广发聚丰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	广发聚丰混合		
基金主代码	270005		
交易代码	270005 (前端)	270015 (后端)	
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2005年12月23日		
报告期末基金份额总额	8,588,602,517.99份		
投资目标	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场,通过适时调整价值类和成长类股票的配置比例和股票精选,寻求基金资产长期增值。		
投资策略	本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金将股票资产分为价值类股票和成长类股票两类风格资产,在两类资产中运用不同的方法分别筛选具有投资价值的股票,同时保持两类资产的适度均衡配置,构建股票投资组合。		
业绩比较基准	本基金自2013年1月17日起,将基金业绩比较基准由 80%*新华富时A600指数+20%*新华巴克莱资本中国全债指数"变更为 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		

§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	253,946,925.30
2.本期利润	2,092,534,176.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.2353
4.期末基金资产净值	9,755,750,972.78
5.期末基金份额净值	1.1359

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

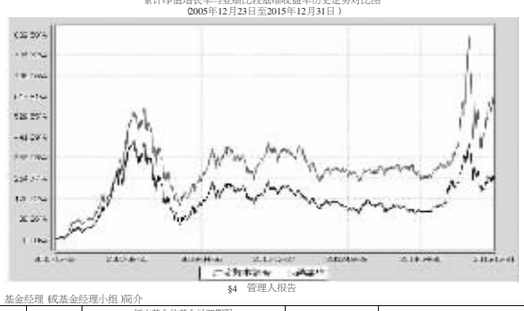
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	25.47%	2.02%	13.74%	1.34%	11.73%	0.68%

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

广发聚丰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

(2005年12月23日至2015年12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		
易阳方	本基金的基金经理;广发聚洋灵活混合基金的基金经理;公司副总经理、投资总监	2005-12-23	-	18年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,1997年4月至2002年11月任职于广发证券股份有限公司,2002年11月至2003年11月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员,2003年12月3日至2007年3月26日任广发聚富混合基金的基金经理,2005年5月13日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2005年12月23日起任广发聚丰混合基金的基金经理,2006年9月4日至2008年4月16日任广发基金管理有限公司总经理助理,2008年4月17日起任广发基金管理有限公司投资总监,2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理,2011年9月20日至2013年2月4日任广发制造业精选混合基金的基金经理,2014年3月21日起任广发聚祥灵活混合基金的基金经理。
傅友兴	本基金的基金经理;广发稳健增长混合基金的基金经理	2013-02-05	-	13年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2002年2月至2006年3月先后任天同基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投委会秘书,2006年4月至2013年2月先后任广发基金管理有限公司研究员、基金经理助理、研究发展部副总经理、研究发展部总经理,2013年2月5日起任广发聚丰混合基金的基金经理,2014年12月8日起任广发稳健增长混合基金的基金经理。
白金	本基金的基金经理;广发改革混合基金的基金经理	2015-01-06	-	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、《广发聚丰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权利制度,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,本基金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

2015年第4季度,股债双涨。

国内经济基本面总体表现不佳。9月、10月经济数据延续疲弱态势。11月经济数据虽略有好转,但市场普遍认为持续动力有待观察。房地产投资加速下滑,需求不足将使投资增速仍面临走低压力。M2增速连续超预期,市场流动性虽充足,但企业信贷需求偏弱,融资总量增速继续下降。货币向实体经济的传导仍有障碍,未来货币政策或更倾向于疏通信用传导,稳增长仍依赖财政拉动。

债市四季度普涨。但是涨幅焦点在于长久期无风险利率债和类利率债,主要配置力量来自于银行理财等。行情启动在国庆之后,发端于配置盘新一轮的引导;10月23日晚,央行宣布降息降准,旨在提振经济基本面以及缓解"811汇改"之后基础货币收缩带来的影响,助推中长端收益率再度大幅下探。全季主要的回调出现在10月底,幅度大概是30bp,主要诱因是交易盘止盈压力释放;同时,11月IPO重启、美联储加息预期上升、央行货币政策态度不明等多方面因素助涨负面情绪。10年期国债收益率最高回调超30bp至3.29%,10年期国开债收益率最高回调至3.66%。之后,随着配置盘再次进场买入国债,收益率趋稳回落。

