广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发改革混合
基金主代码	001468
交易代码	001468
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月27日
报告期末基金份额总额	1,691,520,426.24份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过大类资产的合理配置,并精选受益于改革相关主题的股票进行投资,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	(一)大类资产配置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,以规避或分散市场风险,提高基金风险调整后的收益。(二)股票投资策略1.改革相关主题的界定中国某类持续发展的必然结果就是改革,包括市场制度的改革与经济结构的调整,这一过程将催生诸多的投资机会。本基金将通过深入研究,挖掘改革过程中的投资机会,使得基金持有人能够充分享受中国改革式发展的成果 2、一级市场股票投资策略本基金将主要采用“自下而上”的个股选择方法,对各个行业受益于改革相关主题的上市公司进行研究,形成本基金的风格股票库。在此基础上,本基金将通过定量与定性相结合的分析方法,筛选出估值合理、基本面良好且具有良好成长性的股票进行投资。(三)债券投资策略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,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。(四)金融衍生品投资策略1、股指期货投资策略2、权证投资策略3、国债期货投资策略
业绩比较基准	50%×沪深300指数+50%×中证全债指数。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	226,704,397.64
2.本期利润	265,086,231.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1874
4.期末基金资产净值	2,084,686,765.55
5.期末基金份额净值	1.232

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。

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	23.08%	2.63%	9.62%	0.83%	13.46%	1.80%

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

广发改革先锋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

(2015年7月27日至2015年12月31日)

注:(1)本基金合同生效日期为2015年7月27日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

§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		
白金	本基金的基金经理;广发聚丰混合基金的基金经理	2015-07-27	-	4年	男,中国籍,工学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2011年7月至2015年1月先后任广发基金管理有限公司研究发展部和权益投资一部任研究员,2015年1月6日起任广发聚丰混合基金的基金经理,2015年7月27日起任广发改革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、《广发改革先锋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,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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

(1)市场回顾:

回顾4季度,市场从3季度的大幅下跌中逐步修复反弹,走出了一波上涨行情,市场信心也得到了一定的修复。

从市场表现来看,4季度上证综指上涨15.93%,创业板指上涨30.32%。各行业表现不一,计算机、传媒、通信等新兴板块涨幅较大,而3季度扎跌的银行、券商、保险等板块涨幅一般,另外主题类的机会也层出不穷,IP、VR、车联网、云计算等等,市场的赚钱效应也比较好。

(2)操作回顾:

广发改革先锋,自2015年7月27日成立,正处市场大幅波动中,基金经理本着谨慎、为投资人做绝对收益的建仓策略,整个3季度尚未建仓,躲过了8月份市场的第二次断崖式下跌,进入4季度,国庆节之后市场迎来了反弹,本基金积极建仓,投资于新兴板块,取得了很好的收益。

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23.08%,同期业绩比较基准收益率为9.62%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

(1)市场展望:

从10月份开启的反弹已经持续2月,诸多股票涨幅较大,目前市场应该处于震荡区间的上轨附近,未来市场存在调整的可能性,所以在当前位置,基金经理也会尽量控制好风险收益匹配。

经过跌宕的2015年,2016年国内经济形势仍然不明朗,同时美国加息、人民币贬值等干扰仍然存在,所以市场可能会呈现震荡格局,需要投资人抓住结构性的机会,同时收益率的预期也会降低,毕竟市场2015年累计了客观的涨幅,并且央行政策的边际效应也在递减。

(2)看好的投资方向:

目前国内宏观政策为稳增长、调结构、促改革,新的环境变化是改革趋势比以前更确定、力度比以前更大。通胀目前没有压力,流动性相对充裕,而且存在进一步宽松的空间,所以从中长期来看,改革、转型是未来10年经济发展的关键词,符合社会、经济发展方向的行业和公司是未来最大的投资机会,一方面是传统制度的改革,如军队改革、国企改革等;另一方面是新兴的经济增长点,如互联网、信息化与智能化、新型生物技术、环保与新能源、高科技、新材料技术等等。

