66 | 32.39 |
| 7 | 其他各项资产 | 886,017.60 | 0.32 |
| 8 | 合计 | 272,703,571.85 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 2,956,438.05 | 1.14 |
| C | 制造业 | 95,437,768.50 | 36.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 6,097,564.20 | 2.34 |
| F | 批发和零售业 | 7,445,718.94 | 2.86 |
| 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 | 14,595,639.42 | 5.61 |
| J | 金融业 | 375.84 | 0.00 |
| K | 房地产业 | 11,572,210.40 | 4.45 |
| L | 租赁和商务服务业 | 33,704,702.00 | 12.96 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 19,922.64 | 0.01 |
| 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 | 10,326,421.60 | 3.97 |
| S | 综合 | 1,320,474.00 | 0.51 |
| | 合计 | 183,477,235.59 | 70.54 |

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 | 002183 | 怡 亚 通 | 720,700 | 31,271,173.00 | 12.02 |
| 2 | 002719 | 麦趣尔 | 485,266 | 23,389,821.20 | 8.99 |
| 3 | 300028 | 金亚科技 | 1,252,067 | 19,957,947.98 | 7.67 |
| 4 | 002665 | 首航节能 | 471,972 | 11,516,116.80 | 4.43 |
| 5 | 300133 | 华策影视 | 423,214 | 10,326,421.60 | 3.97 |
| 6 | 300269 | 联建光电 | 455,833 | 9,185,034.95 | 3.53 |
| 7 | 000587 | 金叶珠宝 | 447,175 | 8,755,686.50 | 3.37 |
| 8 | 600240 | 华业地产 | 743,110 | 7,906,690.40 | 3.04 |
| 9 | 300023 | 宝德股份 | 319,968 | 7,525,647.36 | 2.89 |
| 10 | 300287 | 飞利信 | 502,800 | 7,310,712.00 | 2.81 |

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量 | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | - |
| 股指期货投资本期收益(元) | | | | | -7,442,660.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | 0.00 |

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值主要目的。在构建股票投资组合的同时,通过卖出股指期货对冲市场下行风险,降低系统风险损失,提高组合收益。本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目标。

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 | 441,966.37 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 24,553.26 |
| 5 | 应收申购款 | 419,497.97 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 886,017.60 |

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

| 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 | 002183 | 怡 亚 通 | 31,271,173.00 | 12.02 | 重大事项 |
| 2 | 002719 | 麦趣尔 | 23,389,821.20 | 8.99 | 重大事项 |
| 3 | 300028 | 金亚科技 | 19,957,947.98 | 7.67 | 重大事项 |
| 4 | 300269 | 联建光电 | 9,185,034.95 | 3.53 | 重大事项 |

§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 | 262,172,875.74 |
| 本报告期基金总申购份额 | 86,535,995.14 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 148,075,460.24 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 200,633,410.64 |

§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聚优灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚优灵活配置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.《广发聚优灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发聚优灵活配置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

广州市南珠区琶洲大道东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**
**二〇一五年十月二十六日**

# 广发理财30天债券型证券投资基金

## 2015 第三季度 报告

2015年9月30日

**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:二〇一五年十月二十六日**

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 广发理财30天债券 | |
| 基金主代码 | 270046 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年1月14日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 153,927,018.60份 | |
| 投资目标 | 在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的当期收益。 | |
| 投资策略 | 本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,对基金资产组合进行积极管理。 | |
| 业绩比较基准 | 七天通知存款利率(税后)。 | |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 广发理财30天债券A类 | 广发理财30天债券B类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 270046 | 270047 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 143,669,707.61份 | 10,257,310.99份 |

§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(2015年7月1日-2015年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 广发理财30天债券A类 | 广发理财30天债券B类 |
| 1.本期已实现收益 | 1,466,787.09 | 280,754.09 |
| 2.本期利润 | 1,466,787.09 | 280,754.09 |
| 3.期末基金资产净值 | 143,669,707.61 | 10,257,310.99 |

