广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月二十日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发百发100指数	
基金主代码	000826	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年10月30日	
报告期末基金份额总额	1,267,485,973.77份	
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.50%,年跟踪误差不超过6%,实现对中证百度百发策略100指数的有效跟踪。	
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证百度百发策略100指数中的基准权重构建指数化投资组合。	
业绩比较基准	95%×中证百度百发策略100指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。	
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。本基金为指数型基金,主要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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发百发100指数A	广发百发100指数E
下属分级基金的交易代码	000826	000827
报告期末下属分级基金的份额总额	462,762,819.57份	804,723,154.20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(2016年4月1日-2016年6月30日)	
	广发百发100指数A	广发百发100指数E
1.本期已实现收益	-5,321,348.73	-9,988,285.55
2.本期利润	986,556.59	2,865,847.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021	0.0035
4.期末基金资产净值	431,943,966.62	749,540,811.42
5.期末基金份额净值	0.933	0.931

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

1.广发百发100指数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	0.11%	1.80%	-0.45%	1.78%	0.56%	0.02%

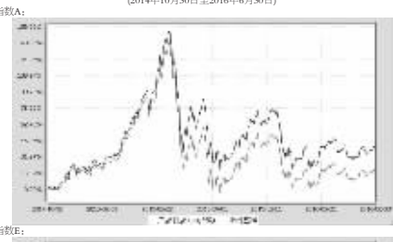
2.广发百发100指数E:

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	0.11%	1.80%	-0.45%	1.78%	0.56%	0.02%

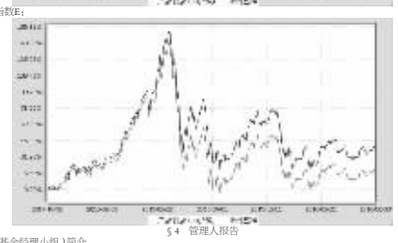
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金
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
(2014年10月30日至2016年6月30日)

1. 广发百发100指数A:



2. 广发百发100指数E:



§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		
陆志明	本基金的基金经理;广发中小板300ETF及联接基金的基金经理;广发深证100指数分级基金的基金经理;广发中证全指可选消费ETF及联接基金的基金经理;广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理;广发中证全指信息技术ETF及联接基金的基金经理;广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理;广发医药卫生联接基金的基金经理;广发中证全指能源ETF基金的基金经理;广发中证全指原材料ETF基金的基金经理;广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理;广发能源联接基金的基金经理;广发金融地产联接基金的基金经理;广发医疗指数分级基金的基金经理;广发原材料联接基金的基金经理;广发主要消费联接基金的基金经理;数量投资部副总经理	2014-10-30	-	17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。1999年5月至2001年5月在大鹏证券有限公司任研究员,2001年5月至2010年8月在深圳证券信息有限公司任部门总监,2010年8月9日至2016年5月29日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年6月9日起任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日起任广发深证100指数分级基金的基金经理,2014年6月3日起任广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理,2014年10月30日起任广发百发100指数基金的基金经理,2014年12月1日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2015年1月8日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年1月29日起任广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理,2015年3月23日起任广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理,2015年4月15日起任广发可选消费联接基金的基金经理,2015年5月6日起任广发医药卫生联接基金的基金经理,2015年6月25日起任广发中证全指能源ETF和广发中证全指原材料ETF基金的基金经理,2015年7月1日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2015年7月9日起任广发能源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2015年7月23日起任广发医疗指数分级基金的基金经理,2015年8月18日起任广发原材料联接和广发主要消费联接基金的基金经理,2016年5月30日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理。
季峰	本基金的基金经理;广发百发大数据精选混合基金的基金经理;广发百发大数据成长混合基金的基金经理;数据策略投资部副总经理	2014-11-24	-	7年	男,中国籍,管理学博士,持有中国证券投资基金业从业证书。2009年8月至2011年8月在深圳证券交易所综合研究所从事博士后研究工作,2011年9月至2014年10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10月21日至2016年5月25日任广发中证全指可选消费ETF的基金经理,2014年11月24日起任广发百发100指数基金的基金经理,2015年2月13日至2016年5月25日任广发养老指数基金的基金经理,2015年3月18日起任广发基金管理有限公司数据策略投资部副总经理,2015年3月25日至2016年5月25日任广发环保指数基金的基金经理,2015年9月14日起任广发百发大数据精选混合基金的基金经理,2015年11月18日起任广发百发大数据成长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、《广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金合同》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。监察稽核部风险控制司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;稽核司通过对投资、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。

本投资组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合,本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他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

一季度末,美联储的鸽派表态让风险资产承受的压力减缓,周期品价格边际改善支撑着行情探底企稳,随后转入修复阶段。

然而,商品的局部洗泡未难以持续,市场信心依然较弱,反弹趋势在二季度初行至前期交投集中区域即承压调整,而后续的借壳降温、限售解禁等消息及赚虚也让市场进一步走低,但期间贵金属、新能源汽车、物联网的热点概念也轮番走强,二季度行情整体表现为"V"型震荡,这或许与6月叠加了多个不确定因素有关——流动性跨半年时点、美联储议息会议、英国脱欧公投等聚焦点在一锤定音之前,市场预期阴晴不定,行情模式自然以存量博弈为主。