§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	1,922,710,733.13	90.10
	其中:股票	1,922,710,733.13	90.10
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	180,844,640.45	8.47
7	其他各项资产	30,336,751.39	1.42
8	合计	2,133,892,124.97	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,203,550,560.86	57.73
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	-	-
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	688,403,052.27	33.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	20,854,722.00	1.00
L	租赁和商务服务业	9,902,398.00	0.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	1,922,710,733.13	92.23

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

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	300109	新开源	1,053,546	109,621,461.30	5.26
2	002466	天齐锂业	771,561	108,597,210.75	5.21
3	300188	美亚柏科	2,064,690	104,679,783.00	5.02
4	002460	赣锋锂业	1,593,870	100,302,239.10	4.81
5	300302	同有科技	1,368,122	99,120,438.90	4.75
6	300383	光环新网	1,762,449	98,186,033.79	4.71
7	002668	奥马电器	1,171,987	97,626,517.10	4.68
8	002405	四维图新	2,463,637	95,589,115.60	4.59
9	300467	迅游科技	1,044,100	94,783,398.00	4.55
10	002467	二六三	3,966,748	83,262,040.52	3.99

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)					-1,751,000.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

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不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	802,567.42
2	应收证券清算款	26,493,465.21
3	应收股利	-
4	应收利息	39,950.04
5	应收申购款	3,000,768.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,336,751.39

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	1,332,072,179.88
本报告期基金总申购份额	1,302,648,556.25
减:本报告期基金总赎回份额	943,200,309.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,691,520,426.24

§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	10,002,600.26
本报告期买入申购总份额	32,661,071.12
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	42,663,671.38
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.52

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	基金转入	2015-11-11	32,661,071.12	40,075,134.26	-
合计			32,661,071.12	40,075,134.26	

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

(一)中国证监会批准广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

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
二〇一六年一月二十日

广发沪深300交易型开放式指数证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发沪深300ETF
基金主代码	510360
交易代码	510360
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015年8月20日
报告期末基金份额总额	26,381,165.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下,本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合,但因特殊情况(如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等)导致无法获得足够数量的股票时,本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。
业绩比较基准	本基金的标的指数为沪深300指数。本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	6,334,404.80
2.本期利润	14,126,188.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.2622
4.期末基金资产净值	29,173,378.67
5.期末基金份额净值	1.1058

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。

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

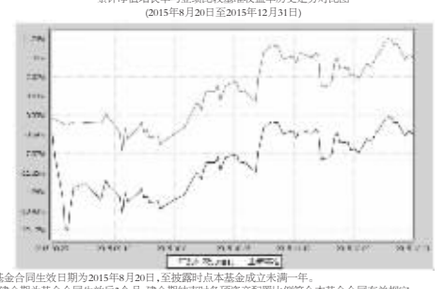
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	16.44%	1.64%	16.49%	1.67%	-0.05%	-0.03%

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

广发沪深300交易型开放式指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年8月20日至2015年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日期为2015年8月20日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§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		
刘杰	本基金的基金经理;广发沪深300指数基金的基金经理;广发中证500ETF基金的基金经理;广发中证500ETF联接(LOF)基金的基金经理	2015-08-19	-	11年	男,中国籍,工学学士,持有中国证券投资基金业从业证书,2004年7月至2010年11月在广发基金管理有限公司信息技术部工作,2010年11月至2014年3月任广发基金管理有限公司数量投资部数量投资研究员,2014年4月11日起任广发沪深300指数、广发中证500ETF以及广发中证500ETF联接(LOF)基金的基金经理,2015年8月19日起任广发沪深300ETF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、《广发沪深300交易型开放式指数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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

(1)投资策略

作为ETF基金,本基金将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差。

(2)运作分析

报告期内,本基金交易和申购赎回正常,运作过程中未发生风险事件。

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.06%,年化跟踪误差为0.89%,符合要求。

报告期内,本基金跟踪误差来源主要是申购、赎回和成份股调整因素;作为ETF基金,申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响相对较小。

