广发策略优选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:中国工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。

基金托管人中国工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	广发策略优选混合	
基金主代码	270006	
交易代码	270006 (前端)	270016 (后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年5月17日	
报告期末基金份额总额	2,391,779,365.67份	
投资目标	通过综合运用多种投资策略优选投票,分享中国经济和资本市场高速增长的成果,为基金份额持有人谋求长期,稳定的回报。	
投资策略	本基金将主要根据宏观经济政策、资金供求、市场流动周期因素的判断,确定资产配置策略;通过综合运用主题投资、买入持有、逆向投资等多种投资策略优选出投资价值较高的公司投票构建投票投资组合;通过利率预测以及收益曲线策略进行债券投资;同时严格遵守有关权证投资的比例限制。	
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"75%*新华富时A600指数+25%*新华巴克莱资本中国全债指数"变更为"75%*沪深300指数+25%*中证全债指数"。	
风险收益特征	较高风险、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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,106,671.07
2.本期利润	157,362,128.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0653
4.期末基金资产净值	4,313,870,026.20
5.期末基金份额净值	1.8036

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

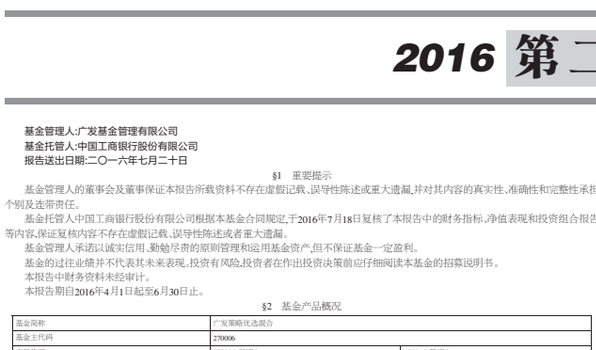
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.76%	1.66%	-1.40%	0.76%	5.16%	0.90%

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

广发策略优选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

(2006年5月17日至2016年6月30日)



注:自2013年1月17日起,本基金业绩比较基准由"75%*新华富时A600指数+25%*新华巴克莱资本中国全债指数"变更为"75%*沪深300指数+25%*中证全债指数"。

§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		
李巍	本基金的基金经理;广发聚盈业精选混合基金的基金经理;广发主题领先混合基金的基金经理;广发新兴产业精选混合基金的基金经理;广发趋势优选混合基金的基金经理;广发鑫保本基金的基金经理;权益投资一部总经理	2014-03-17	-	11年	男,中国籍,理学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2005年7月至2010年6月任职于广发证券股份有限公司,2010年7月起在广发基金管理有限公司权益投资一部工作,2011年9月20日起任广发制造业精选混合基金的基金经理,2013年9月9日至2015年2月16日任广发核心精选混合基金的基金经理,2014年3月17日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2014年7月31日起任广发主题领先混合基金的基金经理,2015年1月14日至2016年5月29日任权益投资一部副总经理,2016年4月29日起任广发新兴产业精选混合基金的基金经理,2016年5月21日起任广发趋势优选混合基金的基金经理,2016年5月30日起任权益投资一部总经理。
王小松	本基金的基金经理;广发成长优选混合基金的基金经理;广发内需增长混合基金的基金经理;广发新兴产业精选混合基金的基金经理	2014-12-24	-	9年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金从业证书。自2007年7月至2009年9月在联合证券有限责任公司投资银行总部从事投行业务,2009年10月至2013年5月先后在华泰联合证券有限责任公司和国联安基金管理有限公司任研究员,2013年6月起加入广发基金管理有限公司,先后在研究发展部和权益投资一部任研究员,2014年12月24日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2015年2月17日起任广发成长优选混合基金的基金经理,2015年6月13日起任广发内需增长混合基金的基金经理,2016年1月29日起任广发新兴产业精选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、《"广发策略优选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

