

广发策略优选混合型证券投资基金

2017 年半年度报告

2017 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：二〇一七年八月二十五日

1 重要提示及目录

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。本半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 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
7.6 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.....	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	42
7.8 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.....	42
7.9 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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	43
8 基金份额持有人信息	44

8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
8.3	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	44
9	开放式基金份额变动	45
10	重大事件揭示	45
10.1	基金份额持有人大会决议	45
10.2	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	45
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4	基金投资策略的改变	45
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况	45
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	46
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	46
10.8	其他重大事件	48
11	备查文件目录	48
11.1	备查文件目录	48
11.2	存放地点	49
11.3	查阅方式	49

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发策略优选混合型证券投资基金	
基金简称	广发策略优选混合	
基金主代码	270006	
交易代码	270006	270016
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	
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	2,236,863,447.83 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	通过综合运用多种投资策略优选股票，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、市场波动周期因素的判断，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股票构建股票投资组合；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	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

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
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-56室	北京市西城区复兴门内大街55 号
办公地址		广州市海珠区琶洲大道东1号	北京市西城区复兴门内大街55

	保利国际广场南塔31-33楼	号
邮政编码	510308	100140
法定代表人	孙树明	易会满

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	广发基金管理有限公司	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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-24,602,660.27
本期利润	123,098,367.22
加权平均基金份额本期利润	0.0544
本期加权平均净值利润率	3.07%
本期基金份额净值增长率	3.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	1,849,894,769.89
期末可供分配基金份额利润	0.8270
期末基金资产净值	4,086,758,217.72
期末基金份额净值	1.8270
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	292.84%

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
过去一个月	7.16%	0.78%	4.04%	0.51%	3.12%	0.27%
过去三个月	1.27%	0.84%	4.61%	0.47%	-3.34%	0.37%
过去六个月	3.06%	0.86%	8.03%	0.43%	-4.97%	0.43%
过去一年	1.30%	0.91%	12.24%	0.51%	-10.94%	0.40%
过去三年	42.09%	2.17%	56.04%	1.31%	-13.95%	0.86%
自基金合同生效起至今	292.84%	1.72%	143.02%	1.39%	149.82%	0.33%

注：1、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”。

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

广发策略优选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历史走势对比图

(2006 年 5 月 17 日至 2017 年 6 月 30 日)



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、保险保障基金委托资产管理投资管理人、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 26 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、渠道管理总部、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 2017 年 6 月 30 日，本基金管理人管理一百四十四只开放式基金——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、广发汇平一年定期开放债券型证券投资基金、广发集富纯债债券型证券投资基金、广发集安债券型证券投资基金、广发集源债券型证券投资基金、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金、广发汇富一年定期开放债券型证券投资基金、广发景源纯债债券型证券投资基金、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金 (QDII-LOF)、广发景祥纯债债券型证券投资基金、广发鑫瑞混合型证券投资基金、广发汇安 18 个月定期开放债券型证券投资基金、广发多元新兴股票型证券投资基金、广发创业板交易型开放式指数证券投资基金、广发创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指工业交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指工业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发百发大数据策略价值灵活配置混合型证券投资基金、广发汇祥一年定期开放债券型证券投资基金，管理资产规模为 2518 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资组合和养老基金投资组合。

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		
李巍	本基金的基金经理；广发制造业精选混合基金的基金经	2014-03-17	-	12 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

	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；广发稳鑫保本基金的基金经理；权益投资一部总经理				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1月29日起任广发新兴产业精选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，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；广发新常态混合基金的基金经理；广发改革混合基金的基金经理	2014-12-24	-	10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，2016年12月5日起任广发新常态混合基金的基金经理，2017年4月21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 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，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

2017 年上半年，A 股市场分化明显，上证 50、沪深 300 等指数明显强于中小板综指和创业板综指。报告期间，上证 50、沪深 300、中小板综指和创业板综涨跌幅分别为 11.50%、10.78%、-2.44% 和 -10.12%。