整个四季度,利率债非常抢眼,以10年期国债为例,收益率两度突破3.00%关口,年底追至2.80%附近。

可转债市场方面,股市小幅下跌带动转债企稳上涨,但是转债市场总量也已经萎缩。

截至12月31日,中债综合净价指数上涨1.58%。分品种看,中债国债总净价指数上涨2.07%;中证金融债净价指数上涨2.36%;中证企业债净价指数上涨0.73%。

本季度打新重启,但是收益优势不再,我们的操作以主动获取债市投资机会为主,积极调整仓位应对规模变化,债券投资保持中低久期。

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25.47%,同期业绩比较基准收益率为13.74%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,全球经济依然看不到明显改善的迹象,中国经济仍处在去产能、去杠杆的过程中,GDP增长走势预计走出一个L形。美国加息后,全球资金可能从新兴市场回流美国,对新兴市场带来较大冲击。证券市场方面,去年四季度市场较大级别的反弹,推高了整体估值,创业板静态估值整体又回到100倍,去年年底,几乎所有券商报告都预期"售产荒"来临,证券市场会走出慢牛行情。本基金认为"售产荒"并不必然推高股指。今年改革进入攻坚阶段,经济前景不容乐观。股指处于高位,预计未来一个季度,市场呈现挖坑寻底阶段,全年大概率是震荡格局。系统机会来源于跌出来的机会。寻找板块性机会相对去年来说难度加大。今年,由于注册制推出和大小非减持恢复,预计结构和个股分化会很严重,代表经济转型发展方向的消费升级和技术创新的行业会相对表现好一些。另外,今年会有一大批境外上市的公司回归A股,主题方面,中小价值有借壳重组预期的公司能得到市场的追捧。

§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	6,836,258,184.15	69.64
	其中:股票	6,836,258,184.15	69.64
2	固定收益投资	582,000.00	0.01
	其中:债券	582,000.00	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	2,000,001,480.00	20.37
	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	937,501,162.97	9.55
7	其他各项资产	42,602,863.29	0.43
8	合计	9,816,945,690.41	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	113,641,652.00	1.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,970,634,106.93	30.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,038,000.00	0.03
E	建筑业	10,828,805.95	0.11
F	批发和零售业	31,757,642.94	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	181,686,633.00	1.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,098,790,763.38	31.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	16,390,483.74	0.17
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
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	363,296,430.00	3.72
S	综合	46,084,274.00	0.47
	合计	6,836,258,184.15	70.07

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	300271	华宇软件	13,148,700	624,300,276.00	6.40
2	300238	冠昊生物	9,000,000	496,260,000.00	5.09
3	300339	润和软件	9,604,000	461,184,080.00	4.73
4	002550	千红制药	16,594,537	366,739,267.70	3.76
5	300336	新文化	8,649,915	363,296,430.00	3.72
6	300297	蓝盾股份	15,699,865	326,714,190.65	3.35
7	600271	航天信息	4,289,631	306,537,031.26	3.14
8	300183	东软载波	11,251,752	303,459,751.44	3.11
9	300130	新国都	7,293,370	271,823,899.90	2.79
10	300075	数字政通	8,657,858	271,423,848.30	2.78

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)	582,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	582,000.00	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	5,820	582,000.00	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本报告期内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	5,005,036.01
2	应收证券清算款	35,954,655.72
3	应收股利	-
4	应收利息	610,989.92
5	应收申购款	1,032,181.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,602,863.29

