

**广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金**  
**2016 年年度报告摘要**  
**2016 年 12 月 31 日**

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年三月二十八日

## §1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2017 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	广发改革混合
基金主代码	001468
交易代码	001468
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 7 月 27 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
报告期末基金份额总额	1,054,408,535.80 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过大类资产的合理配置，并精选受益于改革相关主题的股票进行投资，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	<p>（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）股票投资策略 1、改革相关主题的界定中国谋求持续发展的必然结果就是改革，包括市场制度的改革与经济结构的调整，这一过程将催生诸多的投资机会，本基金将通过深入研究，挖掘改革过程中的投资机会，使得基金持有人能够充分享受中国改革式发展的成果 2、二级市场股票投资策略本基金将主要采用“自下而上”的个股选择方法，对各个行业受益于改革相关主题的上市公司进行研究，形成本基金的风格股票库。在此基础上，本基金将通过定量与定性相结合的分析方法，筛选出估值合理、基本面良好且具有良好成长性的股票进行投资。（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</p>

	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。（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	50%×沪深 300 指数+50%×中证全债指数。
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	段西军	郭明
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-89899158	010-66105798

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年 7 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-670,575,109.11	228,351,851.61
本期利润	-791,386,869.61	266,733,685.33

加权平均基金份额本期利润	-0.5844	0.1890
本期基金份额净值增长率	-39.04%	23.20%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2016 年末</b>	<b>2015 年末</b>
期末可供分配基金份额利润	-0.2727	0.1494
期末基金资产净值	791,980,015.88	2,084,686,765.55
期末基金份额净值	0.751	1.232

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-7.85%	0.99%	-0.02%	0.39%	-7.83%	0.60%
过去六个月	-14.95%	1.07%	2.66%	0.40%	-17.61%	0.67%
过去一年	-39.04%	2.25%	-4.64%	0.71%	-34.40%	1.54%
自基金合同生效起至今	-24.90%	2.18%	-7.13%	0.90%	-17.77%	1.28%

注：1、业绩比较基准： $50\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+50\% \times$ 中证全债指数收益率。

2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金  
 份额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 7 月 27 日至 2016 年 12 月 31 日)