全球主要经济体在 2017 年上半年持续回暖，除了一直以来表现较为强劲的美国经济，连一直以

来都比较疲弱的欧洲和日本经济也呈现明显复苏态势。中国经济亦是如此，中采 PMI 连续 6 月高位运行，在 3 月份创下近 5 年的新高，同时在 6 月份达到今年以来的第二高点。发电耗煤量、铁路货运量、工业品价格、工程机械及重卡销量等高频数据也都显示经济复苏在持续；PPI 保持高位但在 2 月出现拐点，并未向 CPI 传导，后续通胀压力不大；汽车销售数据不太理想，主要因去年底的政策原因提前透支了部分销量，全年仍有望维持 5~7% 的稳定增长；一二线地产销售因为高基数与严格的限购政策，增速并不理想，但三四线仍维持 20% 左右较高增速。1 季度 A 股市场整体表现不错，无论是周期性行业、稳健增长的消费类个股还是白马成长股，亦或一路一带等主题性机会均有表现，不过在 PPI 于 2017 年 2 月见顶后，市场普遍担忧中国经济已经由主动补库存阶段进入被动补库存阶段，工业企业利润增速见顶，加上今年春季开工旺季的景气度未超预期，周期股率先开始调整；从 4 月中下旬开始，金融监管成为了影响 A 股市场走势的主要矛盾，投资者一方面担心流动性的持续收紧，更担心过于严厉的监管政策会导致中国经济出现失速，加之较快的 IPO 发行节奏，严重影响了投资者的风险偏好，周期性行业和以创业板为代表的中小市值个股再次出现快速下跌，仅有食品饮料、家电、机场、保险等消费属性强、能保持稳定增长的行业具有结构性机会。事实上，投资者对于经济和金融的监管的担忧有些反应过度了，中国经济仍然保持了较好的韧性，增速下滑保持了很平缓的节奏，加强金融监管与去杠杆虽是一项长期艰巨的任务，但短期内不要高估其影响。时至 6 月，随着 IPO 节奏放缓，以及国内经济延续了平稳的复苏势头，周期性行业也迎来一波反弹。

从更长期来看，中国经济虽已经阶段性筑底，但并未改变其 L 型走势、不断探底的大格局；改革与转型进展偏缓，去杠杆、去产能、去泡沫（资产价格）任务艰巨，房价快速上涨，人民币汇率存在一定程度高估，都是我们不得不直面的宏观困境。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持续性不足的窘境，还有越来越多的贸易保护政策、民粹主义抬头、恐怖袭击事件和地缘政治矛盾。维持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，却又有些脆弱。在这种内外交困的局面下，在各种不确定因素的影响下，全球各主要经济体在一起努力寻找着这些问题的长期解决方案。从过去两年的全球金融市场走势来看，投资者不断降低风险偏好，金融资产价格的估值水平保持窄幅震荡、平稳向上。从 A 股市场来看，风险偏好下降表现得明显一些，投资者对收益确定性的要求在提升，但预期收益率在降低，这也是稳健增长的消费类股票持续强势的一个重要原因；当然还有一个重要的原因在于，经历 2015~2016 年的大起大落后，A 股市场的投资者也变得越来越价值与理性。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，宽松的货币供给并不会迅速收紧；结构性机会有望持续出现。

报告期内，本基金基本保持仓位稳定，配置较为均衡，既有长期持有的白马成长，也有稳定增

长的消费性行业，周期性行业亦有配置。

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 3.06%，同期业绩比较基准收益率为 8.03%。

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 A 股市场持中性态度。正面的因素有：1) 经济复苏有望在 2017 年下半年，同时通胀压力不大；2) 上市公司整体的盈利情况不错；3) A 股市场总体估值水平并不算高；4) 改革有加速之势，供给侧、混改应是关注的重点。负面的因素包括：异常复杂的全球政经格局、中美大国博弈、人民币贬值压力、国内的资产泡沫和巨额不良债务、投资者风险偏好持续下降、金融监管。更为重要的是，既然市场难以走出震荡区间，当所有板块都有所表现后，适当调整成为大概率事件。

未来一段时间，我们计划保持组合的均衡配置，重点关注/配置三类风格资产：1) 稳定增长的消费行业，包括具有较强消费属性的保险股；2) 存在明显低估的周期股（经过前几年的产品出清或供给侧改革，不少周期品的价格在明年仍会维持较好的水平，2017 年应是这类公司的利润释放阶段）；3) 盈利增长快速、且市盈率与之匹配的白马成长股。

在 2017 年下半年，本基金希望能为投资者带来较好的收益。

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策略优选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，广发策略优选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策略优选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。本报告期内，广发策略优选混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半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策略优选混合型证券投资基金 2017 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：广发策略优选混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资 产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	353,367,559.37	419,127,940.89
结算备付金		3,305,647.91	5,512,080.50
存出保证金		735,392.25	1,042,966.04
交易性金融资产	6.4.7.2	3,747,081,595.95	3,648,122,629.40
其中：股票投资		3,746,904,320.95	3,647,925,124.40
基金投资		-	-
债券投资		177,275.00	197,505.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	8,556,463.14
应收利息	6.4.7.5	71,191.40	92,686.10
应收股利		-	-
应收申购款		82,593.85	232,915.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,104,643,980.73	4,082,687,681.64
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负 债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	16,235,340.95
应付赎回款		5,283,115.44	1,958,357.49
应付管理人报酬		4,891,235.26	5,227,493.64
应付托管费		815,205.86	871,248.95
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,699,476.26	5,421,577.71
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	196,730.19	341,682.69
负债合计		17,885,763.01	30,055,701.43

所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	2,236,863,447.83	2,285,994,695.15
未分配利润	6.4.7.1 0	1,849,894,769.89	1,766,637,285.06
所有者权益合计		4,086,758,217.72	4,052,631,980.21
负债和所有者权益总计		4,104,643,980.73	4,082,687,681.64

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值人民币 1.8270 元，基金份额总额 2,236,863,447.83 份。

