

广发安享灵活配置混合型证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十四日

§ 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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 20 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发安享混合
基金主代码	002116
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 22 日
报告期末基金份额总额	497,291,846.58 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。
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

	<p>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。</p> <p>（二）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。</p> <p>（三）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。</p> <p>（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</p>	
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	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发安享混合 A	广发安享混合 C
下属分级基金的交易代码	002116	002117
报告期末下属分级基金的份额总额	492,353,727.90 份	4,938,118.68 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 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)	
	广发安享混合 A	广发安享混合 C
1.本期已实现收益	5,828,017.60	36,262.30
2.本期利润	3,096,989.16	2,426.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089	0.0007
4.期末基金资产净值	505,137,071.74	5,062,961.87
5.期末基金份额净值	1.026	1.025

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、广发安享混合 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	1.58%	0.14%	2.48%	0.25%	-0.90%	-0.11%

2、广发安享混合 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	1.49%	0.15%	2.48%	0.25%	-0.99%	-0.10%

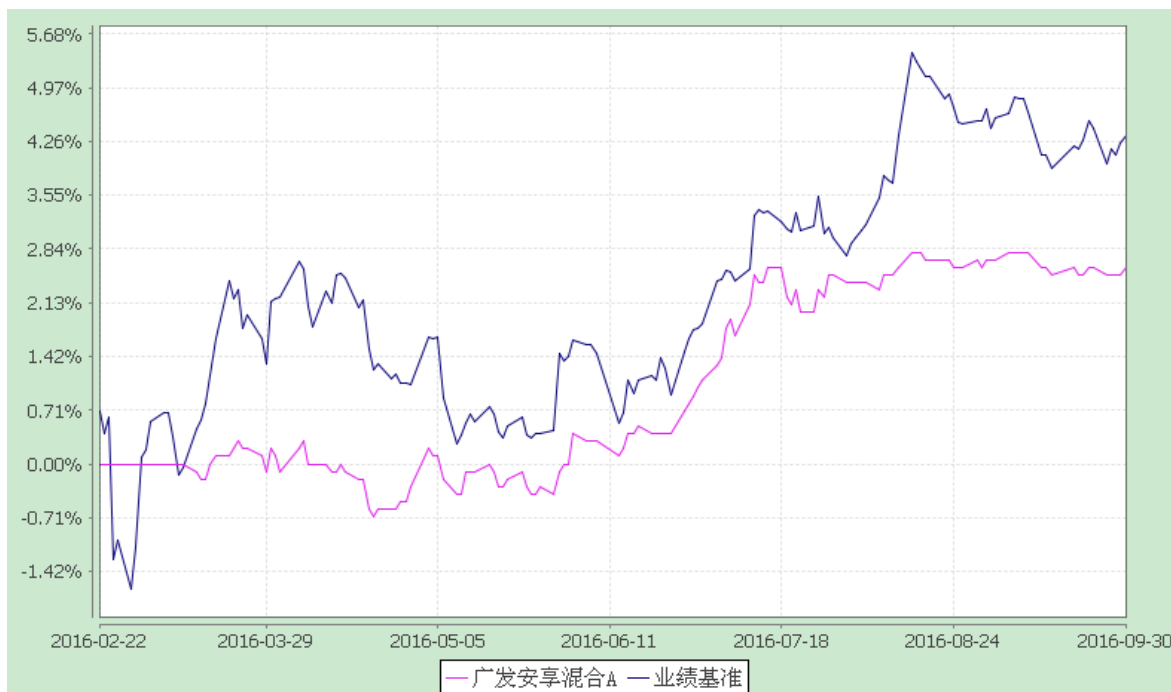
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发安享灵活配置混合型证券投资基金

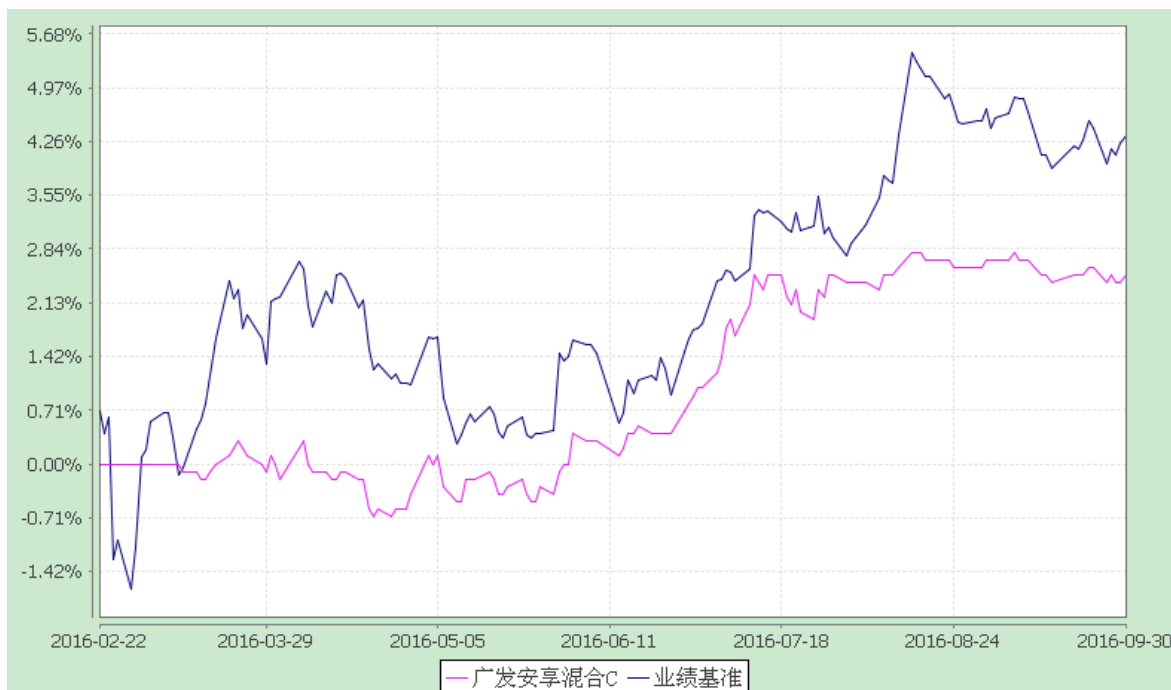
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 2 月 22 日至 2016 年 9 月 30 日)