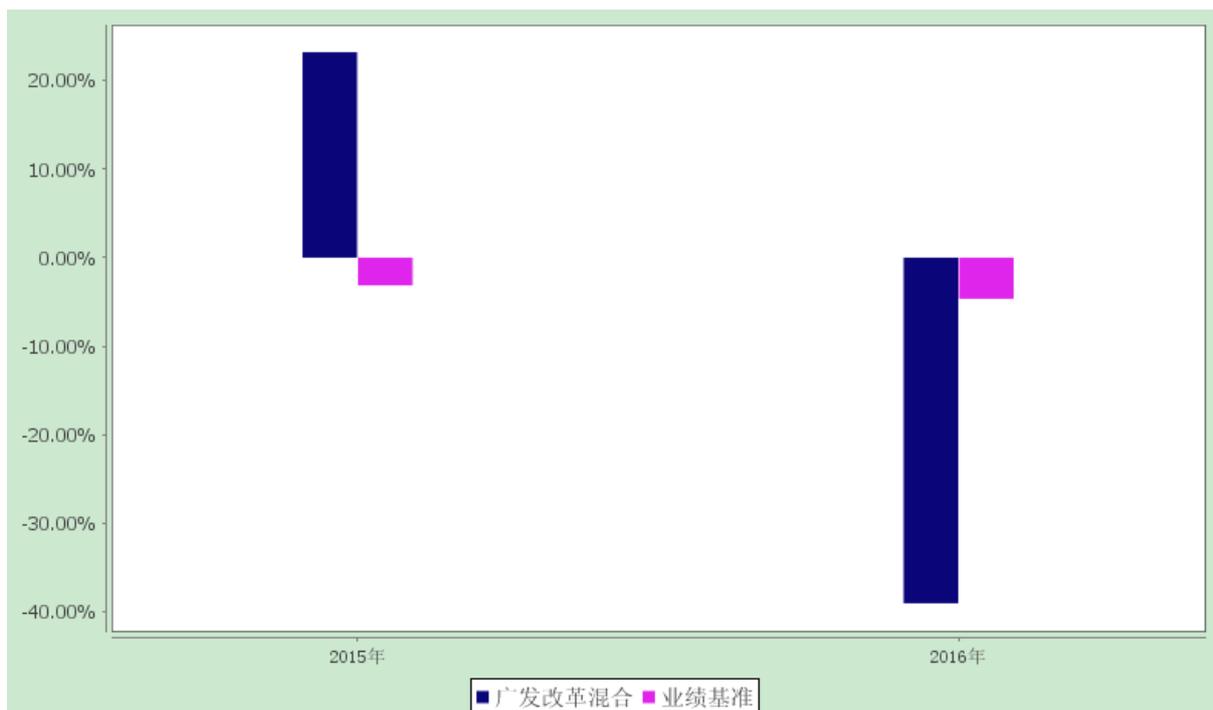


注：本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年（2015 年）按实际存续期计算，未按自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2015 年 7 月 27 日）至报告期末未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，于 2003 年 8 月 5 日成立，注册资本 1.2688 亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和 25 个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、规划发展部、研究发展部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、数量投资部、量化投资部、资产配置部、数据策略投资部、国际业务部、产品营销管理部、机构理财部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司）、广发国际资产管理（英国）有限公司（英国子公司），参股了证通股份有限公司。

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金管理人管理一百二十五只开放式基金---广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深 300 指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证 500 指数证券投资基金

（LOF）、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发全球精选股票型证券投资基金、广发行行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广

发聚财信用债证券投资基金、广发深证 100 指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发理财年年红债券型证券投资基金、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金，广发双债添利债券型证券投资基金、广发纯债债券型证券投资基金、广发理财 30 天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起式证券投资基金、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发轮动配置股票型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发理财 7 天债券型证券投资基金、广发美国房地产指数证券投资基金、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发现金宝场内实时申赎货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金、广发钱袋子货币市场基金、广发天天利货币市场基金、广发集鑫债券型证券投资基金、广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金、广发新动力股票型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金、广发活期宝货币基金、广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金、广发中证环保产业指数型证券投资基金、广发聚安混合型证券投资基金、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金、广发聚宝混合型证券投资基金、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发安心回报混合型证券投资基金、广发安泰回报混合型证券投资基金、广发聚泰混合型证券投资基金、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证医疗指数分级证券投资基金、广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金、广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金、广发多策略灵活配置混合型证券投资基金、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基

金和广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金、广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金、广发稳安保本混合型证券投资基金、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金、广发安享灵活配置混合型证券投资基金、广发稳鑫保本混合型证券投资基金、广发沪港深新机遇股票型证券投资基金、广发集裕债券型证券投资基金、广发稳裕保本混合型证券投资基金、广发安泽回报混合型证券投资基金、广发安瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、广发优企精选灵活配置混合型证券投资基金、广发安祥回报灵活配置混合型证券投资基金、广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金、广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发集丰债券型证券投资基金、广发沪港深新起点股票型证券投资基金、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金、广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金、广发集瑞债券型证券投资基金、广发鑫盛 18 个月定期开放混合型证券投资基金、广发添利交易型货币市场基金、广发景丰纯债债券型证券投资基金、广发景华纯债债券型证券投资基金、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金、广发睿吉定增主题灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金、广发多因子灵活配置混合型证券投资基金，管理资产规模为 3048 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
白金	本基金的基金经理	2015-07-27	-	5 年	男，中国籍，工学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，2011 年 7 月至 2015 年 1 月先后任广发基金管理有限公司研究发展和权益投资一部任研究员，2015 年 1 月 6 日至 2016 年 2 月 22 日任广发聚丰混合基金的基金经理，2015 年 7 月 27 日起任广发改革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合规守信情况的说明