6.2 利润表

会计主体：广发策略优选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		167,047,362.13	-750,719,319.17
1. 利息收入		1,668,108.38	2,235,900.20
其中：存款利息收入	6.4.7.1 1	1,667,586.34	2,235,900.20
债券利息收入		522.04	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		17,615,169.71	-588,612,983.40
其中：股票投资收益	6.4.7.1 2	3,281,337.61	-596,123,559.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.1 3	312,407.23	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.1 4	-	-
股利收益	6.4.7.1 5	14,021,424.87	7,510,576.50
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.1 6	147,701,027.49	-164,583,699.18
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.1	63,056.55	241,463.21

	7		
减：二、费用		43,948,994.91	50,076,319.63
1. 管理人报酬		29,780,386.76	30,519,291.70
2. 托管费		4,963,397.84	5,086,548.65
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.1 8	9,008,725.96	14,276,400.45
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.1 9	196,484.35	194,078.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		123,098,367.22	-800,795,638.80
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		123,098,367.22	-800,795,638.80

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发策略优选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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）	2,285,994,695.15	1,766,637,285.06	4,052,631,980.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	123,098,367.22	123,098,367.22
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）	-49,131,247.32	-39,840,882.39	-88,972,129.71
其中：1. 基金申购款	90,466,444.43	69,298,426.63	159,764,871.06
2. 基金赎回款	-139,597,691.75	-109,139,309.02	-248,737,000.77
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）	2,236,863,447.83	1,849,894,769.89	4,086,758,217.72
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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）	2,414,280,370.06	2,742,958,490.86	5,157,238,860.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-800,795,638.80	-800,795,638.80
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）	-22,501,004.39	-20,072,191.53	-42,573,195.92
其中：1. 基金申购款	115,943,611.86	79,935,186.49	195,878,798.35
2. 基金赎回款	-138,444,616.25	-100,007,378.02	-238,451,994.27
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）	2,391,779,365.67	1,922,090,660.53	4,313,870,026.20

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

广发策略优选混合型证券投资基金（“本基金”）经证监基金字[2006]72号《关于同意广发策略优选混合型证券投资基金募集的批复》批准，由基金发起人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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》（“基金合同”）发起，于2006年5月17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。本基金已向中国证券监督管理委员会备案，并获中国证监会基金部函 2006 103号《关于广发策略优选混合型证券投资基金备案确认的函》确认。

本基金募集期为2006年5月8日至2006年5月15日，本基金为契约型开放式混合型基金，存续期限不定，首次募集资金为人民币18,417,976,676.64元，有效认购户数为296,219户。其中，认购款项在基金验资确认日前产生的利息共计人民币1,560,143.78元，利息结转的基金份额1,560,143.78份，按照基金合同的有关约定计入投资者基金账户。本基金募集资金经深圳市鹏城会

计师事务所有限公司验资。基金合同于 2006 年 5 月 17 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 18,417,976,676.64 份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》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、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金自 2013 年 1 月 17 日起，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”。

本基金的财务报表于 2017 年 8 月 22 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

6.4.2 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（以下简称“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。

6.4.3 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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 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

本基金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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	353,367,559.37
定期存款	-
其他存款	-
合计	353,367,559.37

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,485,608,725.91	3,746,904,320.95	261,295,595.04

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	175,000.00	177,275.00	2,275.00
	银行间市场	-	-	-
	合计	175,000.00	177,275.00	2,275.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,485,783,725.91	3,747,081,595.95	261,297,870.04

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	69,037.71
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	297.81
应收结算备付金利息	1,338.84
应收债券利息	517.04
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	71,191.40

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	6,699,476.26
银行间市场应付交易费用	-
合计	6,699,476.26

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	8,291.09
预提费用	188,439.10
合计	196,730.19

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,285,994,695.15	2,285,994,695.15
本期申购	90,466,444.43	90,466,444.43
本期赎回（以“-”号填列）	-139,597,691.75	-139,597,691.75
本期末	2,236,863,447.83	2,236,863,447.83

注：申购含转换转入、红利再投资份(金)额，赎回含转换转出份(金)额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,546,225,019.29	-779,587,734.23	1,766,637,285.06
本期利润	-24,602,660.27	147,701,027.49	123,098,367.22
本期基金份额交易产生的变动数	-53,687,202.73	13,846,320.34	-39,840,882.39
其中：基金申购款	101,240,917.57	-31,942,490.94	69,298,426.63
基金赎回款	-154,928,120.30	45,788,811.28	-109,139,309.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,467,935,156.29	-618,040,386.40	1,849,894,769.89

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,619,995.15
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	6,411.99
结算备付金利息收入	41,179.20
其他	-
合计	1,667,586.34

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	3,126,264,586.16
减：卖出股票成本总额	3,122,983,248.55
买卖股票差价收入	3,281,337.61

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,170,651.57
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,858,000.00
减：应收利息总额	244.34
买卖债券差价收入	312,407.23

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	14,021,424.87
基金投资产生的股利收益	-
合计	14,021,424.87

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	147,701,027.49
——股票投资	147,721,257.49
——债券投资	-20,230.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	147,701,027.49