2016年的第二个季度,A股主要指数均呈现窄幅波动的状态。全季,上证综指下跌2.47%,深证成指上涨0.33%和创业板指下跌0.47%。

国内经济在2016年上半年延续了一直以来的疲弱走势,期间虽有短期天量信贷规模的扰动,但并未改变其L型走势、不断探底的大格局。究其原因,改革与转型进展不顺,去杆杠、去产能、去泡沫(资产价格)任务艰巨,人民币汇率也存在一定程度高估,都是我们不得不直面的宏观困境,也严重影响了A股投资者的信心。从海外情况来看,全球缺乏新的经济增长点,无论是发达国家还是发展中国家都面临经济复苏乏力的窘境,持续多年的量化宽松政策并未有效拉动经济,反倒是不断推升金融资产价格,全球金融市场的联动性越来越强,却又变得异常脆弱。在这种内外交困的局面下,我们不但很难找到这些问题的长期解决方案,还面临着各种不确定因素,比如英国脱欧、美国大选与加息、中国的巨额债务及信用风险、频繁的恐怖袭击事件,因此我们预期可能大概率出现全球投资者(包括国内投资者)不断降低风险偏好事件,反应在二级市场就是资产价格的估值水平持续走低。当然也不必那么悲观,一方面我们并没有看到像2008年"次贷"那样的巨额有毒资产,另一方面全球范围内,宽松的货币供给仍在延续,无风险利率仍处于较低水平。所以,过去的一个季度里,全球资产价格走势很好的反应了这种宏观格局,尤其是资本管制严格的国内市场,基本呈现窄幅波动的走势。要打破这种平衡,可能需要出现一些我们完全没有预料到的意外冲击。目前市场并没有出现系统性机会,但A股依然保持了其一贯的活跃,结构性机会不少,新能源汽车、半导体、稀土、白酒等板块轮流活跃。

报告期内,本基金基本保持仓位稳定,持仓结构变化也不大,本着长期投资的观点,继续增持了一批优质白马成长股,减持了安全边际不够高的偏主题类个股,板块方面变化较大的是增持了稀土板块。

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3.76%,同期业绩比较基准收益率为-1.40%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点,我们对未来一个季度的市场不悲观也不乐观。经济仍在探底,但也不存在系统性风险。去产能、去杠杆、调结构的任务艰巨;人民币汇率在短期内已经稳住,但依然有贬值压力,美联储后续加息的时间点和频度仍会对汇率走势产生巨大影响;在房价、物价上行背景下,宽松的货币环境会否有变化;改革与转型的进程仍在稳步推进,但肯定会有波折与反复;投资者风险偏好下降是个长期趋势。

与1季度末类似,A股的整体估值并不足够便宜,虽然我们对一些上市公司市值的长期成长空间抱有足够信心,但短期出现波动也属正常;同时,考虑到较为宽松的流动性环境,市场整体估值水平系统性高于13、14年也有其合理性。在3季度,我们会以更审慎、中性的态度面对A股市场,不过多沉溺在过去一年暴涨暴跌的大喜大悲中。重点配置的方向主要是:1)分红收益率高的蓝筹;2)业绩增长确定、市盈率合理的白马成长股;3)积极转型新兴产业的中小市值公司。寻找真正的成长股才是长期获取超额收益的源泉。考虑到市场人气逐渐恢复,在3季度我们会更积极的参与到一些主题性或结构性的机会中。

在2016年3季度,本基金希望能为投资者带来较好的收益。

§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	3,715,189,843.68	85.70
	其中:股票	3,715,189,843.68	85.70
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	617,709,970.78	14.25
7	其他各项资产	2,211,830.03	0.05
8	合计	4,335,111,644.49	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	192,782,547.50	4.47
C	制造业	2,514,541,562.29	58.29
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	11,895,106.00	0.28
E	建筑业	775,274.28	0.02
F	批发和零售业	45,243,703.68	1.05
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	588,899,677.41	13.65
J	金融业	805,330.89	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	183,871,670.12	4.26
M	科学研究和技术服务业	136,807.85	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	176,238,163.66	4.09
S	综合	-	-
	合计	3,715,189,843.68	86.12