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、《广发改革先锋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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易（指数型基金除外）；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

公司监察稽核部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则；对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息，对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释；公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析，未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

市场回顾：

2016 年全年上证综指下跌 12.31%，创业板下跌 27.71%；市场 1 季度熔断下跌，2 季度、3 季度逐步稳固好转，4 季度有所回升，回顾全年，市场的机会还是比较多的，但是结构性特点非常强，家电、白酒、汽车等价值股全年表现较好，有色、化工、煤炭等周期股在经济弱复苏的情况下，也有较好表现，而代表新兴方向的创业板各类股票，表现很差，其中传媒、计算机、军工等板块全年下跌幅度较大。

操作回顾：

年初市场熔断时，本基金的配置仍然在小股票上，而且仓位较高，虽然市场下跌第一波之后有所反弹，但是并未及时减仓，导致年初净值损失较大，本基金在暴跌的同时遭遇了 30% 的巨额赎回，加剧了净值损失，之后市场迎来一波反弹，净值也反弹了接近 30%，但是净值仍然在水平线之下；年中本基金调整了一批持仓股票，更多注重业绩，但是行业还是大多分布在了 TMT 等中长期有空间，但短期没有资金支持的版块，此时市场也基本处于震荡之中，净值也是上下浮动；到了在 9 月底，本基金把仓位降低到了 60% 左右，主要的原因是担心国庆长假期间的黑天鹅事件，以及 4 季度市场风险的累积，而在市场企稳之后回补了部分仓位，将整个组合调整到一个相对均衡的状态。

##### 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-39.04%，同期业绩比较基准收益率为-4.64%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

(1) 市场展望：

风格上看：2016 年是 2015 年牛市泡沫破裂后的第一年，中小股票去泡沫的过程还没有完全结束，但也接近尾声；价值类股票在 2016 年表现较好，而随着保险资金、养老金、银行委外资金、MSCI 资金以及沪港通南上资金的加入，价值类股票有望在 2017 年仍然有机会。

资产轮动上看：股市是最好的大类资产；其实从 2014 年底降息开始，国内各类资产都经历了不同程度的上涨，所谓的资产荒，所谓的美林时钟被玩成电风扇，其实很大程度上也是宽松的货

币环境造成的。除了汇率之外，国内比较大的几个大类资产——股市、商品、债市、地产，分别来看：股市 2015 年经历了一轮大泡沫，2015 年下半年+2016 年全年，小股票的泡沫基本已经去的差不多了，大股票由于本身泡沫就不大，所以表现更好；商品在 2016 年迎来了一波反弹上涨，但是国家也已经出了各种政策和手段抑制价格泡沫化；债市已经牛了 3 年了，年底的债市黑天鹅也是一次去杠杆的过程；地产从 2015 年下半年到 2016 年 3 季度已经完成了新一轮上涨，而国家也出台了政策压制泡沫；所以从各类资产的表现来看，其实股市已经是性价比最佳的大类资产了，国家的这么多货币，总是要寻求一个发泄口的。

估值来看：上证、创业板都已经低于历史的均值，尤其创业板，其估值已经相当于 2013 年年中的水平了，如果市场公认 2012 年底是创业板底部，那么现在的指数再横盘半年，自然也过度到了 2012 年底的估值水平，我们认为底部已经不太远了。

#### (2) 看好的投资方向：

行业来看：家电、环保、传媒、计算机、军工、非银、农业等行业的估值也低于历史均值，而盈利增速最快的行业主要是有色、煤炭、化工，所以 2017 年的机会会更多的出现在以上行业中，如何做配置以及选股，需要进一步做工作。

而中长期来看，改革、转型是未来 10 年经济发展的关键词，符合社会、经济发展方向的行业和公司未来最大的投资机会，一方面是传统制度的改革，如军队改革、国企改革等；另一方面是新兴的经济增长点，如互联网、信息化与智能化、新型生物技术、环保与新能源、高科技、新材料技术等等。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### §6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了德师报(审)字(17)第 P00548 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