1. 广发安享混合 A:



2. 广发安享混合 C:



注：(1)本基金合同生效日期为 2016 年 2 月 22 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，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		
谢军	本基金的基金经理； 广发增强债券基金的基金经理； 广发聚源定期债券基金的基金经理； 固定收益部副总经理	2016-02-22	-	13 年	男，中国籍，金融学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书和特许金融分析师状（CFA），2003 年 7 月至 2006 年 9 月先后任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员，2006 年 9 月 12 日至 2010 年 4 月 28 日任广发货币基金的基金经理，2008 年 3 月 27 日起任广发增强债券基金的基金经理，2008 年 4 月 17 日至 2012 年 2 月 14 日先后任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理，2011 年 3 月 15 日至 2014 年 3 月 20 日任广发聚祥保本混合基金的基金经理，2012 年 2 月 15 日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理，2013 年 5 月 8 日起任广发聚源定期债券基金的基金经理，2016 年 2 月 22 日起任广发安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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《广发安享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、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

债市：三季度，市场比我们此前预期的要强。特别是 7 月中旬后，在全球追求高收益率的债牛背景下，国内利率债收益一度突破 1 月中旬的底部。国内中游行业利润恢复，房地产放量上涨，也没有影响市场走牛。基准利率虽然没有能有效突破，但高收益品种利率大幅压缩。

组合债券仓位主要以交易所公司债和银行间中短久期品种为主，持有票息。

权益市场三季度指数依然维持了震荡行情。

组合 10%左右仓位配置了蓝筹股，分散配置品质稳定，估值较低的方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发安享混合 A 类的净值增长率为 1.58%,广发安享混合 C 类的净值增长率为 1.49%,同期业绩比较基准收益率为 2.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度，我们认为收益率呈现区间震荡行情，从波动区间来看，利率向上仍有资金配置压力，机构为了覆盖资金成本不得不拉长久期增加杠杆，提高风险偏好。近期对房地产限购政策加码使得中期经济预期向下，调整有顶；向下亦存在以下风险点：管理层关注债市杠杆，金融监管继续收紧，回购利率中枢有波动加大的趋势。

权益市场预期还是以震荡为主，继续沿着追求高品种，低估值方向配置。

因此，组合以绝对收益思路进行风险收益的匹配，中期方向，债券策略是短久期票息，权益策略以银行、消费领域稳定类，低估值板块为方向。

§ 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	53,299,870.51	8.85
	其中：股票	53,299,870.51	8.85
2	固定收益投资	538,020,794.18	89.31
	其中：债券	538,020,794.18	89.31
	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	4,036,573.63	0.67
7	其他各项资产	7,088,978.32	1.18
8	合计	602,446,216.64	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	6,492,300.00	1.27
C	制造业	28,389,866.46	5.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,394,000.00	0.47
E	建筑业	2,184,010.48	0.43
F	批发和零售业	32,547.63	0.01
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	-	-
J	金融业	12,440,145.94	2.44
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	1,367,000.00	0.27
S	综合	-	-
	合计	53,299,870.51	10.45

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	000001	平安银行	800,000	7,256,000.00	1.42
2	600547	山东黄金	170,000	6,492,300.00	1.27
3	600519	贵州茅台	20,000	5,958,200.00	1.17
4	002572	索菲亚	94,882	5,871,298.16	1.15
5	000568	泸州老窖	110,200	3,425,016.00	0.67
6	600066	宇通客车	140,000	3,088,400.00	0.61
7	000333	美的集团	109,950	2,969,749.50	0.58
8	600900	长江电力	180,000	2,394,000.00	0.47
9	600867	通化东宝	100,000	2,272,000.00	0.45
10	000651	格力电器	100,000	2,222,000.00	0.44

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	30,585,000.00	5.99
	其中：政策性金融债	30,585,000.00	5.99
4	企业债券	328,399,588.08	64.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	178,793,000.00	35.04
7	可转债（可交换债）	243,206.10	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	538,020,794.18	105.45

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	101556026	15 宁地铁 MTN001	300,000	31,533,000.0 0	6.18
2	140347	14 进出 47	300,000	30,585,000.0 0	5.99
3	136469	16 联通 01	300,000	30,135,000.0 0	5.91
4	136611	16 电投 04	300,000	29,973,000.0 0	5.87
5	136655	14 银河 G3	300,000	29,895,000.0 0	5.86

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	119,376.68
2	应收证券清算款	12,097.06
3	应收股利	-

4	应收利息	6,957,504.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,088,978.32

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113010	江南转债	28,078.60	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发安享混合A	广发安享混合C
本报告期期初基金份额总额	200,050,526.21	67,739.32
本报告期基金总申购份额	292,314,566.35	4,878,058.52
减：本报告期基金总赎回份额	11,364.66	7,679.16
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	492,353,727.90	4,938,118.68

§ 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安享灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发安享灵活配置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) 《广发安享灵活配置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
二〇一六年十月二十四日