广发聚泰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: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	广发聚泰混合
基金主代码	001355
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月8日
报告期末基金份额总额	240,921,098.81份
投资目标	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,充分挖掘和利用市场的潜在投资机会,力求实现基金资产的持续稳健增值。
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)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。 (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。 本基金将主要采用"自下而上"的个股选择方法,在配置的行业内部通过定量与定性相结合的分析方法选择选个股。 (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	三年期定期存款利率(税后)+1%。
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	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	广发聚泰混合A	广发聚泰混合C
下属分级基金的交易代码	001355	001356
报告期末下属分级基金的份额总额	11,621,810.21份	229,299,288.60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)	
	广发聚泰混合A	广发聚泰混合C
1.本期已实现收益	-175,825.67	-7,880,559.57
2.本期利润	-174,523.85	-11,501,052.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0136	-0.0176
4.期末基金资产净值	13,598,789.77	229,883,445.44
5.期末基金份额净值	1.170	1.003

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.广发聚泰混合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	-1.02%	0.13%	0.95%	0.00%	-1.97%	0.13%

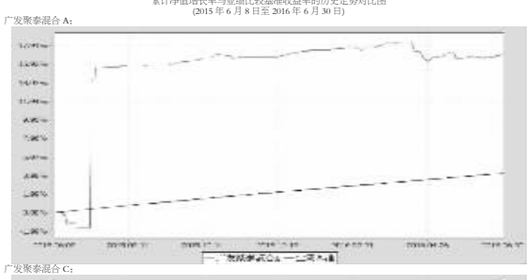
2.广发聚泰混合C:

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	-0.89%	0.13%	0.95%	0.00%	-1.84%	0.13%

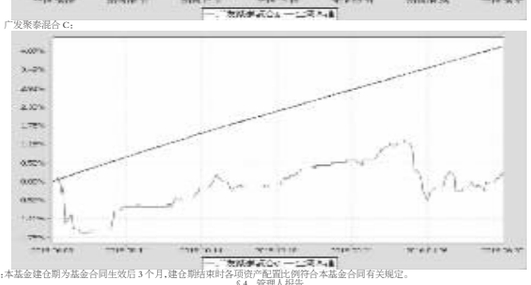
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚泰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
(2015年6月8日至2016年6月30日)

1. 广发聚泰混合A:



2. 广发聚泰混合C:



注: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		
任爽	本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理;广发理财7天债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理;广发天天利货币市场基金的基金经理;广发钱袋子货币市场基金的基金经理;广发活期宝货币基金的基金经理;广发稳鑫保本基金的基金经理	2015-06-08	-	8年	女,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金从业证书,2008年7月至今在广发基金管理有限公司固定收益部搬任交易员和研究员,2012年12月12日起任广发纯债债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年10月22日起任广发天天红发起式货币市场基金的基金经理,2014年1月27日起任广发天天利货币市场基金的基金经理,2014年5月30日起任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理,2015年4月8日起任广发聚泰混合基金的基金经理,2016年3月21日起任广发稳鑫保本基金的基金经理。

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、《广发聚泰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

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。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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、《广发聚泰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。

4.5 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,央行货币政策维稳态度明显,市场经历了三月底MPA首次考核后谨慎错峰加剧,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。

本基金在三季度将采取灵活机动的策略,争取把握阶段性的机会,增厚组合收益。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	3,883,078.61	1.59
	其中:股票	3,883,078.61	1.59
2	固定收益投资	232,378,000.00	95.00
	其中:债券	232,378,000.00	95.00
	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	6,174,274.78	2.52
7	其他各项资产	2,185,347.71	0.89
8	合计	244,620,701.10	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	1,302,590.15	0.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	359,677.56	0.15
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	9,306.30	0.00
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	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	2,191,378.50	0.90
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	3,883,078.61	1.59

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	002672	东江环保	126,450	2,191,378.50	0.90
2	002465	海格通信	69,000	858,360.00	0.35
3	601611	中国核建	17,193	359,677.56	0.15
4	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.08
5	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.03
6	601966	玲珑轮胎	3,747	48,636.06	0.02
7	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.02
8	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.01
9	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.01
10	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.01

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	20,004,000.00	8.22
	其中:政策性金融债	20,004,000.00	8.22
4	企业债券	21,122,000.00	8.67
5	企业短期融资券	119,980,000.00	49.28
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,025,000.00	0.83
8	回业存单	69,247,000.00	28.44
9	其他	-	-
10	合计	232,378,000.00	95.44

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	111617098	16光大CD098	300,000	29,547,000.00	12.14
2	150419	15农发19	200,000	20,004,000.00	8.22
2	041672001	16鲁高速CP001	200,000	20,004,000.00	8.22
3	011699783	16大唐发电SCP004	200,000	20,000,000.00	8.21
4	011699897	16中电投SCP007	200,000	19,998,000.00	8.21
5	011699815	16国电集SCP004	200,000	19,996,000.00	8.21

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	458,587.35
2	应收证券清算款	412,690.40
3	应收股利	-
4	应收利息	1,314,069.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,185,347.71

