广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发逆向策略混合
基金主代码	000747
交易代码	000747
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月4日
报告期末基金份额总额	80,083,316.88份
投资目标	本基金主要通过逆向投资策略进行主动投资管理,在有效控制风险的前提下,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方法,关注宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素,研判宏观经济运行所处的经济周期及趋势,分析不同政策对各类资产的市场影响,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置,确定合适的资产配置比例,并适时进行调整。
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	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,757,548.62
2.本期利润	6,809,240.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0729
4.期末基金资产净值	117,611,442.20
5.期末基金份额净值	1.469

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

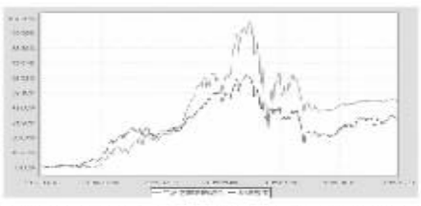
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.70%	0.40%	9.62%	0.83%	-4.92%	-0.43%

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

广发逆向策略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

(2014年9月4日至2015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。

§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		
程晁	本基金的基金经理;广发大盘成长混合基金的基金经理;广发消费品精选混合基金的基金经理	2014-09-04	-	9年	男,中国籍,金融学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2006年3月至2007年6月任第一上海证券有限公司研究员,2007年6月起先后任广发基金管理有限公司研究员、基金经理助理,2013年2月5日起任广发大盘成长混合基金的基金经理,2014年9月4日起任广发逆向策略混合基金的基金经理,2014年12月8日起任广发消费品精选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、《广发逆向策略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 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。

本报告期内,本基金组合为主动型开放式基金。本报告期内,本基金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

1、市场表现

四季度尽管国内经济形势继续下行,美元启动加息,大宗商品价格继续下跌,国内仍出现了一波幅度较大的上涨,部分创业板股票涨幅甚至超过100%,上证指数也从2800点反弹到了3600点,市场的信心从恢复又开始进入亢奋时期,对于新兴产业的炒作以及股市的逻辑又回到了年初轨迹上,即经济越差股市越涨,同时部分市场参与者还不负责任的鼓吹"资产荒"概念,让投资者有了一个新的借口不考虑风险而只在意收益。

尽管我们对中国长期仍然充满信心,但是对于短期市场的疯狂非常担忧,过高的市场情绪往往是对合理预期收益的侵蚀。

2、投资操作

基于我们对市场的判断,四季度我们仍维持了较低的仓位,在股票上作了进一步挑选,但是市场的反弹与我们的预期发生了偏差,导致四季度组合收益跑输比较基准。

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4.7%,同期业绩比较基准收益率为9.62%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度表现不佳,对投资者会造成一定的心理负担,但是希望投资者理解,我们的目标以及我们一直在努力、在坚持的是为投资者寻找更合理的风险回报,我们始终相信随波逐流并不是长期最有效的投资手段,因为它往往是在做风险收益的小概率选择。在接下来的时间里,我们认为风险控制非常重要,而在意风险并非牺牲投资收益,这是在回避潜在的永久性资本损失,以换得更好的长期收益。未来,相信我们会获得更好的投资机会,我们需要相信概率、需要耐心、需要等待。作为基金经理,我们仍然会以最大的努力在市场上为广大投资者选择我们认为最具有安全边际的投资标的,用我们的行动践行价值投资,也以此为投资者创造更好的长期收益。

§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	42,361,403.84	35.61
	其中:股票	42,361,403.84	35.61
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	76,009,792.89	63.90
7	其他各项资产	588,865.61	0.50
8	合计	118,960,062.34	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	1,323,863.97	1.13
B	采矿业	-	-
C	制造业	38,877,539.87	33.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	2,160,000.00	1.84
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	42,361,403.84	36.02

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	000876	新希望	632,567	11,139,504.87	9.47
2	600398	海澜之家	370,500	5,172,180.00	4.40
3	000418	小天鹅A	210,950	5,062,800.00	4.30
4	600987	航民股份	320,637	4,206,757.44	3.58
5	600066	宇通客车	156,822	3,526,926.78	3.00
6	600298	安琪酵母	90,600	2,756,052.00	2.34
7	000333	美的集团	75,000	2,461,500.00	2.09
8	601318	中国平安	60,000	2,160,000.00	1.84
9	600585	海螺水泥	100,900	1,725,390.00	1.47
10	600867	通化东宝	50,143	1,362,385.31	1.16