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	34,250.56
手续费返还	-
基金转换费收入	28,805.99
印花税返还	-
其他	-
合计	63,056.55

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	9,008,725.96
银行间市场交易费用	-
合计	9,008,725.96

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,767.52
银行汇划费	5,045.25
账户维护费	3,000.00
合计	196,484.35

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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	706,724,966.92	11.41%	138,117,485.95	1.43%

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30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	531,953.81	9.98%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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	128,627.53	1.52%	128,627.53	1.66%

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月
----	-------------------------	------------------------------

	30日	30日
当期发生的基金应支付的管理费	29,780,386.76	30,519,291.70
其中：支付销售机构的客户维护费	4,068,108.07	4,165,687.03

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5 % 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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 2 个工作日内从基金资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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,963,397.84	5,086,548.65

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。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 2 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。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30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	353,367,559.37	1,619,995.15	612,062,806.81	2,132,126.92

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。

6.4.10.6 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。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	新股流通受限	8.93	8.93	832.00	7,429.76	7,429.76	-
603331	百达精工	2017-06-27	2017-07-05	新股流通受限	9.63	9.63	999.00	9,620.37	9,620.37	-
300672	国科微	2017-06-30	2017-07-12	新股流通受限	8.48	8.48	1,257.00	10,659.36	10,659.36	-
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	新股流通受限	11.26	11.26	1,351.00	15,212.26	15,212.26	-
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	新股流通受限	20.20	20.20	857.00	17,311.40	17,311.40	-
002882	金龙羽	2017-06-15	2017-07-17	新股流通受限	6.20	6.20	2,966.00	18,389.20	18,389.20	-
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	新股流通受限	18.02	18.02	1,313.00	23,660.26	23,660.26	-

注：截至本报告期末 2017 年 6 月 30 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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票	股票	停牌	停牌	期末估	复牌	复牌	数量	期末	期末	备注
----	----	----	----	-----	----	----	----	----	----	----

代码	名称	日期	原因	值单价	日期	开 盘 单 价	(单位: 股)	成本总额	估值总额	
603501	韦尔股份	2017-06-05	重大事项停牌	20.15	-	-	1,657.00	11,632.14	33,388.55	-
603016	新宏泰	2017-05-02	重大事项停牌	28.60	-	-	1,602.00	13,600.98	45,817.20	-
300145	中金环境	2017-06-28	重大事项停牌	16.92	-	-	53,300.00	870,269.00	901,836.00	-
300367	东方网力	2016-12-15	重大事项停牌	20.00	2017-07-03	18.01	4,335,458.00	107,636,609.33	86,709,160.00	-
002127	南极电商	2017-06-29	重大事项停牌	12.08	2017-07-06	12.61	11,488,665.00	102,693,913.72	138,783,073.20	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念, 在董事会下设立合规及风险管理委员会, 负责制定风险管理的宏观政策, 审议通过风险控制的总体措施等; 在管理层层面设立风险控制委员会, 讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施; 在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责, 协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总裁负责。

本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总裁和风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息, 或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降, 将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险, 本基金主要投资于信用等级较高的证券, 且通过分散化投资以分散信用风险。但是, 随着短期资金市场的发展, 本基金的投资范围扩大以后, 可能会在一定程度上增加信用风险。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司, 违约

风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金管理人认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年末 2016年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	177,275.00	197,505.00
未评级	-	-
合计	177,275.00	197,505.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为剩余期限在一年以上的国债、政策性金融债和央行票据。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 6.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

本基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是债券投资。本基金管理人通过久期、凸性、风险价值模型 (VAR) 等方法来评估投资组合中债券的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	353,367,559.37	-	-	-	353,367,559.37
结算备付金	3,305,647.91	-	-	-	3,305,647.91
存出保证金	735,392.25	-	-	-	735,392.25
交易性金融资产	177,275.00	-	-	3,746,904,320.95	3,747,081,595.95
应收利息	-	-	-	71,191.40	71,191.40
应收申购款	-	-	-	82,593.85	82,593.85
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	357,585,874.53	-	-	3,747,058,106.20	4,104,643,980.73
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,283,115.44	5,283,115.44
应付管理人报酬	-	-	-	4,891,235.26	4,891,235.26
应付托管费	-	-	-	815,205.86	815,205.86
应付交易费用	-	-	-	6,699,476.26	6,699,476.26
其他负债	-	-	-	196,730.19	196,730.19
负债总计	-	-	-	17,885,763.01	17,885,763.01
利率敏感度缺口	357,585,874.53	-	-	3,729,172,343.19	4,086,758,217.72
上年度末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	419,127,940.89	-	-	-	419,127,940.89
结算备付金	5,512,080.50	-	-	-	5,512,080.50
存出保证金	1,042,966.04	-	-	-	1,042,966.04
交易性金融资产	197,505.00	-	-	3,647,925,124.40	3,648,122,629.40
应收证券清算款	-	-	-	8,556,463.14	8,556,463.14
应收利息	-	-	-	92,686.10	92,686.10
应收申购款	-	-	-	232,915.57	232,915.57
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	425,880,492.43	-	-	3,656,807,189.21	4,082,687,681.64