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	300238	冠昊生物	496,260,000.00	5.09	重大事项
2	300336	新文化	363,296,430.00	3.72	重大事项
3	600271	航天信息	306,537,031.26	3.14	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	9,122,897,518.31
本报告期基金总申购份额	219,473,083.98
减:本报告期基金总赎回份额	753,768,084.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,588,602,517.99

§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	2,316,088,52
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	2,316,088,52
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.03

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聚丰混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚丰混合型证券投资基金基金合同》;

3.《广发聚丰混合型证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《广发聚丰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
二〇一六年一月二十日

广发聚富开放式证券投资基金

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	广发聚富混合		
基金主代码	270001		
交易代码	270001 (前端)	270011 (后端)	
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2003年12月3日		
报告期末基金份额总额	1,382,736,761.28份		
投资目标	依托高速发展的宏观经济和资本市场,通过基金管理人科学研究,审慎投资,在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。		
投资策略	积极投资策略,在资产配置层面,重视股票资产和债券资产的动态平衡配置;在行业配置层面,根据不同行业的发展前景进行行业优化配置;在个股选择层面,在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%		
风险收益特征	本基金风险收益特征介于成长基金与价值基金之间;适度风险、较高收益。		
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	149,516,526.37
2.本期利润	426,738,113.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.3032
4.期末基金资产净值	2,224,161,565.58
5.期末基金份额净值	1.6085

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

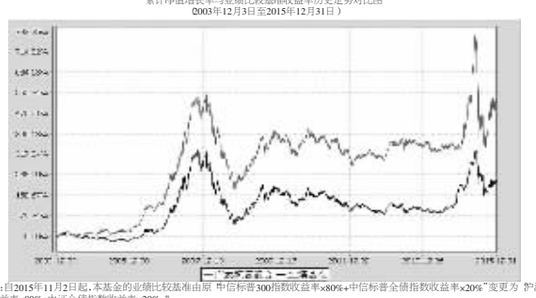
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.89%	1.83%	12.71%	1.32%	10.18%	0.51%

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

广发聚富开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2003年12月3日至2015年12月31日)



注:自2015年11月2日起,本基金的业绩比较基准由原"中信标普300指数收益率x80%+中信标普全债指数收益率x20%"变更为"沪深300指数收益率x80%+中证全债指数收益率x20%"。

§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		
苗宇	本基金的基金经理;广发竞争优势混合基金的基金经理	2015-02-12	-	7年	男,中国籍,理学博士,持有中国证券投资基金业从业证书,2008年7月1日至2010年5月9日任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员,2010年5月10日至2015年1月5日任广发小盘成长混合(LOF)基金的基金经理助理,2015年2月12日起任广发聚富混合基金的基金经理,2015年2月17日起任广发竞争优势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、《广发聚富开放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。

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权利制度,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,本基金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

2015年四季度,上证指数涨幅15.93%,深成指涨幅26.80%,同期创业板涨幅30.32%。行业层面上,传媒、计算机、新能源汽车板块表现较好,在本季度末,保险举牌等因素使得蓝筹股有所表现。总体来看,四季度赚钱效应较为明显。

本基金四季度增持了传媒和计算机板块的股票,对于市场热点保持了一定跟踪度。事实上,本基金在9月份就对大盘较为乐观,所以四季度仓位较高,从操作策略上来看是正确的,行业配置上,保持了一定的进攻性,但是由于集中度不够高,所以净值表现没有十分让人满意。总结来看,稍微欠缺的地方是没有坚持用产业方向选股,操作上略显浮躁,这是以后需要改进的地方。无论什么时候,产业发展方向才是最大的基本面,主动投资管理人的意义就在于寻找到这些行业并且密切跟踪。