#### 7.1 资产负债表

会计主体：广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	42,006,055.75	145,231,116.23
结算备付金	29,828,170.57	35,613,524.22
存出保证金	377,832.37	802,567.42
交易性金融资产	723,143,153.45	1,922,710,733.13
其中：股票投资	723,143,153.45	1,922,710,733.13
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	26,493,465.21
应收利息	15,956.86	39,950.04
应收股利	-	-
应收申购款	196,371.85	3,000,768.72
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>795,567,540.85</b>	<b>2,133,892,124.97</b>
负债和所有者权益	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-

卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	23,764,866.80
应付赎回款	373,681.98	17,176,495.11
应付管理人报酬	1,054,394.87	2,572,112.37
应付托管费	175,732.50	428,685.40
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,638,182.24	5,083,137.24
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	345,533.38	180,062.50
<b>负债合计</b>	<b>3,587,524.97</b>	<b>49,205,359.42</b>
<b>所有者权益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	1,054,408,535.80	1,691,520,426.24
未分配利润	-262,428,519.92	393,166,339.31
<b>所有者权益合计</b>	<b>791,980,015.88</b>	<b>2,084,686,765.55</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>795,567,540.85</b>	<b>2,133,892,124.97</b>

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 0.751 元，基金份额总额 1,054,408,535.80 份。

## 7.2 利润表

会计主体：广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 7 月 27 日（基金合 同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
一、收入	<b>-758,426,855.98</b>	<b>287,664,751.43</b>

1.利息收入	1,571,301.23	3,230,451.33
其中：存款利息收入	1,570,775.89	2,569,187.88
债券利息收入	525.34	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	661,263.45
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-643,043,279.91	240,108,080.26
其中：股票投资收益	-643,892,443.66	241,857,741.40
基金投资收益	-	-
债券投资收益	322,488.22	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-601,120.00	-1,751,000.00
股利收益	1,127,795.53	1,338.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-120,811,760.50	38,381,833.72
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	3,856,883.20	5,944,386.12
<b>减：二、费用</b>	<b>32,960,013.63</b>	<b>20,931,066.10</b>
1. 管理人报酬	17,418,805.97	9,904,968.58
2. 托管费	2,903,134.24	1,650,828.13
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	12,227,552.41	9,178,038.74
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	410,521.01	197,230.65
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-791,386,869.61</b>	<b>266,733,685.33</b>
减：所得税费用	-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-791,386,869.61	266,733,685.33
-------------------	-----------------	----------------

注：本基金合同生效日为 2015 年 7 月 27 日，上年度可比区间不完整。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	1,691,520,426.24	393,166,339.31	2,084,686,765.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-791,386,869.61	-791,386,869.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-637,111,890.44	135,792,010.38	-501,319,880.06
其中：1.基金申购款	738,752,450.71	-87,133,510.79	651,618,939.92
2.基金赎回款	-1,375,864,341.15	222,925,521.17	-1,152,938,819.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,054,408,535.80	-262,428,519.92	791,980,015.88
项目	上年度可比期间		
	2015 年 7 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益 (基金净值)	1,501,320,318.94	-	1,501,320,318.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	266,733,685.33	266,733,685.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	190,200,107.30	126,432,653.98	316,632,761.28
其中：1.基金申购款	1,422,511,942.53	310,320,803.74	1,732,832,746.27
2.基金赎回款	-1,232,311,835.23	-183,888,149.76	-1,416,199,984.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,691,520,426.24	393,166,339.31	2,084,686,765.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从 7.1 至 7.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 孙树明, 主管会计工作负责人: 窦刚, 会计机构负责人: 张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金(“本基金”)经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)证监许可[2015]1099 号文核准, 由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(“基金合同”)发起, 于 2015 年 7 月 27 日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司, 基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期为 2015 年 7 月 8 日至 2015 年 7 月 21 日, 本基金为契约型开放式基金, 存续期限不定, 募集资金总额为人民币 1,501,320,318.94 元, 有效认购户数为 13,999 户。其中, 认购资金