负债					
应付证券清算款	-	-	-	16,235,340.95	16,235,340.95
应付赎回款	-	-	-	1,958,357.49	1,958,357.49
应付管理人报酬	-	-	-	5,227,493.64	5,227,493.64
应付托管费	-	-	-	871,248.95	871,248.95
应付交易费用	-	-	-	5,421,577.71	5,421,577.71
其他负债	-	-	-	341,682.69	341,682.69
负债总计	-	-	-	30,055,701.43	30,055,701.43
利率敏感度缺口	425,880,492.43	-	-	3,626,751,487.78	4,052,631,980.21

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2017年6月30日	2016年12月31日
	市场利率上升25个基点	34,745.90	-
	市场利率下降25个基点	-34,745.90	-

注：本基金上年度末持有的交易性债券投资占基金资产净值比例较小，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、风险价值模型 (VAR) 等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末		上年度末	
	2017年6月30日		2016年12月31日	
	公允价值	占基金	公允价值	占基金

		资产净 值比例 (%)		资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	3,746,904,320.9 5	91.68	3,647,925,124.4 0	90.01
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	177,275.00	0.00	197,505.00	0.00
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,747,081,595.9 5	91.69	3,648,122,629.4 0	90.02

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2017年6月30日	2016年12月31日
	业绩比较基准上升 5%	221,476,803.95	329,081,368.11
	业绩比较基准下降 5%	-221,476,803.95	-329,081,368.11

6.4.14 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本基金最近一期年报。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 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 3,520,506,038.39 元，属于第二层级的余额为 226,473,274.95 元，属于第三层级的余额为 102,282.61 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（2016 年 12 月 31 日：第一层级 3,391,459,578.51 元，第二层级 256,173,351.10 元，第三层级 489,699.79 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)。

(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。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

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。

7 投资组合报告

7.1 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	3,746,904,320.95	91.28
	其中：股票	3,746,904,320.95	91.28
2	固定收益投资	177,275.00	0.00
	其中：债券	177,275.00	0.00
	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	356,673,207.28	8.69
7	其他各项资产	889,177.50	0.02
8	合计	4,104,643,980.73	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	29,738,010.00	0.73
B	采矿业	85,904,240.96	2.10
C	制造业	2,758,016,761.56	67.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	37,030,933.62	0.91
F	批发和零售业	29,127,636.70	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	397,479.90	0.01
H	住宿和餐饮业	40,993,739.84	1.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	393,286,543.65	9.62
J	金融业	161,111,505.76	3.94
K	房地产业	12,480,030.97	0.31
L	租赁和商务服务业	145,212,579.12	3.55
M	科学研究和技术服务业	94,965.85	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	40,688.48	0.00
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	53,469,204.54	1.31
S	综合	-	-
	合计	3,746,904,320.95	91.68

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300136	信维通信	5,700,409	228,130,368.18	5.58

2	002138	顺络电子	8,723,311	162,079,118.38	3.97
3	000651	格力电器	3,522,447	145,019,142.99	3.55
4	002127	南极电商	11,488,665	138,783,073.20	3.40
5	300207	欣旺达	11,677,836	137,681,686.44	3.37
6	601601	中国太保	3,803,377	128,820,378.99	3.15
7	300083	劲胜精密	13,333,723	123,203,600.52	3.01
8	002456	欧菲光	6,555,150	119,107,075.50	2.91
9	002572	索菲亚	2,902,001	118,982,041.00	2.91
10	000568	泸州老窖	2,335,159	118,112,342.22	2.89
11	000606	神州易桥	10,389,366	105,867,639.54	2.59
12	600519	贵州茅台	203,000	95,785,550.00	2.34
13	600392	盛和资源	7,175,030	94,638,645.70	2.32
14	002624	完美世界	2,719,733	93,286,841.90	2.28
15	000951	中国重汽	5,828,084	89,111,404.36	2.18
16	300367	东方网力	4,335,458	86,709,160.00	2.12
17	300203	聚光科技	3,060,947	86,073,829.64	2.11
18	600259	广晟有色	2,199,456	85,866,762.24	2.10
19	300033	同花顺	1,332,314	82,883,253.94	2.03
20	600741	华域汽车	3,087,980	74,852,635.20	1.83
21	000858	五粮液	1,290,400	71,823,664.00	1.76
22	300113	顺网科技	2,563,285	68,952,366.50	1.69
23	002434	万里扬	4,170,518	66,394,646.56	1.62
24	000921	海信科龙	3,855,196	66,347,923.16	1.62
25	000878	云南铜业	5,004,888	66,014,472.72	1.62
26	002517	恺英网络	1,779,500	62,620,605.00	1.53
27	300463	迈克生物	2,410,547	61,468,948.50	1.50
28	002530	金财互联	2,054,104	60,513,903.84	1.48
29	601633	长城汽车	4,474,640	59,467,965.60	1.46
30	002555	三七互娱	2,312,910	59,141,108.70	1.45
31	000423	东阿阿胶	765,249	55,013,750.61	1.35
32	002343	慈文传媒	1,390,135	52,630,511.10	1.29
33	600779	水井坊	2,101,811	51,662,514.38	1.26
34	601233	桐昆股份	3,177,450	44,039,457.00	1.08
35	300156	神雾环保	1,263,699	41,398,779.24	1.01
36	002680	长生生物	2,693,346	41,181,260.34	1.01
37	600258	首旅酒店	1,754,869	40,993,739.84	1.00
38	002366	台海核电	813,820	38,176,296.20	0.93
39	603818	曲美家居	2,185,284	34,811,574.12	0.85
40	300238	冠昊生物	1,242,154	31,488,603.90	0.77
41	002094	青岛金王	1,404,737	29,963,040.21	0.73
42	000998	隆平高科	1,350,500	29,738,010.00	0.73
43	600998	九州通	1,344,188	28,980,693.28	0.71
44	601318	中国平安	565,300	28,044,533.00	0.69
45	300226	上海钢联	686,807	25,549,220.40	0.63

