广发行业领先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	广发行业领先混合		
基金主代码	270025		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010年11月23日		
报告期末基金份额总额	2,517,573,075.20份		
投资目标	通过把握宏观经济周期及行业生命周期的发展趋势,发掘发展前景良好的行业或处于复苏阶段的行业中的领先企业进行投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。		
投资策略	(一)资产配置策略 1.大类资产配置 (1)研究部综合宏观经济研究员研究的宏观经济形势、策略研究员研究的市场运行趋势、行业研究员研究的行业投资价值形成(资产配置建议书)。(2)投资决策委员会定期与不定期相结合召开相关会议,根据(资产配置建议书),综合考虑基金投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,确定本基金股票、债券、现金等的比例。 2.行业配置策略 不同的行业在经济周期的不同阶段呈现出不同的运行态势,本基金将主要通过"广发领先行业评价体系"、对行业进行定性、定量分析,同时,结合国内外宏观经济环境及国家相关政策的变化,选择发展前景良好的行业或处于复苏阶段的行业作为本基金行业配置的重点。 (二)股票投资策略 本基金股票投资采用备选库制度,本基金的备选库包括一级库和二级库,一级库是本基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围,入选条件主要是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。二级股票库为本基金的风格库,本基金将根据行业配置阶段形成的行业配置范围,从行业地位、治理结构、经营业绩、竞争优势和创新等方面对领先行业内的股票进行定性分析,并结合(P/E)/G、预期主营企务收入增长率和预期主营业务利润率等定量指标,精选出各领先行业内估值相对合理的优质上市公司,构成本基金的二级库。 (三)债券投资策略 在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析。 (四)权证投资策略 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	本基金业绩比较基准:80%×沪深300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	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H	
下属分级基金的交易代码	270025	960001	
报告期末下属分级基金的份额总额	2,517,134,026.65份	439,048.55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10月1日-2015年12月31日)	
	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H
1.本期已实现收益	28,555,252.69	-1,619.83
2.本期利润	1,416,228,723.99	2,740.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.5567	0.0187
4.期末基金资产净值	5,990,818,618.97	441,789.47
5.期末基金份额净值	2.380	1.006

注:(1)广发行业领先混合H级合同生效日为2015年12月29日,至披露时点不满一个季度。

(2)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。

(3)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

1.广发行业领先混合A:

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	30.27%	1.92%	13.74%	1.34%	16.53%	0.58%

2.广发行业领先混合H:

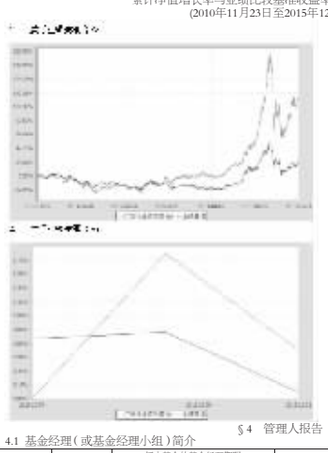
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.60%	1.50%	0.08%	0.74%	0.52%	0.76%

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

广发行业领先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的历史走势对比图

(2010年11月23日至2015年12月31日)



§4 管理人报告

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		
刘晓龙	本基金的基金经理;广发新动力混合基金的基金经理;广发多策略混合基金的基金经理;权益投资一部总经理	2010-11-23	-	8年	男,中国籍,工学硕士,持有中国证券投资基金从业证书。2007年2月至2010年3月在广发基金管理有限公司研究发展部任行业研究员、研究小组主管。2010年3月11日至2011年3月10日任"广发聚丰混合基金的基金经理助理。2010年11月23日起任"广发行业领先混合基金的基金经理。2014年3月19日任广发新动力混合基金的基金经理。2015年1月14日起任广发基金有限公司权益投资一部总经理。2015年12月9日任广发多策略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、《广发行业领先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

4季度,经济不温不火,继续低位徘徊,美国经济情况较好,并实质性进入到了加息周期,人民币汇率承压。

股票市场十月份延续了九月份的反弹,以创业板为代表的成长股表现较好,很多个股涨幅在50%以上。由于注册制进度超预期,且美国进入加息周期,在十一月后期市场开始回落,市场风险偏好明显降低,整个市场的波动有所缩小。

本基金在10月份提高了仓位,有意识增加了成长股的比例,主要增加了精准医疗、无人驾驶、云计算等行业的配置,但是超额收益并不多,整个市场缺乏趋势性机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发行业领先A份额的净值增长率为30.27%,同期业绩比较基准收益率为13.74%。广发行业领先H份额的净值增长率为0.6%,同期业绩比较基准收益率为0.08%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,我们注意到国家重点提到了供给侧改革,同时对于刚兑的态度发生变化。2016年很可能要真正开始解决产能过剩以及坏账问题,那么对于经济本身一定会产生压力,不排除经济大差倒逼政府重新采取温和措施,但是目前看有刚兑打破的可能,所以2016年经济本身不必抱有太大希望。汇率方面,人民币对美元从6.2开始,离岸已经跌破了6.7,我们认为贬值已经过半,后续不需要太恐慌。