由于市场二季度期间并无恐慌压力,调整中亦不乏热点,因而组合维持较高仓位以减少跟踪误差。在6月的反弹阶段中,组合把握机会逐步缩小与基准的差距。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发百发100指数基金A类净值增长率为0.11%,E类净值增长率为0.11%,同期业绩比较基准收益率为-0.45%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前,市场6月份的不确定因素均逐一落定,逐渐步入潜在冲击较少的相对稳定阶段,而市场综合环境也朝着配酸局部趋势行情的方向发展。

国际市场方面,英国的公投脱欧为欧洲市场埋下了潜在冲击的伏笔,这无疑掣肘了美联储的年内加息计划,风险资产的调整预期得到缓释,流动性方面,目前稳健审慎的货币政策维持中性,流动性并未明显收紧,而近期降准预期亦有所抬头,这将有可能推助资产价格局部泡沫,甚至有机会再现局部的增量模式。市场微观结构方面,由于市场在目前震荡中枢盘整已有2个季度之久,随着上方交投集中区域的压力消融,突破前期指数关口并非难事。

因此,在下一阶段内,如果市场并无突发冲击,组合将维持合理的仓位跟踪指数,同时通过申购新股等多种方式增厚收益。

§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	1,130,756,936.44	94.95
	其中:股票	1,130,756,936.44	94.95
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	56,808,544.84	4.77
7	其他各项资产	3,275,037.19	0.28
8	合计	1,190,840,518.47	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	19,351,895.00	1.64
B	采矿业	38,163,137.00	3.23
C	制造业	788,811,400.28	66.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,383,733.00	2.66
E	建筑业	25,109,856.84	2.13
F	批发和零售业	27,176,482.92	2.30
G	交通运输、仓储和邮政业	27,727,599.39	2.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,576,828.38	6.31
J	金融业	22,012,814.00	1.86
K	房地产业	52,287,971.73	4.43
L	租赁和商务服务业	5,497,786.80	0.47
M	科学研究和技术服务业	11,835,704.10	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	3,459,880.00	0.29
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	3,361,847.00	0.28
	合计	1,130,756,936.44	95.71

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	002168	深圳惠程	1,172,000	16,501,760.00	1.40
2	002226	江南化工	1,543,300	14,784,814.00	1.25
3	600543	莫高股份	1,057,849	14,450,217.34	1.22
4	600139	西部资源	1,143,600	14,077,716.00	1.19
5	002351	漫步者	1,085,628	14,069,738.88	1.19
6	002211	宏达新材	1,178,600	13,978,196.00	1.18
7	300444	双杰电气	474,500	13,936,065.00	1.18
8	600303	曙光股份	918,500	13,639,725.00	1.15
9	002405	四维图新	552,855	13,600,233.00	1.15
10	600719	大连热电	1,783,200	13,267,008.00	1.12

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

(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	773,444.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,337.54
5	应收申购款	2,475,255.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,275,037.19

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	600139	西部资源	14,077,716.00	1.19	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发百发100指数A	广发百发100指数E
本报告期期初基金份额总额	472,729,193.47	810,238,139.73
本报告期基金总申购份额	7,750,419.29	65,266,999.88
减:本报告期基金总赎回份额	17,716,793.19	70,781,985.41
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	462,762,819.57	804,723,154.20

§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中证百度百发策略100指数型证券投资基金募集的文件

(二)《广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发中证百度百发策略100指数型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

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
二〇一六年七月二十日

广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月二十日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发鑫裕混合
基金主代码	002134
交易代码	002134
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月1日
报告期末基金份额总额	60,387,293.52份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过对不同资产类别的优化配置,充分挖掘市场潜在的投资机会,力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	(一)大类资产配置 本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上,判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势,分析不同政策对各类资产的市场影响,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置,确定合适的资产配置比例,并适时进行调整。 (二)债券投资策略 1.利率预测及久期配置策略 2.类属配置策略 3.信用债投资策略 (1)信用利差曲线配置 (2)信用债券精选 4.可转债投资策略 5.中小企业私募债券投资策略 6.资产支持证券投资策略 (三)股票投资策略 在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资,以增加基金收益。 (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	30%×沪深300指数收益率+70%×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,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	招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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	3,639,255.26
2.本期利润	2,087,086.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038
4.期末基金资产净值	62,836,945.62
5.期末基金份额净值	1.041

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。

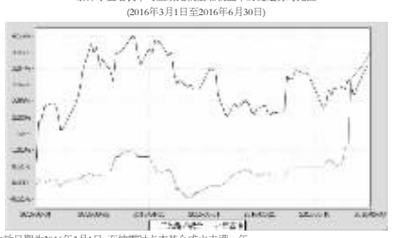
3.2 基金净值表现

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	3.27%	0.29%	-0.34%	0.31%	3.61%	-0.02%

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

广发鑫裕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
(2016年3月1日至2016年6月30日)