46	603626	科森科技	390,200	25,433,236.00	0.62
47	600584	长电科技	1,512,069	24,268,707.45	0.59
48	002281	光迅科技	792,835	17,616,793.70	0.43
49	002511	中顺洁柔	1,317,538	17,431,027.74	0.43
50	300345	红宇新材	1,874,603	16,646,474.64	0.41
51	300476	胜宏科技	585,483	13,834,963.29	0.34
52	300197	铁汉生态	1,010,398	13,418,085.44	0.33
53	300616	尚品宅配	95,758	12,980,954.48	0.32
54	000002	万科A	499,801	12,480,030.97	0.31
55	600491	龙元建设	1,109,700	11,907,081.00	0.29
56	002310	东方园林	690,500	11,545,160.00	0.28
57	002183	怡亚通	736,093	6,352,482.59	0.16
58	300241	瑞丰光电	433,300	5,537,574.00	0.14
59	300351	永贵电器	276,900	5,047,887.00	0.12
60	002101	广东鸿图	129,894	3,103,167.66	0.08
61	601229	上海银行	103,424	2,641,448.96	0.06
62	000636	风华高科	265,464	2,259,098.64	0.06
63	300487	蓝晓科技	132,325	2,230,999.50	0.05
64	300145	中金环境	53,300	901,836.00	0.02
65	600977	中国电影	44,802	838,693.44	0.02
66	601163	三角轮胎	21,743	571,840.90	0.01
67	600926	杭州银行	32,543	483,263.55	0.01
68	600909	华安证券	39,964	403,236.76	0.01
69	002821	凯莱英	4,586	334,640.42	0.01
70	603858	步长制药	4,370	313,066.80	0.01
71	603816	顾家家居	5,287	310,769.86	0.01
72	603556	海兴电力	6,608	290,025.12	0.01
73	601228	广州港	32,911	283,692.82	0.01
74	601375	中原证券	26,695	268,551.70	0.01
75	603160	汇顶科技	2,625	263,287.50	0.01
76	603888	新华网	8,030	260,091.70	0.01
77	002839	张家港行	14,352	225,613.44	0.01
78	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.00
79	603986	兆易创新	2,266	176,317.46	0.00
80	600996	贵广网络	12,500	149,625.00	0.00
81	601500	通用股份	10,017	142,441.74	0.00
82	600936	广西广电	17,150	138,400.50	0.00
83	601366	利群股份	8,400	116,760.00	0.00
84	603225	新风鸣	3,197	115,667.46	0.00
85	603660	苏州科达	2,353	96,355.35	0.00
86	002823	凯中精密	3,863	81,123.00	0.00
87	603186	华正新材	1,874	80,150.98	0.00
88	603303	得邦照明	2,392	79,868.88	0.00
89	603032	德新交运	1,628	73,097.20	0.00