回到股市的资金面,注册制推进以及大股东减持都带来了资金的压力,美国加息留给央行的宽松空间变小,2016年可能是流动性的增速拐点,整体对市场的影响偏负面。股市本身而言,小股票估值高,传统行业估值较低,股市在结构上可能会较2015年更加均衡。行业上看好基本面向好的养殖、航空,新兴产业看好精准医疗、云计算行业。

§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	5,368,623,425.96	88.39
	其中:股票	5,368,623,425.96	88.39
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	674,009,328.71	11.10
7	其他各项资产	31,266,333.23	0.51
8	合计	6,073,899,087.90	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	113,430,255.04	1.89
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,315,160,044.61	55.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	108,670,325.33	1.81
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	111,364,000.00	1.86
G	交通运输、仓储和邮政业	548,615,000.00	9.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	717,021,586.95	11.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	151,515,996.30	2.53
L	租赁和商务服务业	61,671,007.00	1.03
M	科学研究和技术服务业	19,503,000.00	0.33
N	水利、环境和公共设施管理业	41,062,711.83	0.69
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	180,609,498.90	3.01
S	综合	-	-
	合计	5,368,623,425.96	89.61

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期未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	601021	春秋航空	6,400,000	390,400,000.00	6.52
2	002466	天齐锂业	2,128,386	299,570,329.50	5.00
3	002481	双塔食品	13,750,000	197,037,500.00	3.29
4	600703	三安光电	7,500,000	182,100,000.00	3.04
5	603678	火炬电子	2,100,000	180,159,000.00	3.01
6	002355	兴民钢圈	8,360,068	167,702,964.08	2.80
7	300352	北信源	2,643,283	164,940,859.20	2.75
8	300113	顺网科技	1,518,406	153,920,816.22	2.57
9	600303	曙光股份	8,999,891	138,148,326.85	2.31
10	600855	航天长峰	3,320,381	131,752,718.08	2.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期未未持有股指期货。

(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)本基金本报告期未未持有国债期货。

(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	3,871,386.89
2	应收证券清算款	6,690,082.35
3	应收股利	-
4	应收利息	126,337.94
5	应收申购款	20,578,526.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,266,333.23

5.11.4报告期未持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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	002481	双塔食品	197,037,500.00	3.29	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H
本报告期期初基金份额总额	2,448,567,592.50	-
本报告期基金总申购份额	576,740,845.21	439,048.55
减:本报告期基金总赎回份额	508,174,411.06	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,517,134,026.65	439,048.55

§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

项目	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H
报告期期初管理人持有的本基金份额	37,081,876.83	-
本报告期买入/申购总份额	-	-
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	37,081,876.83	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.47	-

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影响投资者决策的其他重要信息

为向香港投资者提供更为丰富的投资品种,广发行业领先股票型证券投资基金自2015年7月2日起增加H类基金份额类别,并随之修改基金合同。上述更改已经完成了向中国证监会的备案程序。本基金原有的在中国大陆销售的基金份额类别更名为A类基金份额,新增在香港地区销售的基金份额类别,名为H类基金份额。

在内地与香港基金互认政策的安排下,2015年12月18日本基金完成了在香港证监会的认可程序,成为首批可以进入香港市场发售的内地基金之一。2015年12月29日起,本基金的H类份额正式在香港地区销售。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会批准广发行业领先混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发行业领先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.《广发行业领先混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发行业领先混合型证券投资基金招募说明书》及更新版;

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。

9.2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

9.3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
二〇一六年一月二十日

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

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	广发套利
基金主代码	000992
交易代码	000992
基金运作方式	契约型开放式,本基金以定期开放方式运作契约型开放式,本基金以定期开放方式运作
基金合同生效日	2015年2月6日
报告期末基金份额总额	1,712,655,632.15份
投资目标	本基金追求长期稳定的绝对收益,在有效控制系统性风险的基础上,通过量化模型构建市场中性投资组合,对冲市场系统风险,力争实现超越业绩比较基准的绝对收益。
投资策略	本基金主要采用对冲套利的投资策略,坚持模型驱动的纪律性,运用基金管理人自主研发的量化多因素选股模型,选取具备投资价值的股票构建投资组合,并做空股指期货进行对冲操作,有效的规避市场波动的系统性风险,获取选股的超额收益,力争实现基金资产长期稳健的增益。
业绩比较基准	1年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金,主要采用追求绝对收益的市场中性策略,与股票市场表现的相关性较低,相对股票型基金和一般偏混合型基金,其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性,因此收益不一定能超越业绩比较基准。
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	9,557,831.14
2.本期利润	17,301,391.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083
4.期末基金资产净值	1,934,578,076.65
5.期末基金份额净值	1.130

