

# 广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 年第 1 季度报告

2015 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年四月二十日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 4 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发竞争优势混合
基金主代码	000529
交易代码	000529
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 3 月 12 日
报告期末基金份额总额	299,886,580.98 份
投资目标	本基金通过投资具备竞争优势的股票、债券等资产，积极把握由此带来的获利机会，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	（一）资产配置策略本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方法，关注宏观经济基本面、政策面和资金面等多

	种因素，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，并利用上述大类资产之间的互动关系进行灵活配置，制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。（二）股票投资策略本基金将以竞争优势挖掘为核心，主要投资于具备较高的内在价值和良好成长性的股票，以此为基础构建股票投资组合。（三）债券投资策略在债券投资方面，本基金将坚持稳健投资原则，对各类债券品种进行配置。本基金根据对利率走势的预测、债券等级、债券期限结构、风险结构、不同品种流动性的高低等因素，构造债券组合，为投资者获得稳定的收益。（四）金融衍生品投资策略
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	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

### § 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 1 月 1 日-2015 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	152,761,000.19
2.本期利润	183,615,747.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.5077

4.期末基金资产净值	455,435,835.65
5.期末基金份额净值	1.519

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	55.00%	2.07%	7.79%	0.92%	47.21%	1.15%

#### 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

广发竞争优势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  
 (2014 年 3 月 12 日至 2015 年 3 月 31 日)



注：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	离任日期		
朱纪刚	本基金的基金经理；广发核心精选股票基金的基金经理；广发轮动配置股票基金	2014-03-12	2015-02-17	9 年	男，中国籍，理学硕士，持有基金业执业资格证书，2006 年 7 月至 2006 年 12 月任职于招商证券股份有限公司，2006 年 12 月至 2009 年 8 月先后任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究小组组长、广发大盘成长混合基金的基金经理助理、研究发展部副总经理，2009 年 9 月 10 日至 2015 年 2 月 16 日任广发核心精选股票基金的基金经理，2011 年 3 月 15 日至 2012 年

	的基金经理；广发成长优选混合基金的基金经理；权益投资一部副总经理				10月22日任广发聚祥保本混合基金的基金经理，2013年5月28日至2015年2月16日任广发轮动配置股票基金的基金经理，2013年12月11日至2015年2月16日任广发成长优选混合基金的基金经理，2014年1月21日起任广发基金管理有限公司权益投资一部副总经理，2014年3月12日至2015年2月16日任广发竞争优势混合基金的基金经理。
苗宇	本基金的基金经理；广发聚富混合基金的基金经理	2015-02-17	-	7年	男，中国籍，理学博士，持有基金业执业资格，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日任广发小盘成长股票（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、《广发竞争优势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

本报告期内，市场热点众多，以计算机板块为首的成长股表现优异，创业板指数创出新高，主板市场部分板块日趋活跃，市场赚钱效应明显，政策和资金面都支持股市上涨。

#### 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 55%，同期业绩比较基准收益率为 7.79%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本报告期内，我们增持了计算机、传媒等新兴产业的配置，减持了医药等行业，从结果上来看，调整是比较及时和成功的。一季度表现较好的行业或多或少都与互联网相关，但是直到现在，市场上仍然有较多不同的声音，认为估值过高，市值过大。如果从成长的角度来看，目前这些股票市值并不大，在目前国家鼓励创新的背景下，这些股票是良好的投资标的。

展望二季度行情，我们认为市场依然机会很多，资金面和政策面会成为决定行情纵深的关键性因素，在可以预期的时间内，这些因素还都是正面的。所以二季度积极把握市场节奏比较重要，我们相对看好互联网相关、新能源和环保，在操作上加强灵活性，争取为持有人带来满意的回报。

### § 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	424,866,009.24	87.99
	其中：股票	424,866,009.24	87.99
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	34,051,303.42	7.05
7	其他各项资产	23,941,032.04	4.96
8	合计	482,858,344.70	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	100,283,865.11	22.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,780,272.00	2.59
F	批发和零售业	38,757,509.92	8.51
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	5,334,931.02	1.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	227,346,735.39	49.92
J	金融业	-	-
K	房地产业	25,332,673.20	5.56
L	租赁和商务服务业	12,002,222.60	2.64
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	4,027,800.00	0.88
S	综合	-	-
	合计	424,866,009.24	93.29

### 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	300253	卫宁软件	188,455	30,737,010.50	6.75
2	300226	上海钢联	214,685	24,946,397.00	5.48
3	002405	四维图新	606,600	24,749,280.00	5.43
4	002491	通鼎互联	895,325	21,344,548.00	4.69
5	300085	银之杰	142,787	19,260,538.43	4.23
6	300170	汉得信息	486,290	18,483,882.90	4.06
7	600570	恒生电子	160,000	17,420,800.00	3.83
8	002251	步步高	627,600	17,007,960.00	3.73
9	000681	视觉中国	389,961	16,062,493.59	3.53
10	300028	金亚科技	406,652	15,586,971.16	3.42

#### 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 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	961,130.70
2	应收证券清算款	13,069,323.10
3	应收股利	-
4	应收利息	8,988.25
5	应收申购款	9,901,589.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,941,032.04

### 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	002491	通鼎互联	21,344,548.00	4.69	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	543,755,599.70
本报告期基金总申购份额	199,463,058.95
减：本报告期基金总赎回份额	443,332,077.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	299,886,580.98

## § 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	0.00
本报告期买入/申购总份额	28,592,946.46
本报告期卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	28,592,946.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	9.53

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	基金转入	2015-03-06	28,592,946.46	36,484,599.68	-
合计			28,592,946.46	36,484,599.68	

## § 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竞争优势灵活配置混合型证券投资基金募集的文件》
2. 《广发竞争优势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. 《广发竞争优势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](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司

二〇一五年四月二十日