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.广发理财30天债券A类:

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 0.8788% | 0.0071% | 0.3450% | 0.0000% | 0.5338% | 0.0071% |

注:本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2.广发理财30天债券B类:

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 0.9525% | 0.0071% | 0.3450% | 0.0000% | 0.6075% | 0.0071% |

注:本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

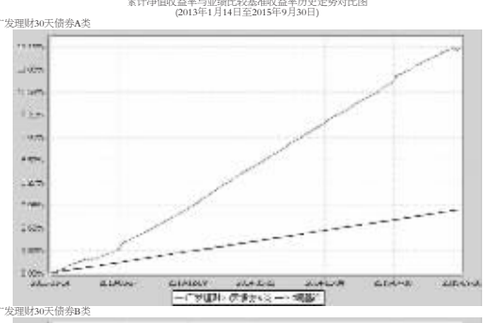
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发理财30天债券型证券投资基金

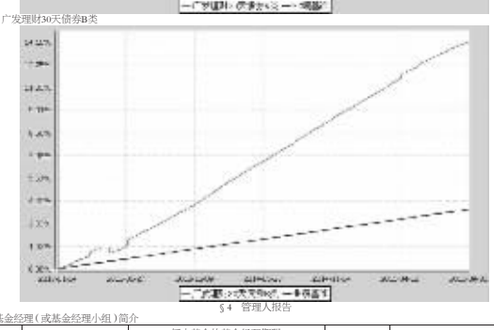
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年1月14日至2015年9月30日)

1、 广发理财30天债券A类



2、 广发理财30天债券B类



§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 | | |
| 温秀娟 | 本基金的基金经理;广发货币基金的基金经理;广发理财7天债券基金的基金经理;广发现金宝场内货币基金的基金经理;广发活期宝货币基金的基金经理;固定收益部副总经理 | 2013-01-14 | - | 15年 | 女,中国籍,经济学学士,持有证券业执业证书,2000年7月至2004年10月任职于广发证券股份有限公司江门营业部,2004年10月至2008年8月在广发证券股份有限公司固定收益部工作,2008年8月11日至今在广发基金管理有限公司固定收益部工作,2010年4月29日起任广发货币基金的基金经理,2013年1月14日起任广发理财30天债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年12月2日起任广发现金宝场内货币基金的基金经理,2014年3月17日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理,2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理。 |

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《广发理财30天债券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。监察稽核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。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

三季度基本面特点:总需求继续低迷,亮点很少,但下滑速度也没有增快趋势。

3季度,在权益市场大幅震荡后,市场避险情绪驱动,资金大幅流向债市,以中等久期可质押信用债为主,后期开始扩散到长久期利率品种。

整体来看,信用债收益率回到10年7月份低点,利差创新低。特别是交易所可质押信用品种收益率受到追捧。

长端利率也有所下行,但仍然比较纠结。

组合前期一直坚持中低久期套息的策略,近期这个策略收到了市场的认可。新增资金的配置延续了这个思路,只是由于7月后,基金申购份额相对于赎有份额较大,建仓成本较高,影响了近期持有期收益。目前这个影响已经基本消除。

组合在市场利率跌破低后,大幅度降低了组合的杠杆。目前纯债部分大约20-30%左右杠杆。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发聚源A类的净值增长率为1.8%,广发聚源C类的净值增长率为1.71%,同期业绩比较基准收益率为1.31%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们维持此前的观点,中期来看收益率大概率是区间波动,上下都很难有效突破。目前出于避险情绪推动的行情,我们保持谨慎。在利差和利率都压到我们预测的下边缘后,组合适度的降低了杠杆。在过去一年多以来,组合一直坚持50%左右杠杆套息策略,目前在套息空间大幅度缩窄后,组合首次降低杠杆到30%左右。

综合考虑,组合目前以较高等级城投和优质企业债为主,中等久期、杠杆大幅度降低,低配利率品种.