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

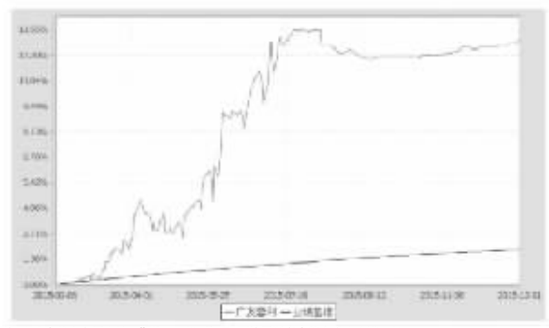
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.05%	0.40%	0.00%	0.40%	0.05%

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

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

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2月6日至2015年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2015年2月6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,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	离职日期		
钟伟	本基金的基金经理;广发中债金融债指数基金的基金经理	2015-02-06	-	6年	男,中国籍,数学博士,持有中国证券投资基金业从业证书,2009年7月至2013年11月先后在广发基金管理有限公司金融工程部、数量投资部任研究员,2013年11月7日起任广发中债金融债指数基金的基金经理,2015年2月6日起任广发对冲套利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、《广发对冲套利定期开放混合型发起式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。

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

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0.80%,同期业绩比较基准收益率为0.40%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间,期货市场大概率会维持负基差的状态。在投资策略上,我们会密切关注市场的变化,在市场变化中寻找合适的操作时机,在控制风险的前提下尽可能的获取绝对收益。

§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	438,522,483.24	22.42
	其中:股票	438,522,483.24	22.42
2	固定收益投资	34,099,373.80	1.74
	其中:债券	34,099,373.80	1.74
	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	785,962,533.94	40.19
	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	526,325,903.31	26.91
7	其他各项资产	170,872,280.12	8.74
8	合计	1,955,782,574.41	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	1,099,021.16	0.06
B	采矿业	14,702,043.84	0.76
C	制造业	145,337,515.85	7.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,791,270.61	1.02
E	建筑业	16,609,025.14	0.86
F	批发和零售业	16,686,149.80	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	17,225,959.93	0.89
H	住宿和餐饮业	127,003.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,638,594.84	0.50
J	金融业	142,817,870.70	7.38
K	房地产业	24,676,066.99	1.28
L	租赁和商务服务业	7,023,614.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	16,205.20	0.00
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	21,657,943.97	1.12
S	综合	1,004,806.00	0.05
	合计	438,522,483.24	22.67

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期未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	601318	中国平安	671,653	24,179,508.00	1.25
2	601818	光大银行	5,695,744	24,149,954.56	1.25
3	601788	光大证券	776,400	17,810,616.00	0.92
4	601668	中国建筑	1,923,300	12,193,722.00	0.63
5	600999	招商证券	540,733	11,733,906.10	0.61
6	600048	保利地产	1,091,028	11,608,537.92	0.60
7	601166	兴业银行	675,514	11,531,023.98	0.60
8	600015	华夏银行	921,100	11,182,154.00	0.58
9	601328	交通银行	1,705,900	10,985,996.00	0.57
10	600027	华电国际	1,575,314	10,712,135.20	0.55

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	30,039,000.00	1.55
	其中:政策性金融债	30,039,000.00	1.55
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)	4,060,373.80	0.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,099,373.80	1.76

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	150215	15国开15	300,000	30,039,000.00	1.55
2	132004	15国资EB	18,440	2,052,372.00	0.11
3	132005	15国资EB	17,470	2,008,001.80	0.10

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
IC1601	IC1601	5.00	-7,399,000.00	85,120.00	-
IF1601	IF1601	382.00	-420,902,880.00	8,913,183.21	-
公允价值变动总额合计(元)					8,998,303.21
股指期货投资本期收益(元)					-37,642,130.27
股指期货投资本期公允价值变动(元)					8,822,970.27

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	91,615,502.61
2	应收证券清算款	78,115,822.97
3	应收股利	-
4	应收利息	1,140,954.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,872,280.12

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	2,488,435,540.95
本报告期基金总申购份额	10,441,687.33
减:本报告期基金总赎回份额	786,221,596.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,712,655,632.15

§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	10,000,200.02
本报告期买入/申购总份额	-
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	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.58

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报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,200.02	0.58%	10,000,200.02	0.58%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	50,396.27	0.00%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,050,596.29	0.59%	10,000,200.02	0.58%	三年

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

(一)中国证监会批准广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件

(二)《广发对冲套利定期开放混合型发起式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)《广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2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

9.3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
二〇一六年一月二十日

#