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	300033	同花顺	2,714,821	221,122,170.45	5.13
2	300207	欣旺达	7,728,268	198,384,639.56	4.60
3	002127	南极电商	18,277,502	183,871,670.12	4.26
4	300367	东方网力	7,199,186	178,755,788.38	4.14
5	600259	广晟有色	2,840,625	162,654,187.50	3.77
6	002157	正邦科技	6,668,754	156,448,968.84	3.63
7	600392	盛和资源	9,231,565	151,213,034.70	3.51
8	300136	信维通信	6,905,506	144,739,405.76	3.36
9	300113	顺网科技	3,550,787	134,787,874.52	3.12
10	002530	丰东股份	4,532,965	128,282,909.50	2.97

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	1,985,284.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	107,886.47
5	应收申购款	118,658.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,211,830.03

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	002127	南极电商	183,871,670.12	4.26	重大事项停牌

§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	2,419,693,090.54
本报告期基金总申购份额	47,487,151.15
减:本报告期基金总赎回份额	75,400,876.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,391,779,365.67

§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策略优选混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》;

3.《广发策略优选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.《广发策略优选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

广州市海珠区暨洲大道东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

广发成长优选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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	广发成长优选混合
基金主代码	000214
交易代码	000214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月11日
报告期末基金份额总额	271,392,945.51份
投资目标	在深入研究的基础上,自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司,在严格控制投资风险的前提下,力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置,对股票、债券和货币市场工具等大类资产配置比例进行动态调整,在降低市场风险的同时追求更高收益。 (二)股票投资策略 本基金将采用成长型投票优选策略,通过定量分析与定性分析,自下而上的精选A股市场中具有持续成长潜力且估值合理的上市公司进行投资。 (三)债券投资策略 在债券投资上,本基金将坚持稳健投资原则,对各类债券品种进行配置。本基金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。 (四)资产支持证券投资策略 (五)金融衍生品投资策略
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:50%*沪深300指数+50%*中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,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	交通银行股份有限公司

§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	4,092,339.60
2.本期利润	4,281,449.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0146
4.期末基金资产净值	367,034,242.08
5.期末基金份额净值	1.352

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

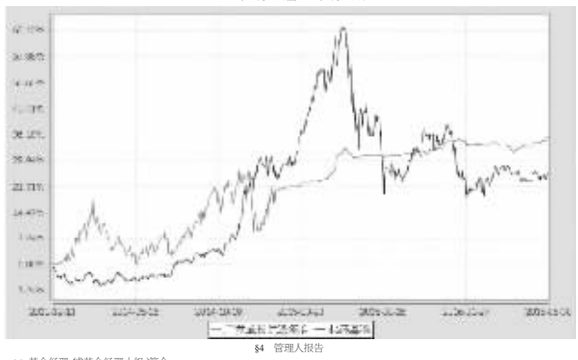
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.27%	0.18%	-0.81%	0.51%	2.08%	-0.33%

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

广发成长优选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12月11日至2016年6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		
代宇	本基金的基金经理;广发聚利债券基金的基金经理;广发聚利信用债券基金的基金经理;广发聚惠债券基金的基金经理;广发安惠回报混合基金的基金经理;广发安心回报混合基金的基金经理;广发双债添利债券基金的基金经理;固定收益部副总经理	2015-02-17	-	11年	女,中国籍,金融学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2008年7月至今在广发基金管理有限公司固定收益部研究员及交易员、固际业务部研究员、机构投资部专户投资经理,2011年7月调入固定收益部任投资人员,2012年4月5日起任广发聚利债券基金的基金经理,2012年3月13日起任广发聚利信用债券基金的基金经理,2013年6月5日至2015年7月23日任广发聚惠债券基金的基金经理,2013年8月21日起任广发集利一年定期开放债券基金的基金经理,2015年2月17日起任广发成长优选混合基金的基金经理,2015年4月15日起任广发聚惠混合基金的基金经理,2015年5月14日起任广发安惠回报混合基金和广发安心回报混合基金的基金经理,2015年5月27日起任广发双债添利债券基金的基金经理,2016年4月26日起任固定收益部副总经理。
王小松	本基金的基金经理;广发聚利债券基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发内需增长混合基金的基金经理;广发新兴产业精选混合基金的基金经理	2015-02-17	-	9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。自2007年7月至2009年9月在联合证券有限责任公司投资银行总部从事投行业务,2009年10月至2013年5月先后在华泰联合证券有限责任公司和国联安基金管理有限公司任研究员,2013年6月起加入广发基金管理有限公司,先后在研究发展部和权益投资一部任研究员,2014年12月24日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2015年2月17日起任广发成长优选混合基金的基金经理,2015年6月13日起任广发内需增长混合基金的基金经理,2016年1月29日起任广发新兴产业精选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、《"广发成长优选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