§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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 331,529,947.83 | 96.47 |
| | 其中:债券 | 331,529,947.83 | 96.47 |
| | 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 | 4,439,936.24 | 1.29 |
| 7 | 其他各项资产 | 7,706,277.39 | 2.24 |
| 8 | 合计 | 343,676,161.46 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

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

| 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 | 30,153,000.00 | 12.47 |
| | 其中:政策性金融债 | 30,153,000.00 | 12.47 |
| 4 | 企业债券 | 259,892,947.83 | 107.45 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 41,484,000.00 | 17.15 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 331,529,947.83 | 137.07 |

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 | 111519052 | 15恒丰银行CD052 | 200,000.00 | 19,664,252.09 | 12.78 |
| 2 | 140206 | 14国开06 | 100,000.00 | 10,092,369.54 | 6.56 |
| 3 | 041455040 | 14绵阳科发CP002 | 100,000.00 | 10,002,170.69 | 6.50 |
| 4 | 041558033 | 15新余钢铁CP001 | 100,000.00 | 10,000,281.29 | 6.50 |
| 5 | 041458082 | 14鲁宏桥CP004 | 100,000.00 | 9,999,541.28 | 6.50 |
| 6 | 041569006 | 15鲁西化工CP001 | 100,000.00 | 9,997,430.22 | 6.49 |
| 7 | 041560032 | 15鲁晨鸣CP002 | 100,000.00 | 9,997,371.19 | 6.49 |
| 8 | 041558038 | 15均瑶CP001 | 100,000.00 | 9,997,095.18 | 6.49 |
| 9 | 041558062 | 15巨石CP001 | 100,000.00 | 9,996,808.74 | 6.49 |
| 10 | 041565005 | 15新华联控CP002 | 100,000.00 | 9,996,281.66 | 6.49 |

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 51次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.3845% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.2159% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.2960% |

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.8.2本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 2,089,596.52 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 2,089,596.52 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 广发理财30天债券A类 | 广发理财30天债券B类 |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 183,177,378.77 | 40,228,841.60 |
| 本报告期基金总申购份额 | 104,401,366.95 | 395,807.23 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 143,909,038.11 | 30,367,337.84 |
| 报告期期末基金份额总额 | 143,669,707.61 | 10,257,310.99 |

§7 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.《广发理财30天债券型证券投资基金(LOF)基金合同》

2.《广发理财30天债券型证券投资基金(LOF)托管协议》

3.《广发理财30天债券型证券投资基金(LOF)招募说明书》

4.《关于广发聚源定期开放债券型证券投资基金份额持有人大会决议生效公告》

5.中国证监会批准广发聚源定期开放债券型证券投资基金募集的文件

6.法律意见书

7.基金管理人业务资格批件、营业执照

8.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**
**二〇一五年十月二十六日**

# 广发聚源债券型证券投资基金(LOF)

## 2015 第三季度 报告

2015年9月30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:二〇一五年十月二十六日**

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 广发聚源债券LOF | |
| 场内简称 | 广发聚源 | |
| 基金主代码 | 162715 | |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年5月8日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 225,043,534.25份 | |
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为基金份额持有人获取高于业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金主要投资于固定收益类品种,不直接从二级市场买入股票、权证和可转债等,也不参与一级市场新股申购、新股增发和可转债申购。本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征,在符合本基金相关投资比例规定的前提下,决定组合的久期水平、期限结构和类属配置,并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的投资收益。 | |
| 业绩比较基准 | 中债总全价指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 广发聚源债券A(LOF) | 广发聚源债券C |
| 下属分级基金的交易代码 | 162715 | 162716 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 165,665,895.60份 | 59,377,638.65份 |

§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(2015年7月1日-2015年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 广发聚源债券A(LOF) | 广发聚源债券C |
| 1.本期已实现收益 | 1,438,823.79 | 656,399.79 |
| 2.本期利润 | 1,501,545.63 | 937,707.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0145 | 0.0170 |
| 4.期末基金资产净值 | 178,421,544.92 | 63,448,375.59 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.077 | 1.069 |

注:(1)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。

(2)上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。

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