注:1.本基金合同生效日期为2016年3月1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		
张苹	本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理;广发聚鑫债券基金的基金经理;广发安富回报混合基金的基金经理;广发安定回报混合基金的基金经理;广发聚裕债券基金的基金经理;固定收益投资总监、固定收益部总经理	2016-03-01	-	15年	女,中国籍,金融学硕士,MBA,持有中国证券投资基金业从业证书。2001年6月至2012年2月曾在中国银河证券研究中心、中国人保资产管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司从事固定收益类投研工作。2012年2月起任广发基金管理有限公司固定收益部总经理。2012年12月14日起任广发纯债债券基金的基金经理。2013年7月12日起任广发聚鑫债券基金的基金经理。2015年11月23日起任广发聚盛混合基金的基金经理。2015年12月25日起任广发集鑫债券基金的基金经理。2015年12月29日起任广发安富回报混合基金的基金经理。2015年12月30日任广发安定回报混合基金的基金经理。2016年3月1日起任广发鑫裕混合基金的基金经理。2016年5月11日起任广发聚裕债券基金的基金经理。2016年5月30日起任广发基金管理有限公司固定收益投资总监。

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、《广发鑫裕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司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;稽核司通过对投资、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主动型投资组合、被动型投资组合都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

一季度,央行货币政策维稳态度明显,市场经历了三月底MPA首次考核后谨慎情绪加剧,但二季度资金面在央行MLF和逆回购操作之下基本平稳,六月底货币市场也并未出现大幅波动,中期来看,央行操控能力已经稳住了市场机构信心,预计货币市场利率将保持平稳。而债券市场在二季度经历了巨幅震荡,4月后,受营改增、信用违约事件频发影响,市场出现调整,特别是基金遭遇赎回,造成利率债和信用债齐跌;直到5月营改增补丁出台,城投提前偿还取消、铁物资风波得到后续处理,债市恐慌情绪才有所缓解,利率债收益率也较此前小幅下行。6月初,10年国开债利率在3.30-3.40%左右震荡,10年国债利率也回到3.00%以上;中下旬,市场虽然对MPA考核仍存警惕,但受到美联储加息节奏放缓、英国脱欧事件影响,避险情绪大幅提升,债券市场情绪回暖,收益率出现大幅下行。

本基金成立于三月底,二季度开始基础建仓。本基金作为三年期保本基金,拉长三年周期来看,目前债券牛市的基础仍未完全稳固。四月份信用债违约担忧造成债市大幅调整,但维持中间不久。下半年来看,包括过剩产能行业在内的信用债到期量较多,但机构信用风险偏好已经大幅降低,是否会引发新一轮的债务问题仍需观察。另外央行7天回购利率钉在2.25%,中期来看并无充分下调的必要和动力,因此整体收益率下行空间有限。因此,本基金目前采取短久期的策略,等待信用中击调整后更好的配置时机。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发鑫裕保本净值增长率为0.4%,同期业绩比较基准收益率为0.7%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度,央行货币政策维稳态度明显,市场经历了三月底MPA首次考核后谨慎情绪加剧,但二季度资金面在央行MLF和逆回购操作之下基本平稳,六月底货币市场也并未出现大幅波动,展望三季度,预计央行操控能力可以继续稳定市场信心,货币市场利率将保持平稳,但在目前宏观环境下,央行继续进一步放松仍有阻力。下半年来看,包括过剩产能行业在内的信用债到期量较多,但市场机构信用风险偏好已经有所降低,是否会引发新一轮的债务滚动问题仍需观察。

我们将继续在合规的基础上进行组合管理,争取为投资者获得稳健的投资回报。

§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	7,211,682.45	11.38
	其中:股票	7,211,682.45	11.38
2	固定收益投资	50,246,242.80	79.26
	其中:债券	50,246,242.80	79.26
	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	3,981,844.43	6.28
7	其他各项资产	1,957,448.80	3.09
8	合计	63,397,218.48	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

序号	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	461,584.41	0.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,066,393.00	9.65
E	建筑业	355,472.64	0.57
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	308,106.30	0.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.03
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	7,211,682.45	11.48

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	600900	长江电力	485,700	6,066,393.00	9.65
2	601611	中国核建	16,992	355,472.64	0.57
3	002373	千方科技	20,000	298,800.00	0.48
4	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.33
5	601966	玲珑轮胎	5,084	65,990.32	0.11
6	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.10
7	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.08
8	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.05
9	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.04
10	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.03

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	109,934.00	0.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,990,000.00	79.56
	其中:政策性金融债	49,990,000.00	79.56
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)	146,308.80	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,246,242.80	79.96

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	160211	16国开11	500,000	49,990,000.00	79.56
2	120001	16汝岭EB	1,320	146,308.80	0.23
3	019533	16国债05	1,100	109,934.00	0.17

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	30,662.31
2	应收证券清算款	1,712,043.60
3	应收股利	-
4	应收利息	214,742.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,957,448.80

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	601611	中国核建	355,472.64	0.57	重大事项停牌
2	002373	千方科技	298,800.00	0.48	重大事项停牌
3	601966	玲珑轮胎	65,990.32	0.11	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	
	600,529,246.26
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	540,141,952.74
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	60,387,