在募集期间产生的利息共计人民币 83,464.90 元，折合基金份额 83,464.90 份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和基金合同等有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货等权益类金融工具，以及债券等固定收益类金融工具（包括国内依法发行上市的国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金等）、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金业绩比较基准： $50\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 50\% \times \text{中证全债指数收益率}$ 。

本基金的财务报表于 2017 年 3 月 22 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1. 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税或增值税。
2. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
3. 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
4. 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。
5. 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。
6. 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免于缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited (广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司
广发期货有限公司	与基金管理人受同一控制

注：本报告期内不存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年7月27日（基金合同生效日） 至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	553,121,283.52	6.76%	2,608,064,140.32	38.59%

###### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年7月27日（基金合同生效日） 至2015年12月31日	
-------	-----------------------------	--	--	--

	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	900,000,000.00	43.58%

#### 7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	515,122.16	7.17%	12,725.74	0.78%
关联方名称	上年度可比期间 2015年7月27日（基金合同生效日）至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	2,428,891.72	40.37%	1,495,343.90	29.42%

注：1.股票交易佣金的计提标准：支付佣金=股票成交金额×佣金比例-证管费-经手费-结算风险金(含债券交易)；

2.本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

3.本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年	上年度可比期间 2015年7月27日（基金合同
----	-----------------------	----------------------------

	12月31日	生效日)至2015年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	17,418,805.97	9,904,968.58
其中：支付销售机构的客户维护费	3,939,293.11	2,746,913.47

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年7月27日（基金合同 生效日）至2015年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,903,134.24	1,650,828.13

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年12月31日		2015年7月27日（基金合同生效日）至2015年12月31日	
基金合同生效日（2015年7月27日）持有的基金份额	-		10,002,600.26	
报告期初持有的基金份额	42,663,671.38		-	
报告期间申购/买入总份额	-		32,661,071.12	
报告期间因拆分变动份额	-		-	
减：报告期间赎回/卖出总份额	-		-	
报告期末持有的基金份额	42,663,671.38		42,663,671.38	
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.05%		2.52%	

注：基金管理人上年度可比期间内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年12月31日		2015年7月27日（基金合同生效日）至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	42,006,055.75	1,276,548.70	145,231,116.23	2,486,534.18

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300588	熙菱信息	2016-12-27	2017-01-05	新股流通受限	4.94	4.94	1,380.00	6,817.20	6,817.20	-
300591	万里马	2016-12-30	2017-01-10	新股流通受限	3.07	3.07	2,397.00	7,358.79	7,358.79	-
603032	德新交运	2016-12-27	2017-01-05	新股流通受限	5.81	5.81	1,628.00	9,458.68	9,458.68	-
002838	道恩股份	2016-12-28	2017-01-06	新股流通受限	15.28	15.28	682.00	10,420.96	10,420.96	-
002840	华统股份	2016-12-29	2017-01-10	新股流通受限	6.55	6.55	1,814.00	11,881.70	11,881.70	-
300587	天铁股份	2016-12-28	2017-01-05	新股流通受限	14.11	14.11	1,438.00	20,290.18	20,290.18	-
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股流通受限	10.44	10.44	2,316.00	24,179.04	24,179.04	-
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股流通受限	23.16	23.16	3,491.00	80,851.56	80,851.56	-
300364	中文在线	2016-08-09	2017-08-07	非公开发行流通受限	46.80	39.52	368,573.00	17,249,216.40	14,566,004.96	-

注：截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 1. 公允价值

###### (1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

###### (2) 以公允价值计量的金融工具

###### (i) 金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级参见附注 7.4.4.5。

###### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 722,971,895.34 元，无属于第二层级的余额，属于第三层级的余额为 171,258.11 元，其中列入属于第三层级的金融工具为未上市交易的股票（2015 年 12 月 31 日：第一层级 1,922,710,733.13 元，无属于第二层级和第三层级的余额）。

###### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，

本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

2. 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	723,143,153.45	90.90
	其中：股票	723,143,153.45	90.90
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	71,834,226.32	9.03
7	其他各项资产	590,161.08	0.07
8	合计	795,567,540.85	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------------

A	农、林、牧、渔业	34,292,750.99	4.33
B	采矿业	-	-
C	制造业	316,226,166.65	39.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	24,013,336.71	3.03
G	交通运输、仓储和邮政业	7,882,357.72	1.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	148,452,661.68	18.74
J	金融业	97,912,634.34	12.36
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,904,931.56	2.01
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	78,442,721.57	9.90
S	综合	-	-
	合计	723,143,153.45	91.31

### 8.2.2 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。

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600110	诺德股份	4,301,031	45,848,990.46	5.79
2	002624	完美世界	1,529,307	45,558,055.53	5.75
3	000636	风华高科	4,638,530	45,272,052.80	5.72

4	002343	慈文传媒	966,601	43,661,367.17	5.51
5	300072	三聚环保	881,700	40,813,893.00	5.15
6	300302	同有科技	1,740,688	38,747,714.88	4.89
7	300364	中文在线	880,095	34,781,354.40	4.39
8	300106	西部牧业	2,126,023	34,292,750.99	4.33
9	002045	国光电器	2,704,900	33,676,005.00	4.25
10	600363	联创光电	1,989,800	32,831,700.00	4.15

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300496	中科创达	110,828,758.00	5.32
2	300364	中文在线	103,104,230.66	4.95
3	300302	同有科技	102,833,952.38	4.93
4	002343	慈文传媒	100,337,877.05	4.81
5	002502	骅威文化	95,477,256.75	4.58
6	002668	奥马电器	87,029,148.87	4.17
7	300379	东方通	71,480,879.94	3.43
8	300033	同花顺	70,472,629.83	3.38
9	002445	中南文化	69,143,901.82	3.32
10	300392	腾信股份	63,639,987.87	3.05
11	300031	宝通科技	60,062,789.90	2.88
12	002624	完美世界	59,737,662.78	2.87
13	000426	兴业矿业	59,376,390.62	2.85
14	000603	盛达矿业	58,266,515.00	2.79
15	002494	华斯股份	57,422,249.12	2.75
16	300383	光环新网	57,227,525.92	2.75
17	002368	太极股份	56,852,364.98	2.73
18	002436	兴森科技	53,783,464.58	2.58
19	600110	诺德股份	52,648,232.07	2.53
20	300009	安科生物	51,881,122.84	2.49
21	601636	旗滨集团	51,829,518.16	2.49
22	300058	蓝色光标	51,778,928.66	2.48
23	300359	全通教育	50,245,919.47	2.41
24	300182	捷成股份	49,541,863.21	2.38
25	600362	江西铜业	48,623,277.50	2.33
26	300188	美亚柏科	48,599,626.50	2.33
27	300467	迅游科技	48,339,163.73	2.32

28	002127	南极电商	48,130,180.93	2.31
29	600756	浪潮软件	47,804,592.44	2.29
30	300160	秀强股份	47,297,576.64	2.27
31	002517	恺英网络	47,045,986.96	2.26
32	002405	四维图新	46,588,987.67	2.23
33	000636	风华高科	46,223,677.61	2.22
34	002617	露笑科技	45,067,646.16	2.16
35	002460	赣锋锂业	44,587,871.65	2.14
36	002673	西部证券	43,723,090.75	2.10
37	600487	亨通光电	42,812,399.28	2.05
38	002446	盛路通信	42,045,769.23	2.02