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	002672	东江环保	2,191,378.50	0.90	重大事项停牌
2	002465	海格通信	858,360.00	0.35	重大事项停牌
3	601611	中国核建	359,677.56	0.15	重大事项停牌
4	601966	玲珑轮胎	48,636.06	0.02	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发聚泰混合A	广发聚泰混合C
本报告期期初基金份额总额	14,315,949.73	1,197,561,248.64
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	2,694,139.52	968,261,960.04
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,621,810.21	229,299,288.60

§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聚泰混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发聚泰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)《广发聚泰混合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。

广发基金管理有限公司
二〇一六年七月二十日

广发聚祥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: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	广发聚祥灵活配置
基金主代码	000567
交易代码	000567
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月21日
报告期末基金份额总额	473,954,014.43份
投资目标	通过对权益类资产及固定收益类资产的合理配置和积极管理,谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金根据宏观及市场分析结果,并综合考虑基金投资目标、风险控制要求等因素,确定本基金各类资产的比例。 2.股票投资策略 (1)新股投资策略 本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的、参与规模和退出时机,并通过深入分析新股上市公司的基本面情况,结合新股发行当时的市场环境,根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格,指导新股询价,在有效识别和防范风险的前提下,获取较高收益。 (2)二级市场股票投资策略 本基金通过GARP投资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。 3.债券投资策略 本基金将采取主动投资的策略,通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现价值低估的品种,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,力争为投资者获得稳定的收益。 4.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其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	55%×沪深300指数+45%×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市场基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-15,687,408.68
2.本期利润	-9,785,534.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0191
4.期末基金资产净值	783,025,943.25
5.期末基金份额净值	1.652

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	-1.08%	1.54%	-0.93%	0.56%	-0.15%	0.98%

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

广发聚祥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的历史走势对比图
(2014年3月21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		
易阳方	本基金的基金经理;广发聚丰混合基金的基金经理;广发鑫享混合基金的基金经理;公司副总经理,投资总监	2014-03-21	-	19年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金从业证书,1997年1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29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11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,2016年1月22日起任广发鑫享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、《广发聚祥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。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

基于货币政策仍稳健,以及市场收益水平较低的判断,本基金4月初重点减持了低收益品种,5月开始逐步增加债券配置,加大波段操作力度,信用风险不断积累,基金重点减持中低评级品种,由于宏观经济仍看不到可持续复苏的动力,本基金维持了适度的久期,权益和转债方面,保持较低的转债仓位,坚持重点行业和品种持仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发聚鑫A类的净值增长率为0.08%,广发聚鑫C类的净值增长率为-0.08%,同期业绩比较基准收益率为-0.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济转向结构性调整,货币政策仍然保持稳健,收益率接近前期低点,市场利率波动可能加大,利率品种风险收益均衡。未来宏观基本面将引导市场,债券市场长期趋势未变,本基金在维持一定杠杆和久期的同时加大波段操作力度。

§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	267,650,867.26	16.62
	其中:股票	267,650,867.26	16.62
2	固定收益投资	1,241,990,627.20	77.12
	其中:债券	1,241,990,627.20	77.12
	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	35,300,000.00	2.19
	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	37,673,683.07	2.34
7	其他各项资产	27,896,799.95	1.73
8	合计	1,610,511,977.48	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

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	147,351,093.55	11.81
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	120,299,604.31	9.64
J	金融业	169.40	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	267,650,867.26	21.45

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	300203	聚光科技	1,879,719	49,624,581.60	3.98
2	600312	平高电气	2,159,910	33,824,190.60	2.71
3	002030	达安基因	1,074,744	29,877,883.20	2.39
4	002268	卫士通	761,475	27,215,116.50	2.18
5	300059	东方财富	1,085,580	24,099,876.00	1.93
6	600570	恒生电子	355,000	23,703,350.00	1.90
7	600406	国电南瑞	1,735,017	23,197,177.29	1.86
8	300188	美亚柏科	572,000	15,238,080.00	1.22
9	600893	中航动力	405,315	14,044,164.75	1.13
10	002439	启明星辰	254,800	6,581,484.00	0.53

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	320,023,025.70	40.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	421,914.56	0.05
F	批发和零售业	7,924,207.50	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	44,914,229.10	5.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	96,471,278.30	12.32
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,572,000.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	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	11,241,000.00	1.44
S	综合	-	-
	合计	492,587,781.26	62.91

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	2,650,000	50,138,000.00	6.40
2	002492	恒基达鑫	3,714,990	44,914,229.10	5.74
3	300207	欣旺达	1,700,000	43,639,000.00	5.57
4	002519	银河电子	1,700,000	38,114,000.00	4.87
5	002426	胜利精密	3,700,000	36,445,000.00	4.65
6	000969	安泰科技	1,959,300	27,488,979.00	3.51
7	300457	赢合科技	300,000	23,223,000.00	2.97
8	300033	同花顺	270,000	21,991,500.00	2.81
9	300476	胜宏科技	849,975	20,943,384.00	2.67
10	002572	索菲亚	350,000	19,607,000.00	2.50

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)	1,299,000.00	0.17
8	回业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,299,000.00	0.17

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	132006	16皖新EB	9,000	900,000.00	0.11
2	127003	海印转债	3,990	399,000.00	0.05

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 2015年8月18日,同花顺网络信息股份有限公司(股票代码:300033)收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(深证调查通字15150号),因公司涉嫌违反证券期货法律法规,根据《中华人民共和国证券法》的有关