

广发聚富开放式证券投资基金

2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年七月二十日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001（前端）	270011（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 12 月 3 日	
报告期末基金份额总额	2,005,121,337.65 份	
投资目标	依托高速发展的宏观经济和资本市场，通过基金管理人科学研究，审慎投资，在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	积极投资策略，在资产配置层面，重视股票资产和债券资产的动态平衡配置；在行业配置层面，根据不同行业的发展前景进行行业优化配置；在	

	个股选择层面，在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金风险收益特征介于成长基金与价值基金之间：适度风险、较高收益。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2016 年 4 月 1 日-2016 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-116,406,952.24
2.本期利润	147,404,771.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0773
4.期末基金资产净值	1,826,886,024.23
5.期末基金份额净值	0.9111

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	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	长率①	长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去三个月	8.32%	1.38%	-1.52%	0.81%	9.84%	0.57%

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

广发聚富开放式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2003 年 12 月 3 日至 2016 年 6 月 30 日)



注：自 2015 年 11 月 2 日起，本基金的业绩比较基准由原“中信标普 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%”。

§ 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		
苗宇	本基金的基金经理；广发竞争优势混合基金的基金经理	2015-02-12	-	8 年	男，中国籍，理学博士，持有中国证券投资基金业从业证书，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 日任广发小盘成长混合（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、《广发聚富开放式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

第二季度市场宽幅震荡,上证指数跌幅 2.47%，创业板跌幅 0.47%。本季度尽管指数没有行情，但是行业和板块表现差异非常大，表现较好的行业是贵金属、白酒、半导体、新能源车，表现较差的是传媒、计算机、军工等行业。

第二季度对于基金管理人来说其实是很难操作的一个季度，市场一季度经过了大幅暴跌和宏观预期上的“美林电风扇”，多数市场参与者还没有反应过来，但是结构性的行情已经开始演绎。例如新能源车的很多标在二季度有翻倍的涨幅，电子行业在二季度的后半段也表现非常好。二季度末，市场还经历了“脱欧”等黑天鹅事件，但市场对于这些风险事件的反应是平静的。本季度我们减持了农业，增加了电子行业和汽车行业的配置。

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 8.32%，同期业绩比较基准收益率为-1.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前来看，三季度应该是一个相对好的投资时间点，政策上相对比较温和，短期内通胀也很难大幅度上升。事实上，我们面临的宏观环境并没有明显比前几年恶化，或许短期内宏观并没有变成一个主要的市场驱动因素。如果我们大致认同前述假设，市场今年的表现是比较容易理解的，基本上是按照行业趋势来展开的。例如白酒已经调整了三年多，而今出现了较明显的拐点；又如新能源车，在国家政策大力扶持下，这些标的业绩开始明显改善；再如半导体，国家已经开始投了不少钱进来，产业趋势非常明确。行情展开的时候，估值因素已经不是最重要的考量，估值的尺度可以放到很宽，这或许也是相对宽裕的资金跟相对稀少可投资标的（行业）的矛盾。正如我们一直坚持的，按照产业方向优选个股。未来我们看好的行业依然是半导体、电动车和军民融合等行业。

§ 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	1,361,707,084.10	73.82
	其中：股票	1,361,707,084.10	73.82
2	固定收益投资	376,787,000.00	20.43
	其中：债券	376,787,000.00	20.43
	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	93,740,440.43	5.08

7	其他各项资产	12,400,048.00	0.67
8	合计	1,844,634,572.53	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	35,701,610.00	1.95
C	制造业	932,807,443.08	51.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	73,501,352.32	4.02
F	批发和零售业	14,025,247.50	0.77
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	32,391,930.50	1.77
J	金融业	-	-
K	房地产业	121,291,254.00	6.64
L	租赁和商务服务业	91,773,483.40	5.02
M	科学研究和技术服务业	57,946,562.10	3.17
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	2,268,201.20	0.12
S	综合	-	-
	合计	1,361,707,084.10	74.54

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	002077	大港股份	5,463,570	121,291,254.00	6.64
2	002371	七星电子	2,159,594	90,314,221.08	4.94
3	600986	科达股份	4,599,584	73,501,352.32	4.02
4	300038	梅泰诺	1,296,672	65,585,669.76	3.59
5	601799	星宇股份	1,397,076	64,014,022.32	3.50
6	002196	方正电机	1,741,881	59,554,911.39	3.26
7	300008	天海防务	1,740,137	57,946,562.10	3.17
8	300456	耐威科技	770,696	52,214,654.00	2.86
9	300061	康耐特	1,775,324	51,164,837.68	2.80
10	002707	众信旅游	2,401,918	48,758,935.40	2.67

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	376,787,000.00	20.62
	其中：政策性金融债	376,787,000.00	20.62
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	376,787,000.00	20.62

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	130229	13 国开 29	1,800,000	184,194,000.00	10.08
2	150222	15 国开 22	600,000	59,994,000.00	3.28

3	130238	13 国开 38	500,000	51,695,000.00	2.83
4	130220	13 国开 20	500,000	50,925,000.00	2.79
5	160211	16 国开 11	200,000	19,996,000.00	1.09

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	1,037,802.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,399,125.67
5	应收申购款	963,119.83

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,400,048.00

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	600986	科达股份	73,501,352.32	4.02	重大事项停牌
2	300038	梅泰诺	65,585,669.76	3.59	重大事项停牌
3	300061	康耐特	51,164,837.68	2.80	重大事项停牌

§ 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	1,567,381,642.98
本报告期基金总申购份额	484,421,191.37
减：本报告期基金总赎回份额	46,681,496.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,005,121,337.65

§ 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	26,566,032.25
本报告期买入/申购总份额	-

本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	26,566,032.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.32

7.2 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

- 1.中国证监会批准广发聚富开放式证券投资基金募集的文件；
- 2.《广发聚富开放式证券投资基金基金合同》；
- 3.《广发聚富开放式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.《广发聚富开放式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；
- 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。

广发基金管理有限公司
二〇一六年七月二十日