

广发大盘成长混合型证券投资基金

2015 第三季度报告

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：二〇一五年十月二十六日

§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10月21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。

本报告中所列财务数据未经审计。

本报告自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	广发大盘成长混合
基金代码	Z00007
交易代码	Z00007(前端) Z00017(后端)
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2007年6月13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
基金类型	股票型
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置策略，在严格控制风险的前提下，通过精选具有良好成长性的股票进行投资。本基金采取自上而下的资产配置策略，在严格控制风险的前提下，通过精选具有良好成长性的股票进行投资。本基金采取自上而下的资产配置策略，在严格控制风险的前提下，通过精选具有良好成长性的股票进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	729,769,019.28
2.本期利润	-781,428,070.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2282
4.期末基金资产净值	3,260,471,693.15
5.期末基金份额净值	0.9723

注：(1)所述基金财务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。

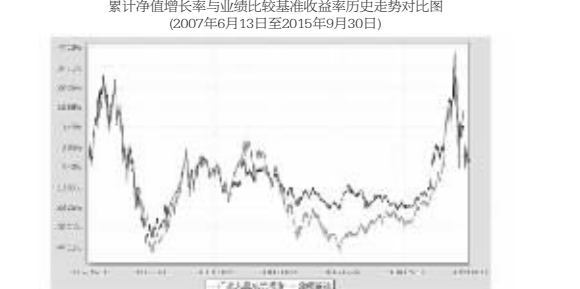
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内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

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

广发大盘成长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
(2007年6月13日至2015年9月30日)



4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
魏翔	本基金的基金经理、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理、广发中证500指数证券投资基金基金经理、广发中证800指数证券投资基金基金经理	2013-02-05	-	9年	男，中国籍，金融学硕士，持有基金从业资格。2006年5月加入广发基金管理有限公司，2007年6月13日起任广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理。2013年2月5日起任广发中证500指数证券投资基金基金经理。2014年12月1日起任广发中证800指数证券投资基金基金经理。

注：1.“任职日期”和“离任日期”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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《广发大盘成长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。本报告期间内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资管理符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 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。

在投资执行的内部控制方面，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，中央交易室按照“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，发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实时监控，发现投资风险的事后控制。

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)或同一投资组合内不同交易日内进行反向交易。如果出现应大额赎回等特殊情况进行反向交易，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。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

本报告期内基金投资策略和业绩表现说明

一、市场环境回顾
三季度宏观经济都出现了不同程度的问题，大众恐慌、嘉能可股价大跌以及美国经济数据不及预期等问题的影响，而市场面临CPI增速下降以及企业盈利下降的问题，同时人民币还出现了大幅贬值的预期，国内负债端的压力进一步加大。出于对国内宏观系统性风险的担忧，国家对市场进行了多轮的干预，阶段性控制了系统性风险的暴露。客观来看，全球由于基础制造端以及资源端的债务过剩和盈利能力缺失，将影响整体需求的中长期预期，债务资产的价格也出现了背离，资源的干预也因此会进一步加剧，预期和实际状况的相互作用也会更复杂。

二、操作回顾
尽管在三季报中，我们要求要积极地参与市场，但是价格的持续上涨以及人民币的贬值，让我们调整了预期，为了保护投资者的利益，我们进行了降低仓位。从结果上看，我们为投资者回避了二季度的下跌，跑赢于比较基准。

4.4.2报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期内，本基金净值增长率为-18.41%，同期业绩比较基准收益率为-20.96%。

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

进入四季度，市场似有企稳迹象，但小股股的估值也开始上升。基于对于小股股业绩情况的判断以及市场估值水平的理解，我们维持对于小股股的谨慎，但担心小股股的估值会进一步拖累股市以及经济的表现。出于对于多种风险的担忧以及对于预期回报率的考虑，我们在四季度仍会采取相对谨慎的策略，希望在保证资产安全的前提下为投资者创造长期的回报预期。

5 投资组合报告

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：二〇一五年十月二十六日

§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10月21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。