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002668	奥马电器	159,920,882.78	7.67
2	002466	天齐锂业	132,557,138.49	6.36
3	300302	同有科技	127,539,852.95	6.12
4	002405	四维图新	122,556,740.93	5.88
5	002460	赣锋锂业	111,915,698.97	5.37
6	300467	迅游科技	107,391,851.02	5.15
7	300383	光环新网	104,391,686.77	5.01
8	300496	中科创达	102,386,793.99	4.91
9	002127	南极电商	101,200,461.17	4.85
10	300188	美亚柏科	98,410,425.41	4.72
11	002192	融捷股份	97,797,813.16	4.69
12	300379	东方通	97,408,703.42	4.67
13	002446	盛路通信	90,875,315.15	4.36
14	002494	华斯股份	90,325,377.07	4.33
15	002517	恺英网络	90,204,010.18	4.33
16	300009	安科生物	87,380,571.94	4.19
17	002502	骅威文化	86,691,750.21	4.16
18	002070	众和股份	85,625,672.26	4.11

19	000606	*ST 易桥	72,350,591.75	3.47
20	002279	久其软件	68,584,074.08	3.29
21	002355	兴民智通	68,272,991.38	3.27
22	002467	二六三	64,804,884.52	3.11
23	300364	中文在线	63,121,717.40	3.03
24	300392	腾信股份	60,200,674.00	2.89
25	300078	思创医惠	56,378,371.15	2.70
26	002436	兴森科技	56,229,302.09	2.70
27	300109	新开源	55,275,574.65	2.65
28	000426	兴业矿业	53,513,755.94	2.57
29	002368	太极股份	52,449,002.80	2.52
30	300033	同花顺	52,007,599.43	2.49
31	002343	慈文传媒	51,334,735.04	2.46
32	000603	盛达矿业	48,313,475.84	2.32
33	601636	旗滨集团	48,122,761.01	2.31
34	600362	江西铜业	46,981,473.16	2.25
35	300182	捷成股份	46,498,561.11	2.23
36	300058	蓝色光标	45,890,027.81	2.20
37	600756	浪潮软件	43,914,185.69	2.11
38	300031	宝通科技	43,022,661.61	2.06

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,882,903,230.58
卖出股票的收入（成交）总额	4,317,766,606.10

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变动	风险说明
公允价值变动总额合计					-
股指期货投资本期收益					-601,120.00
股指期货投资本期公允价值变动					-

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值为主要目的。在构建股票投资组合的同时，通过卖出股指期货对冲市场下行风险，降低系统风险损失，提高组合收益。本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目标。

### 8.11 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。

### 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	377,832.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	15,956.86
5	应收申购款	196,371.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	590,161.08

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300364	中文在线	14,566,004.96	1.84	非公开发行流通受限

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
22,150	47,603.09	136,639,437.48	12.96%	917,769,098.32	87.04%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	3,574,410.28	0.3390%

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日(2015年7月27日)基金份额总额	1,501,320,318.94
本报告期期初基金份额总额	1,691,520,426.24
本报告期基金总申购份额	738,752,450.71
减：本报告期基金总赎回份额	1,375,864,341.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,054,408,535.80

**§11 重大事件揭示**

**11.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

**11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

自 2016 年 4 月 30 日起，王志伟不再担任本基金管理人的董事长。自 2016 年 5 月 26 日起，孙树明担任本基金管理人的新任董事长。自 2016 年 5 月 5 日起，本基金管理人聘任魏恒江为公司的副总经理。自 2016 年 10 月 13 日起，本基金管理人聘任张敬晗为公司的副总经理。相关事项已向中国证券投资基金业协会备案。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

**11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内，涉及本基金管理人的诉讼事项有两起，分别是：

1、吴明芳诉平安银行股份有限公司义乌福田小微企业专营支行财产损害赔偿纠纷一案，我公司系本案第三人。原告认为银行未尽适当推介义务导致投资损失，请求银行赔偿。该案经浙江省义