90	300534	陇神戎发	3,486	65,780.82	0.00
91	002832	比音勒芬	1,158	63,771.06	0.00
92	603569	长久物流	1,853	61,945.79	0.00
93	603958	哈森股份	2,372	60,533.44	0.00
94	002820	桂发祥	1,772	60,230.28	0.00
95	603826	坤彩科技	3,299	59,579.94	0.00
96	603966	法兰泰克	2,590	59,518.20	0.00
97	603218	日月股份	1,652	58,546.88	0.00
98	603987	康德莱	3,754	57,961.76	0.00
99	603628	清源股份	2,581	57,556.30	0.00
100	300580	贝斯特	2,489	56,251.40	0.00
101	002847	盐津铺子	1,553	56,218.60	0.00
102	603667	五洲新春	2,404	55,628.56	0.00
103	300565	科信技术	2,382	53,356.80	0.00
104	603266	天龙股份	1,562	52,873.70	0.00
105	603416	信捷电气	1,506	52,725.06	0.00
106	603067	振华股份	2,616	52,555.44	0.00
107	603203	快克股份	1,363	52,461.87	0.00
108	002846	英联股份	1,492	51,921.60	0.00
109	603928	兴业股份	2,670	51,264.00	0.00
110	002861	瀛通通讯	1,664	51,201.28	0.00
111	603959	百利科技	2,815	50,782.60	0.00
112	002827	高争民爆	2,059	49,621.90	0.00
113	603929	亚翔集成	2,193	49,386.36	0.00
114	603878	武进不锈	2,000	48,600.00	0.00
115	300588	熙菱信息	1,380	48,010.20	0.00
116	603801	N志邦	1,406	47,522.80	0.00
117	603035	常熟汽饰	2,316	46,760.04	0.00
118	002840	华统股份	1,814	46,202.58	0.00
119	603016	新宏泰	1,602	45,817.20	0.00
120	002826	易明医药	2,181	45,670.14	0.00
121	300597	吉大通信	2,647	45,422.52	0.00
122	300552	万集科技	1,349	44,247.20	0.00
123	603909	合诚股份	1,095	44,183.25	0.00
124	603886	元祖股份	2,241	43,968.42	0.00
125	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.00
126	300633	开立医疗	2,324	43,272.88	0.00
127	603819	神力股份	1,698	42,959.40	0.00
128	002798	帝王洁具	1,056	42,789.12	0.00
129	300541	先进数通	1,466	42,733.90	0.00
130	300591	万里马	3,116	42,689.20	0.00
131	300517	海波重科	1,446	41,673.72	0.00
132	002835	同为股份	2,252	41,436.80	0.00
133	002843	泰嘉股份	1,377	40,979.52	0.00

134	603069	海汽集团	3,388	40,689.88	0.00
135	603797	联泰环保	2,137	40,688.48	0.00
136	603033	三维股份	1,624	40,096.56	0.00
137	300593	新雷能	1,519	40,086.41	0.00
138	300556	丝路视觉	1,226	40,053.42	0.00
139	002825	纳尔股份	1,139	39,352.45	0.00
140	603316	诚邦股份	1,825	38,799.50	0.00
141	300587	天铁股份	1,438	38,567.16	0.00
142	300606	金太阳	1,228	38,080.28	0.00
143	002860	星帅尔	777	37,995.30	0.00
144	601882	海天精工	2,148	37,332.24	0.00
145	603926	铁流股份	1,082	36,712.26	0.00
146	002838	道恩股份	1,023	36,623.40	0.00
147	002863	今飞凯达	2,249	36,343.84	0.00
148	300532	今天国际	1,508	35,618.96	0.00
149	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.00
150	603559	中通国脉	1,349	35,195.41	0.00
151	300626	华瑞股份	1,208	35,140.72	0.00
152	603389	亚振家居	1,963	34,607.69	0.00
153	603633	徕木股份	1,258	34,179.86	0.00
154	300537	广信材料	1,638	33,775.56	0.00
155	603501	韦尔股份	1,657	33,388.55	0.00
156	002810	山东赫达	957	30,901.53	0.00
157	300536	农尚环境	876	30,747.60	0.00
158	300589	江龙船艇	1,189	29,201.84	0.00
159	300586	美联新材	1,006	28,117.70	0.00
160	002828	贝肯能源	1,042	27,123.26	0.00
161	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.00
162	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.00
163	002881	美格智能	989	22,608.54	0.00
164	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
165	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
166	002807	江阴银行	1,619	20,286.07	0.00
167	002831	裕同科技	263	19,725.00	0.00
168	603228	景旺电子	393	18,962.25	0.00
169	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00
170	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
171	601128	常熟银行	1,460	16,249.80	0.00
172	603900	通灵珠宝	494	15,575.82	0.00
173	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
174	002818	富森美	382	15,077.54	0.00
175	002833	弘亚数控	255	14,917.50	0.00
176	603708	家家悦	888	14,607.60	0.00
177	603258	电魂网络	335	13,748.40	0.00

178	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
179	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
180	300527	华舟应急	612	10,636.56	0.00
181	603727	博迈科	321	10,355.46	0.00
182	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
183	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	000878	云南铜业	131,020,257.79	3.23
2	601601	中国太保	122,752,727.93	3.03
3	000651	格力电器	122,067,586.40	3.01
4	300083	劲胜精密	118,080,101.49	2.91
5	000568	泸州老窖	108,108,730.33	2.67
6	601233	桐昆股份	97,120,615.43	2.40
7	601633	长城汽车	87,488,336.89	2.16
8	601117	中国化学	84,021,488.58	2.07
9	600519	贵州茅台	82,064,798.82	2.02
10	002517	恺英网络	77,088,395.13	1.90
11	600801	华新水泥	74,420,668.06	1.84
12	600741	华域汽车	72,328,765.77	1.78
13	000858	五粮液	69,995,820.98	1.73
14	002555	三七互娱	65,686,701.02	1.62
15	002466	天齐锂业	63,796,185.61	1.57
16	000606	神州易桥	62,500,675.65	1.54
17	000921	海信科龙	57,516,081.13	1.42
18	002340	格林美	54,658,170.26	1.35
19	000423	东阿阿胶	53,173,944.94	1.31
20	002120	韵达股份	53,151,343.27	1.31