4.4.2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16.44%,同期业绩比较基准收益率为16.49%,较好地跟踪了指数。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3季度敌市以来,A股市场信心得到了恢复,4季度整体市场保持了震荡向上的走势。四季度,沪深300上涨了16.49%,中证500上涨了24.40%,创业板上涨30.32%,市场风险偏好得到提升。

随着12月美国加息、人民币贬值、注册制改革预期、供给侧改革和大股东减持限制到期等众多因素的叠加,12月末1月初市场风险偏好明显降低,展望未来,中国经济中长期看好,但短期依然处于调结构稳增长的痛苦阶段,A股市场可能呈现震荡行情,风险与投资机会并存。

结合风险和机会,我们认为目前估值仅11倍左右且处于历史底部的沪深300指数,是个兼顾风险和收益的良好投资标的,沪深300的大盘蓝筹覆盖面相对于与上证50、上证180要大,代表性要好,风险相对于创业板等高估值板块要小,因此对于部分投资者而言,风险相对较小的沪深300指数基金是个不错的享受行情反弹的品种。

4.6报告期内基金持有人数或基金份额净值变动情况说明

自2015年11月23日至本报告期末,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	28,424,501.88	95.67
	其中:股票	28,424,501.88	95.67
2	固定收益投资	2,900.00	0.01
	其中:债券	2,900.00	0.01
	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	1,202,086.60	4.05
7	其他各项资产	80,914.93	0.27
8	合计	29,710,403.41	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

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	21,924.00	0.08
B	采矿业	970,335.00	3.33
C	制造业	8,681,247.16	29.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,087,957.00	3.73
E	建筑业	1,003,385.00	3.44
F	批发和零售业	551,908.00	1.89
G	交通运输、仓储和邮政业	958,595.00	3.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,598,377.00	5.48
J	金融业	10,780,395.00	36.95
K	房地产业	1,478,036.72	5.07
L	租赁和商务服务业	281,280.00	0.96
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	274,627.00	0.94
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,264.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	542,144.00	1.86
S	综合	169,027.00	0.58
	合计	28,424,501.88	97.43

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	601318	中国平安	38,200	1,375,200.00	4.71
2	600016	民生银行	101,300	976,532.00	3.35
3	600036	招商银行	53,000	953,470.00	3.27
4	600000	浦发银行	33,400	610,218.00	2.09
5	601166	兴业银行	35,700	609,399.00	2.09
6	000002	万 科A	23,800	581,434.00	1.99
7	600030	中信证券	29,600	572,760.00	1.96
8	601169	北京银行	47,800	503,334.00	1.73
9	601328	交通银行	73,100	470,764.00	1.61
10	600837	海通证券	23,000	363,860.00	1.25

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)	2,900.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,900.00	0.01

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	123001	蓝标转债	29	2,900.00	0.01

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不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	80,658.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	255.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,914.93

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	000002	万 科A	581,434.00	1.99	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	110,381,165.00
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	84,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	26,381,165.00

§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

(一)中国证监会批准广发沪深300交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

(二)《广发沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

(三)《广发沪深300交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

(四)法律意见书

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
二〇一六年一月二十日

广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发百发大数据精选混合
基金主代码	001741
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年09月14日
报告期末基金份额总额	283,676,726.52份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过大类资产的灵活配置,精选股票进行投资,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	(一)大类资产配置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,以规避或分散市场风险,提高基金风险调整后的收益。(二)股票投资策略在股票投资策略方面,本基金充分利用百度互联网行为大数据,并通过相应的数据挖掘和分析手段,将涉及的上市公司的数据进行自动分析、归纳、统计和计算,同时引入量化投资模型,精选股票进行投资。(三)债券投资策略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,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。(四)金融衍生品投资策略1、股指期货投资策略2、权证投资策略3、国债期货投资策略
业绩比较基准	50%×中证800指数收益率+50%×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