

广发策略优选混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十一日

§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2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

| 基金概况 | |
|------------|---|
| 基金名称 | 广发策略优选混合 |
| 基金代码 | ZF0006 |
| 交易代码 | ZF0006(前缀) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年05月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,713,768,615.69份 |
| 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红利,为基金份额持有人实现长期、稳定的增值。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,通过综合研判宏观经济、政策、估值、市场情绪等因素,确定资产配置策略;通过综合研判行业景气度、行业景气度、行业景气度等多种因素,确定个股投资策略;通过综合研判个股基本面、行业景气度、行业景气度等多种因素,确定个股投资策略;通过综合研判个股基本面、行业景气度、行业景气度等多种因素,确定个股投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 本基金以中证800指数为基准,将基金业绩比较基准设定为:"75%×新华富时A600指数+25%×新华富时A600指数"变更为"75%×沪深300指数+25%×中证800指数" |
| 风险收益特征 | 较高风险,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 |

3.1 主要财务指标

| 主要财务指标 | 报告期 (2015年4月1日至2015年6月30日) |
|----------------|-------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 2,492,472,990.77 |
| 2.本期利润 | 1,120,041,893.00 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.4078 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,170,028,697.36 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.2766 |

注:(1)本基金基金业绩指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

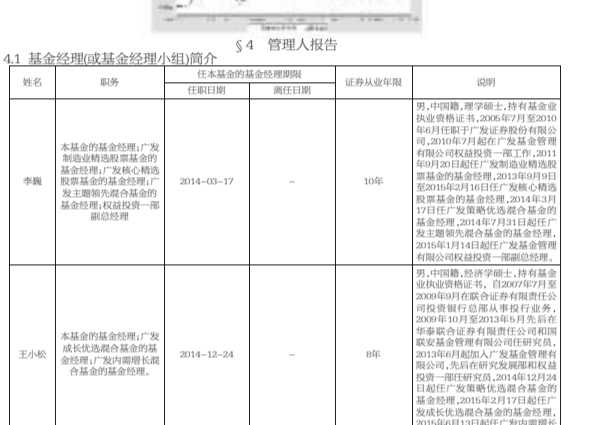
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率基准② | 业绩比较基准③ | 收益差额④ | ①-③ | ②-③ |
|-------|--------|----------|---------|-------|-------|-------|
| 过去三个月 | 12.29% | 3.24% | 8.39% | 4.03% | 4.03% | 1.28% |

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

广发策略优选混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年5月17日至2015年6月30日)



4.1 基金经理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金基金经理的起始日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|----|------|---------------|--------|---|
| 李巍 | 基金经理 | 2014-03-17 | 10年 | 男,中国籍,金融学硕士,持有基金从业资格。2006年7月至2010年6月担任广发基金管理有限公司市场部副经理;2010年7月至2011年12月担任广发基金管理有限公司市场部副经理;2012年1月至2013年12月担任广发基金管理有限公司市场部副经理;2014年1月至2015年6月担任广发基金管理有限公司市场部副经理。 |

| 姓名 | 职务 | 任本基金基金经理的起始日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|------|---------------|--------|---|
| 王小松 | 基金经理 | 2014-12-24 | 8年 | 男,中国籍,金融学硕士,持有基金从业资格。2006年7月至2010年6月担任广发基金管理有限公司市场部副经理;2010年7月至2011年12月担任广发基金管理有限公司市场部副经理;2012年1月至2013年12月担任广发基金管理有限公司市场部副经理;2014年1月至2015年6月担任广发基金管理有限公司市场部副经理。 |

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。
3.广发策略优选混合型证券投资基金基金经理的变更情况如下:
2014年12月24日,李巍先生接替王小松先生担任本基金基金经理,王小松先生继续担任本基金基金经理,直至2015年6月30日。

在投资决策方面,公司制定投资决策流程,投资决策流程必须来源于备选股票池,重点投资必须来源于核心股票池。公司建立了严格的股票投资决策流程,投资决策流程在授权范围内可以自主决策,投资决策流程在授权范围内可以自主决策,投资决策流程在授权范围内可以自主决策,投资决策流程在授权范围内可以自主决策。

4.3 公平交易专项制度
4.3.1 公平交易专项制度
4.3.2 公平交易专项制度
4.3.3 公平交易专项制度

2季度,A股主要指数出现了较大波动,4月到6月上半月股指持续上涨,但在6月下旬快速下跌,其中上证指数下跌近10%,创业板指下跌近15%,沪深300指数下跌近10%,上证指数下跌近10%,创业板指下跌近15%,沪深300指数下跌近10%。