本报告中所列财务数据未经审计。

本报告自2015年7月27日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	广发改革先锋混合
基金代码	001488
交易代码	001488
基金运作方式	契约开放式
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
基金类型	股票型
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置策略，在严格控制风险的前提下，通过精选具有良好成长性的股票进行投资。本基金采取自上而下的资产配置策略，在严格控制风险的前提下，通过精选具有良好成长性的股票进行投资。本基金采取自上而下的资产配置策略，在严格控制风险的前提下，通过精选具有良好成长性的股票进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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7月27日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	1,047,463.97
2.本期利润	1,047,463.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0012
4.期末基金资产净值	1,333,560,399.26
5.期末基金份额净值	1.001

注：(1)本基金合同生效日期为2015年7月27日，至披露时点本基金不满一季。

(2)所述基金财务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。

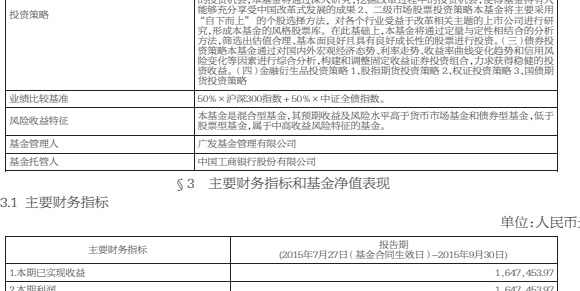
(3)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内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

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

广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年7月27日至2015年9月30日)



序号	投资品种	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	977,269,727.49	29.91
2	固定收益	977,269,727.49	29.91
3	资产支持证券	900,180,000.00	27.55
4	贵金属投资	-	-
5	买入返售金融资产	400,000,000.00	12.24
6	银行存款和结算备付金合计	681,707,263.24	20.87
7	其他各项资产	306,265,658.81	9.43
8	合计	3,267,563,390.64	100.00

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	75,455,155.30	2.32
B	医药生物	801,886,624.18	27.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,156,772.34	2.92
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	信息、计算机和通信技术服务	-	-
I	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		977,269,727.49	30.07

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	601077	正业电器	10,096,176	204,967,321.60	6.31
2	600368	南超新材	11,598,096	183,140,979.68	5.62
3	000076	广生堂	10,897,403	145,749,550.06	4.48
4	600987	山东黄金	11,070,281	130,375,652.57	4.02
5	601211	国泰君安	5,673,354	92,156,772.34	2.92
6	002229	富春环保	5,053,586	75,455,155.30	2.32
7	000470	金大	3,386,217	60,223,014.83	1.86
8	600875	梅花生物	8,180,734	56,810,679.26	1.74
9	600066	宇通客车	2,717,873	51,086,120.40	1.57
10	000418	小天鹅A	109,067	3,727,762.03	0.11

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	-	-
2	可转债	-	-
3	金融债	900,180,000.00	27.69
4	企业债	900,180,000.00	27.69
5	中期票据	-	-
6	中国国债	-	-
7	可转债	-	-
8	可转债	-	-
9	其他	-	-
10	合计	900,180,000.00	27.69

序号	债券代码	债券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150416	15国债16	3,000,000	300,000,000.00	9.23
2	150419	15国债19	3,000,000	299,100,000.00	9.19
3	150215	15国开15	2,000,000	199,960,000.00	6.16
4	150211	15国开11	1,000,000	100,230,000.00	3.02

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组合报告的期间内本基金投资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)本基金本报告期末未进行股指期货交易。

(3)本基金本报告期末未持有股指期货。

(4)本基金本报告期末未进行股指期货交易。

(5)本基金本报告期末未持有股指期货。

(6)本基金本报告期末未进行股指期货交易。

(7)本基金本报告期末未持有股指期货。

(8)本基金本报告期末未进行股指期货交易。

(9)本基金本报告期末未持有股指期货。

(10)本基金本报告期末未进行股指期货交易。

5.11 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.12 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.13 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.14 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.15 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.16 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.17 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.18 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.19 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.20 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.21 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.22 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.23 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.24 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.25 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.26 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.27 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.28 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.29 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.30 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.31 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.32 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.33 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.34 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.35 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.36 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有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。

5.37 报告期末本基金投资组合的行业分布情况

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券明细

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

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：二〇一五年十月二十六日

§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10月21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。

本报告中所列财务数据未经审计。

本报告自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况