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不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	192,330.40
2	应收证券清算款	327,314.37
3	应收股利	-
4	应收利息	15,293.24
5	应收申购款	53,927.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	588,865.61

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	000876	新希望	11,139,504.87	9.47	重大事项

§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	107,060,856.22
本报告期基金总申购份额	4,128,752.63
减:本报告期基金总赎回份额	31,106,291.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	80,083,316.88

§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

(一)中国证监会批准广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)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。

广发基金管理有限公司
二〇一六年一月二十日

广发钱袋子货币市场基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发钱袋子
基金主代码	000509
交易代码	000509
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月10日
报告期末基金份额总额	10,867,911,728.94份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下,力争实现稳定的、超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济运行情况、政策形势、信用状态、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的流动性特征、风险特征和估值水平特征,决定基金资产在银行存款、债券等各类资产的配置比例,并适时进行动态调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

§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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	81,974,169.17
2.本期利润	81,974,169.17
3.期末基金资产净值	10,867,911,728.94

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8124%	0.0018%	0.0894%	0.0000%	0.7230%	0.0018%

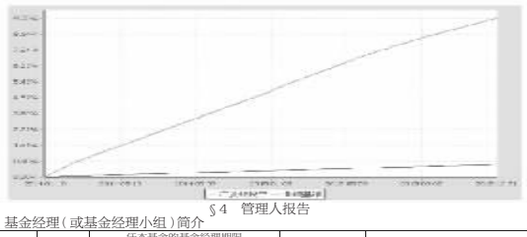
注:本基金收益分配按日结转份额。

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

广发钱袋子货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年1月10日至2015年12月31日)



§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		
任爽	本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理;广发理财7天债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理;广发天天利货币基金的基金经理;广发活期宝货币基金的基金经理;广发聚泰混合基金的基金经理	2014-05-30	-	7年	女,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2008年7月至今在广发基金管理有限公司固定收益部兼任交易员和研究员,2012年12月12日起任广发纯债债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年10月22日起任广发天天红发起式货币市场基金的基金经理,2014年1月27日起任广发天天利货币市场基金的基金经理,2014年5月30日起任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理,2015年6月8日起任广发聚泰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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《广发钱袋子货币市场基金基金合同》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。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

2015年四季度,央行延续了宽松的货币政策。10月23日,央行宣布降息降准,公开市场操作方面,7天逆回购利率下调并维持在2.25%,同时央行每个月均进行了MLF操作。银行间市场资金利率波动得到了有效控制。虽然证监会在11月重启了IPO,但并未对资金面造成过大的波动。宏观数据来看,通胀维持低位,工业品仍处深度通缩状态;9月、10月经济数据延续疲弱态势,11月经济数据虽略有好转,但持续动力有待观察。房地产投资加速下滑,需求不足将使投资增速仍面临走低压力。M2增速连续超预期,市场流动性虽充足,但企业信贷需求偏弱,融资总量增速继续下降。

本报告期操作思路分为三阶段。四季度初延续了三季度的操作思路,11月证监会公布IPO重启新闻之后,本组合开始降低久期、安排更多年内到期现金流。但此次IPO造成的赎回冲击远小于二季度水平,因此在年末关键时点,本组合又提高了久期,加大了存款和同业存单的配置。对于短期融资券,我们调整出去了一些产能过剩行业的标的,严控信用和估值风险。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发钱袋子的净值增长率为0.8124%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年4季度,央行延续了宽松的货币政策,降准、降息、下调公开市场利率、增加MLF操作并降低其利率等手段经常使用,货币市场收益率波动有限,IPO重启也并未造成较大影响,债券收益率继续大幅下行。

展望2016年1季度,基本面方面分歧不大,国内经济仍处于转型中,供给侧改革、去过剩产能、去杠杆成为下一阶段的主旋律。财政政策仍需发力,政府赤字提升,地方债继续置换,因此货币政策也需保持合理宽松。外汇市场是重要的关注点,从近期汇率表现来看,央行开年已经在陆续引导人民币贬值。未来资本外流能否造成内部流动性紧缩尚需关注。