乌市人民法院审理后，判决原告败诉，驳回其诉讼请求。

2、喇永强诉平安银行股份有限公司宁波慈溪支行和我公司合同纠纷一案，在浙江省慈溪市人民法院审理过程中，原告向法院申请撤回对我公司的起诉，经法院裁定准许后我公司不再参与该诉讼。

除上述事项外，本报告期内无其他涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

#### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

#### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

2016 年 4 月 18 日，本基金管理人收到中国证监会关于责令整改的行政监管措施决定书（【2016】34 号）。中国证监会指出我司对火炬电子的跟踪研究报告未及时更新。我司高度重视该问题的整改，进一步梳理了股票入库的流程，并强化了研究报告的跟踪要求。

本报告期内本基金的基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的情况。

#### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券	2	845,794,187.54	10.34%	748,290.85	10.42%	-
民生证券	3	78,643,048.93	0.96%	57,511.50	0.80%	新增 1 个
安信证券	5	712,513,279.24	8.71%	586,675.62	8.17%	-
华安证券	1	712,112.98	0.01%	520.74	0.01%	-
首创证券	1	62,521,001.13	0.76%	58,225.52	0.81%	-
国信证券	4	617,771,011.99	7.55%	575,330.86	8.01%	-
广发证券	7	553,121,283.52	6.76%	515,122.16	7.17%	-
东兴证券	2	539,401,519.17	6.59%	394,464.69	5.49%	-

广州证券	2	53,115,297.18	0.65%	38,843.20	0.54%	-
方正证券	6	506,478,305.09	6.19%	370,387.08	5.16%	-
华创证券	4	50,491,639.94	0.62%	47,023.25	0.65%	新增 1 个
中信建投	4	454,259,979.21	5.55%	421,051.74	5.86%	-
中金公司	4	440,755.85	0.01%	410.50	0.01%	新增 2 个
兴业证券	4	393,444,600.87	4.81%	366,415.20	5.10%	-
国泰君安	4	388,104,330.84	4.74%	361,440.48	5.03%	-
新时代证券	1	33,400,130.38	0.41%	31,105.30	0.43%	-
光大证券	3	318,895,810.90	3.90%	296,987.64	4.14%	-
中投证券	3	31,683,495.18	0.39%	23,170.33	0.32%	-
华泰证券	6	272,759,235.62	3.33%	254,021.33	3.54%	-
招商证券	3	26,007,102.98	0.32%	24,220.54	0.34%	-
东莞证券	1	25,992,578.81	0.32%	24,206.60	0.34%	-
联讯证券	2	241,838,471.96	2.96%	225,223.71	3.14%	-
川财证券	2	226,411,488.06	2.77%	165,575.83	2.31%	-
长江证券	3	185,682,823.53	2.27%	142,927.45	1.99%	-
华宝证券	1	17,804,778.05	0.22%	16,581.04	0.23%	-
东方证券	2	177,756,765.20	2.17%	165,544.65	2.30%	-
国联证券	1	163,118,637.96	1.99%	151,912.26	2.12%	-
中银国际	2	12,286,702.62	0.15%	8,985.27	0.13%	-
万联证券	4	1,191,726,464.75	14.56%	1,109,859.03	15.45%	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	3	-	-	-	-	新增 2 个
华福证券	2	-	-	-	-	-
万和证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
平安证券	4	-	-	-	-	-
中天证券	1	-	-	-	-	-
中原证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	4	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	3	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	4	-	-	-	-	新增 2 个
信达证券	3	-	-	-	-	新增 1 个
银河证券	3	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
北京高华	1	-	-	-	-	-

第一创业证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	3	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
财富证券	2	-	-	-	-	-
财富里昂	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	0	-	-	-	-	减少 1 个
世纪证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

注：1、交易席位选择标准：

- (1) 财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- (2) 经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3) 具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；
- (4) 具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；
- (6) 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

(1) 对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

(2) 协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	回购交易	权证交易
------	------	------	------

	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	2,320,413.56	100.00%	-	-	-	-

广发基金管理有限公司

二〇一七年三月二十八日