广发策略优选混合型证券投资基金基金经理李巍先生,在报告期内,本基金净值增长率为12.29%,同期业绩比较基准收益率为8.39%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计宏观经济在2015年3季度总体仍然较弱,并不支持股票市场的快速上涨;而之前推动市场上涨的主要驱动力,如政策刺激、流动性宽松等,在短期之内还是存在很多制约的制约因素,如货币市场流动性仍然紧张,但宽松的货币政策,再如居民大类资产配置向权益类资产转移的过程尚未结束,但进程肯定会出现波折。我们仍然对中国资本市场的长期前景保持乐观态度,但在未来一个季度对股票市场走势持谨慎态度。本基金将采取更为均衡的投资策略,包括更灵活的仓位选择和更多样化的风格资产。"互联网+"这类新兴产业的估值水平依然处于高位,更加偏好基本面扎实、估值合理的白马或成长。寻找真正的成长才是长期获取超额收益的关键。

在2015年3季度,本基金希望能为投资者带来较好的收益。

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 5,814,030,490.52 | 90.22 |
| 2 | 固定收益投资 | 5,814,030,490.52 | 90.22 |
| 3 | 其中:债券 | - | - |
| 4 | 资产支持证券 | - | - |
| 5 | 贵金属投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 8 | 银行存款和结算备付金合计 | 466,011,794.79 | 7.08 |
| 9 | 其他投资 | 173,888,091.01 | 2.70 |
| 10 | 合计 | 6,443,940,376.32 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的主要投资组合

| 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 | 53,947,107.24 | 0.87 |
| B | 采矿业 | 3,097,498,396.13 | 49.70 |
| C | 电力、热力、燃气及生产和服务供应业 | 12,942,140.00 | 0.20 |
| D | 建筑业 | 126,799,704.00 | 2.04 |
| E | 交通运输业 | 49,690,300.05 | 0.80 |
| F | 批发和零售业 | 36,702,811.00 | 0.58 |
| G | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 72,567,076.00 | 1.17 |
| H | 金融业 | 1,689,290,763.26 | 27.35 |
| I | 房地产业 | - | - |
| J | 制造业 | 91,080,000.00 | 1.47 |
| K | 其他行业 | 612,494,350.00 | 9.89 |
| M | 科学、技术和艺术业 | 23,823,715.74 | 0.39 |
| N | 其他行业 | 9,263,838.00 | 0.15 |
| O | 其他行业 | - | - |
| P | 其他行业 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 合计 | 5,814,030,490.52 | 94.14 |

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 | 002183 | 怡和通 | 9,311,110 | 612,484,816.00 | 9.89 |
| 2 | 600446 | 金证股份 | 3,211,053 | 401,449,079.38 | 6.50 |
| 3 | 300156 | 宏安宝 | 8,005,442 | 346,422,441.88 | 5.69 |
| 4 | 300228 | 上海钢联 | 3,494,344 | 299,241,664.00 | 4.85 |
| 5 | 002349 | 欧陆光 | 6,969,429 | 236,174,867.84 | 3.82 |
| 6 | 002169 | 阳光电力 | 8,983,129 | 236,936,904.24 | 3.82 |
| 7 | 300113 | 顺络科技 | 3,600,032 | 197,785,715.20 | 3.20 |
| 8 | 300146 | 通威股份 | 4,429,745 | 174,393,854.00 | 2.82 |
| 9 | 300059 | 东方材料 | 2,490,410 | 157,110,006.00 | 2.54 |
| 10 | 002266 | 顺发恒业 | 6,969,039 | 154,568,651.12 | 2.50 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期未进行股指期货交易。
(2)本基金本报告期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)本基金本报告期未进行国债期货交易。
(2)本基金本报告期未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

1.根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 2,932,672.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | 106,617,160.70 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 87,712.28 |
| 5 | 其他应收款 | 4,399,536.26 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 173,888,091.01 |

5.12 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股指期货合约

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.13 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国债期货合约

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.14 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。

5.15 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。

5.16 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。

5.17 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。

5.18 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。

5.19 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。

5.20 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。

5.21 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。

5.22 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。

5.23 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。

5.24 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。

5.25 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。

5.26 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。

5.27 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。

5.28 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。

5.29 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。

5.30 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。

5.31 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。

5.32 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。

5.33 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。

5.34 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。

5.35 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。

5.36 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。

5.37 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。

5.38 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。

5.39 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。

5.40 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。

5.41 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。

5.42 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。

5.43 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。

5.44 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。

5.45 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。

5.46 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。

5.47 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。

5.48 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。

5.49 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。

5.50 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。

5.51 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。

5.52 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。

5.53 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。

5.54 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。

5.55 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。

5.56 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。

5.57 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。

5.58 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。

5.59 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。

5.60 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。

5.61 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。

5.62 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