注：本项及下项 7.4.2、7.4.3 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。

7.4.2 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	002271	东方雨虹	143,349,364.73	3.54
2	002169	智光电气	129,137,240.55	3.19
3	002281	光迅科技	103,512,436.11	2.55
4	300033	同花顺	99,548,066.39	2.46
5	002584	西陇科学	99,062,617.45	2.44
6	300113	顺网科技	96,100,541.12	2.37
7	002530	金财互联	91,039,993.43	2.25
8	002572	索菲亚	88,977,753.89	2.20
9	600409	三友化工	83,277,366.42	2.05
10	600801	华新水泥	79,036,152.34	1.95
11	000636	风华高科	78,629,811.16	1.94
12	300136	信维通信	78,291,638.11	1.93
13	002120	韵达股份	67,324,806.64	1.66
14	601699	潞安环能	66,907,398.77	1.65
15	601117	中国化学	65,228,182.18	1.61
16	002466	天齐锂业	65,134,072.71	1.61
17	002089	新海宜	53,381,004.40	1.32
18	300345	红宇新材	52,071,444.03	1.28
19	002340	格林美	50,654,366.84	1.25
20	000878	云南铜业	50,126,002.91	1.24

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,074,241,187.61
卖出股票的收入（成交）总额	3,126,264,586.16

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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）	177,275.00	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	177,275.00	0.00

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128013	洪涛转债	1,750	177,275.00	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 2016 年 7 月 22 日，东莞劲胜精密组件股份有限公司（300083）因存在部分融资租赁事项决策程序不规范、信息披露内部不真实等问题，被中国证监会广东证监局采取出具警示函的监督管理措施。

本基金投资该证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述证券外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

7.12.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

7.12.3 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	735,392.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	71,191.40
5	应收申购款	82,593.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	889,177.50

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	128013	洪涛转债	177,275.00	0.00

7.12.5 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	002127	南极电商	138,783,073.20	3.40	重大事项停

					牌
--	--	--	--	--	---

8 基金份额持有人信息

8.1 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
89,561	24,975.87	104,430,636.89	4.67%	2,132,432,810.94	95.33%

8.2 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	153.28	0.0000%

8.3 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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006 年 5 月 17 日）基金份额总额	18,417,976,676.64
本报告期期初基金份额总额	2,285,994,695.15
本报告期基金总申购份额	90,466,444.43
减：本报告期基金总赎回份额	139,597,691.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,236,863,447.83

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内，本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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一审审理后，判决原告败诉，驳回其诉讼请求。原告不服一审判决，向金华市中级人民法院提起上诉，二审法院现已审理终结，驳回原告上诉，维持原判。

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
申万宏源	6	85,396,168.45	1.38%	79,528.42	1.49%	-
中泰证券	4	814,336,665.01	13.14%	673,943.01	12.64%	-
长江证券	3	72,206,191.02	1.17%	61,037.90	1.14%	-
广发证券	8	706,724,966.92	11.41%	531,953.81	9.98%	新增 2 个
瑞银证券	1	62,027,241.04	1.00%	57,764.52	1.08%	-
西南证券	2	60,900,201.74	0.98%	56,716.47	1.06%	-
方正证券	7	548,128,945.45	8.85%	400,848.08	7.52%	-
中信建投	4	501,648,691.96	8.10%	467,187.33	8.76%	-
华创证券	4	49,409,441.17	0.80%	46,016.02	0.86%	-
东吴证券	1	447,454,298.10	7.22%	327,225.10	6.14%	-
国信证券	3	428,393,631.42	6.91%	398,963.93	7.48%	减少 1 个
招商证券	4	322,539,889.50	5.21%	300,377.97	5.63%	新增 1 个
兴业证券	4	312,345,267.27	5.04%	290,887.86	5.45%	-
万联证券	4	309,104,814.58	4.99%	287,869.70	5.40%	-
中信证券	4	307,123,811.79	4.96%	286,024.26	5.36%	-
国泰君安	4	277,317,382.73	4.48%	258,265.20	4.84%	-
光大证券	3	247,649,449.83	4.00%	230,635.34	4.32%	-
安信证券	5	195,688,398.01	3.16%	182,247.42	3.42%	-
海通证券	2	173,181,625.48	2.79%	161,284.01	3.02%	-
东莞证券	1	164,514,135.07	2.65%	153,212.25	2.87%	-
中原证券	2	110,305,456.07	1.78%	80,666.67	1.51%	-
中天证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	4	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-

上海华信证券	1	-	-	-	-	-
万和证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	4	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	减少 1 个
信达证券	3	-	-	-	-	-
财富证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	3	-	-	-	-	-
民生证券	3	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
联讯证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	3	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
平安证券	4	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	4	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	5	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 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
长江证券	2,170,651.57	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发基金管理有限公司关于增加大有期货为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2017-03-31

注：无

11 备查文件目录

11.1 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、公司章程；
7. 基金托管人业务资格批件、营业执照。

11.2 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

11.3 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
二〇一七年八月二十五日