我们将继续在保证合理流动性的前提下,综合运用货币市场工具安排到期现金流,在合规的基础上进行组合管理,争取为投资者获得稳健的投资回报。

§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	固定收益投资	4,573,556,815.75	37.93
	其中:债券	4,573,556,815.75	37.93
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,557,649,413.81	21.21
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	857,644,943.81	7.11
3	银行存款和结算备付金合计	4,815,705,988.75	39.94
4	其他各项资产	109,726,282.02	0.91
5	合计	12,056,638,500.33	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	13.16
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,182,408,206.33	10.88
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本基金本报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	111
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	24.97	10.88
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	24.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	35.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	13.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	109.93	10.88

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	540,484,430.73	4.97
	其中:政策性金融债	540,484,430.73	4.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,329,971,650.86	12.24
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,703,100,734.16	24.87
8	其他	-	-
9	合计	4,573,556,815.75	42.08
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111593157	15包商银行CD031	5,400,000.00	522,382,637.18	4.81
2	111593173	15盛京银行CD089	3,500,000.00	338,738,983.17	3.12
3	111519062	15恒丰银行CD062	3,000,000.00	297,694,815.07	2.74
4	111511249	15平安CD249	3,000,000.00	297,480,122.14	2.74
5	111517171	15光大CD171	2,800,000.00	277,824,680.07	2.56
6	111519105	15恒丰银行CD105	2,800,000.00	275,788,499.93	2.54
7	150403	15农发03	2,500,000.00	250,319,001.66	2.30
8	111510312	15兴业CD312	2,000,000.00	198,502,976.88	1.83
9	111519108	15恒丰银行CD108	2,000,000.00	196,973,211.13	1.81
10	160301	16进出01	1,600,000.00	160,088,239.11	1.47

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1490%
报告期内偏离度的最低值	0.0759%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1078%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.8.2本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	55,240,365.66
4	应收申购款	54,485,916.36
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	109,726,282.02

§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	9,757,348,122.36
本报告期基金总申购份额	12,040,952,004.36
本报告期基金总赎回份额	10,930,388,397.78
报告期期末基金份额总额	10,867,911,728.94

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015-10-13	160,000,000.00	160,000,000.00	-
2	申购	2015-10-28	30,000,000.00	30,000,000.00	-
3	分红再投	2015-10-31	943,187.03	943,187.03	-
4	申购	2015-11-04	110,000,000.00	110,000,000.00	-
5	申购	2015-11-17	150,000,000.00	150,000,000.00	-
6	分红再投	2015-11-30	1,579,520.30	1,579,520.30	-
7	分红再投	2015-12-31	2,051,003.21	2,051,003.21	-
合计			454,573,710.54	454,573,710.54	

§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钱袋子货币市场基金募集的文件;

2.《广发钱袋子货币市场基金基金合同》;

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《广发钱袋子货币市场基金托管协议》;

5.法律意见书;

6.基金管理人业务资格批件、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
二〇一六年一月二十日

广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发趋势优选灵活配置混合
基金主代码	000215
交易代码	000215
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月11日
报告期末基金份额总额	53,512,199.11份
投资目标	主要通过大类资产配置调整,辅以股票优选,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在投资中追求基金资产的长期稳定增长。在此目标下,本基金在宏观基本面分析的基础上,根据市场趋势的变化进行股票和债券资产的配置,同时,本基金通过实施"行业优选积极轮换"并精选股票的策略,实现"资本增值"目标。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+中证全债指数×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	97,349.70
2.本期利润	553,525.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	74,760,205.02
5.期末基金份额净值	1.397

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

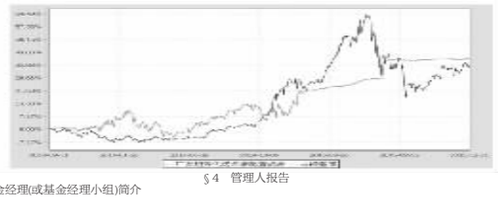
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.65%	0.08%	9.62%	0.83%	-8.97%	-0.75%

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

广发趋势优选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

(2013年9月11日至2015年12月31日)



§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		
谭昌杰	本基金的基金经理;广发理财年年红基金的基金经理;广发天天红货币