二季度,市场整体窄幅震荡,指数略微下跌,缺乏趋势性机会。但是另一方面,市场经过前期两次大幅调整,一些个股和板块估值已经具有吸引力,呈现出明显的结构性行情。此外,在信用风险事件冲击下和流动性预期变化影响下,债券市场出现一些回调,但是整体平稳。

本基金在配置债券资产的基础上,增加了股票资产的配置,主要是自下而上地精选个股,同时以绝对收益思路操作,控制回撤,取得了较好的收益。

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1.27%,同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度,经济形势有望继续保持企稳势头,市场情绪也逐步活跃,市场之前担忧的风险因素也有企稳甚至改善的趋势。但是周期拉长来看,宏观经济还会面临下行压力,金融体系面临去杠杆带来的信用风险,估值并不便宜,因此市场难以出现趋势性机会。

本基金会维持现有的资产配置策略,重点配置债券资产,同时会积极寻找较好地股票投资机会,择机增加股票配置。本基金会继续做好流动性管理,控制风险,以期获得更好的绝对回报。

§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	30,710,262.43	8.34
	其中:股票	30,710,262.43	8.34
2	固定收益投资	307,171,578.50	83.39
	其中:债券	307,171,578.50	83.39
	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	25,000,000.00	6.79
	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	2,401,851.56	0.65
7	其他各项资产	3,073,773.04	0.83
8	合计	368,357,465.53	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	25,661,789.01	6.99
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	3,918,423.42	1.07
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	-	-
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	1,130,050.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	30,710,262.43	8.37

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	002138	顺络电子	536,848	9,733,054.24	2.65
2	002572	索菲亚	163,500	9,159,270.00	2.50
3	000606	*ST顺利	423,900	4,251,717.00	1.16
4	300098	高新兴	245,400	3,896,952.00	1.06
5	002076	雪莱特	142,100	2,373,070.00	0.65
6	002343	慧文传媒	23,300	1,130,050.00	0.31
7	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.02
8	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.01
9	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.01
10	300469	信息发展	96	12,165.12	0.00

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	81,732,000.00	22.27
	其中:政策性金融债	81,732,000.00	22.27
4	企业债券	163,917,000.00	44.66
5	企业短期融资券	49,990,000.00	13.62
6	中期票据	10,354,000.00	2.82
7	可转债(可交换债)	1,178,578.50	0.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	307,171,578.50	83.69

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	150213	15国开13	600,000	61,734,000.00	16.82
2	011616004	16华电股SCP004	500,000	49,990,000.00	13.62
3	122770	11国投01	300,000	32,700,000.00	8.91
4	1580296	15铁道17	300,000	30,618,000.00	8.34
5	136195	16北控01	300,000	29,826,000.00	8.13

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	51,236.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,816,502.29
5	应收申购款	206,034.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,073,773.04

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不在流通受限情况。

§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	318,896,635.40
本报告期基金总申购份额	3,755,496.73
减:本报告期基金总赎回份额	51,259,186.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	271,392,945.51

§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成长优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《"广发成长优选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.《"广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.法律意见书;

6.基金管理人业务资格批件、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

广州市海珠区暨洲大道东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

广发纯债债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

**基金管理人:广