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22.89%,同期业绩比较基准收益率为12.71%。

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,我们不是很乐观,但是也没有市场现在反应的这么悲观。不乐观是因为成长股经过了三年多的上涨,估值确实不便宜。另一个更为重要的原因是经过过去三年的挖掘,成长性行业越来越少。但是我们也要注意到,在细分领域的机会也逐渐显现,例如下半年市场追捧的VR等领域。进入2016年市场深度调整,似乎又回到股灾模式,这样快速下跌让一直持有悲观主义论点的声音越来越响亮,但是悲观的理由是类似的,过去五年来从没间断过,或许下跌的本质并不是这些东西。我们始终坚信产业发展趋势是选股的最重要标准,这一点不会因为下跌有任何改变,世界终归属于乐观者。从行业主题的角度来看,我们需要适当关注供给侧改革相关标的。另外,半导体和VR会有持续的机会。

§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	1,601,703,581.54	71.05
	其中:股票	1,601,703,581.54	71.05
2	固定收益投资	500,210,000.00	22.19
	其中:债券	500,210,000.00	22.19
	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	103,577,861.74	4.59
7	其他各项资产	48,954,459.89	2.17
8	合计	2,254,445,903.17	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	48,066,934.00	2.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	952,082,809.80	42.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,802,696.47	1.52
E	建筑业	143,917,772.79	6.47
F	批发和零售业	15,580,774.95	0.70
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	14,721,333.46	0.66
I	信息传输、软件和信息技术服务业	264,893,674.49	11.91
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	82,582,979.58	3.71
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	3,406,560.00	0.15
S	综合	42,648,046.00	1.92
	合计	1,601,703,581.54	72.01

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	600986	科达股份	6,641,337	143,917,772.79	6.47
2	002413	雷科防务	1,614,949	98,108,151.75	4.41
3	600804	鹏博士	3,529,018	83,708,306.96	3.76
4	300038	梅泰诺	1,296,672	73,495,368.96	3.30
5	002445	中南重工	2,570,940	72,114,867.00	3.24
6	300028	金亚科技	4,490,781	71,583,049.14	3.22
7	002707	众信旅游	1,200,959	63,194,462.58	2.84
8	002094	青岛金王	1,955,131	60,902,330.65	2.74
9	002141	劲胜精密	1,885,011	59,566,347.60	2.68
10	300299	富春通信	1,137,019	53,519,484.33	2.41

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	500,210,000.00	22.49
	其中:政策性金融债	500,210,000.00	22.49
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	500,210,000.00	22.49

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	130229	13国开29	1,800,000	186,102,000.00	8.37
2	150202	15国开02	1,200,000	120,144,000.00	5.40
3	150403	15农发03	800,000	80,160,000.00	3.60
4	130238	13国开38	500,000	52,385,000.00	2.36
5	130220	13国开20	500,000	51,390,000.00	2.31

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金亚科技股份有限公司(股票代码:300028)于2015年6月4日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(成稽调查通字151003号),因公司涉嫌证券违法违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。

本基金投资该公司的主要原因是:(1)收购手游公司天变互动,天变互动实际控制人何云鹏原是91无线的股东,在手游领域有深厚的积累,旗下几款产品发布第一年就有很好的利润(2)控足电子竞技行业,华少国内第一的电子竞技大赛wca,打造电竞生态圈,并跟淘宝形成战略合作。

证监局对公司的立案调查,与公司的业务开展并无关系,所以我们并无法预期到。根据公开资料,董事长在辞职公告中提到本次违法违规金额虽在百亿,可见并不是公司自身的问题。随后的6月15日、8日、9日三个交易日公司股价无量跌停,之后公司中请停牌自查至今,还没有复牌,由于无量跌停和停牌,我司一直没有机会卖出,所以持有至今。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和出发的情况。

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	2,050,130.19
2	应收证券清算款	34,482,689.63
3	应收股利	-
4	应收利息	12,172,050.01
5	应收申购款	249,590.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,954,459.89

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	600986	科达股份	143,917,772.79	6.47	重大事项
2	300038	梅泰诺	73,495,368.96	3.30	重大事项
3	300028	金亚科技	71,583,049.14	3.22	重大事项
4	002707	众信旅游