广发聚财信用债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	广发聚财信用债券	
基金主代码	270029	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3月13日	
报告期末基金份额总额	754,990,349.51份	
投资目标	在严格控制风险,保持较高流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过深入的利率研究和信用研究,对利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化情况进行预判,并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征,在符合相应投资比例规定的前提下,决定各类资产的配置比例。本基金将采用“自上而下”的债券资产配置和“自下而上”的个券精选相结合的固定收益类资产投资策略。从整体上来看,固定收益类资产的投资策略主要可以分为以下三个层次:确定组合的久期和组合的利率期限结构;进行组合资产的类属配置和个券选择;根据相关影响因素的变化情况,对投资组合进行及时动态的调整。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
下属分级基金的交易代码	270029	270030
报告期末下属分级基金的份额总额	321,001,101.66份	433,989,247.85份

§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)	
	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
1.本期已实现收益	5,246,146.51	8,002,973.64
2.本期利润	13,851,655.91	18,690,626.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0639	0.0564
4.期末基金资产净值	465,655,270.30	622,572,359.86
5.期末基金份额净值	1.451	1.435

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

1.广发聚财信用债券A类:

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	4.84%	0.13%	0.76%	0.08%	4.08%	0.05%

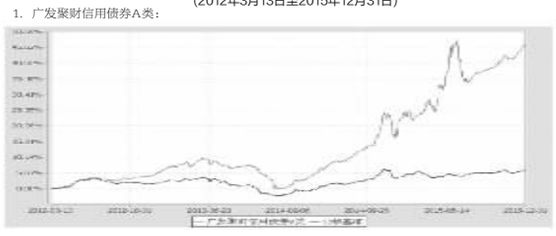
2.广发聚财信用债券B类:

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	4.82%	0.13%	0.76%	0.08%	4.06%	0.05%

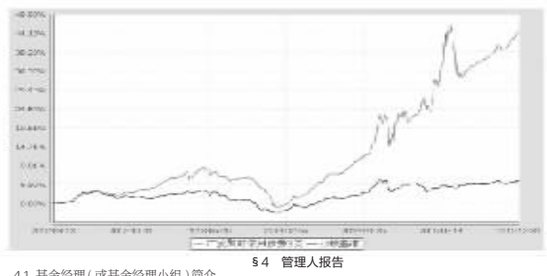
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚财信用债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年3月13日至2015年12月31日)

1.广发聚财信用债券A类:



2.广发聚财信用债券B类:



§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		
肖宇	本基金的基金经理;广发聚利债券基金的基金经理;广发聚利一年定期开放债券基金的基金经理;广发成长优选混合基金的基金经理;广发聚惠混合基金的基金经理;广发发泰回报混合基金的基金经理;广发安心回报混合基金的基金经理;广发双债添利债券基金的基金经理	2012-03-13	-	10年	女,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7月至2011年6月先后任广发基金管理有限公司固定收益研究员及交易员、国际业务研究员、机构投资部专户投资经理,2011年7月调入固定收益部任投资人员,2011年8月5日起任广发聚利债券基金的基金经理,2012年9月10日起任广发聚财信用债券基金的基金经理,2013年6月5日至2015年7月22日任广发聚鑫债券基金的基金经理,2013年9月23日起任广发聚利一年定期开放债券基金的基金经理,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4月15日起任广发聚惠混合基金的基金经理,2015年5月14日起任广发发泰回报混合基金和广发安心回报混合基金的基金经理,2015年5月27日起任广发双债添利债券基金的基金经理。

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、《广发聚财信用债券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 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年第4季度,股债双涨。

国内经济基本面总体表现不佳。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,但市场普遍认为持续动力有待观察。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。货币向实体经济的传导仍有障碍,未来货币政策或更倾向于疏通信用传导,稳增长仍依赖财政拉动。

债市四季度普涨。但是涨幅焦点在于长久期无风险利率债和类利率债,主要配置力量来自于银行理财等。行情启动在国庆之后,发端于配置盘新一轮的引导;10月23日晚,央行宣布降息降准,旨在提振经济基本面以及缓解“811汇改”之后基础货币收缩带来的影响,助推中长端收益率再度大幅下探。全季主要的回调出现在10月底,幅度大概是30bp,主要诱因是交易盘止盈压力释放;同时,11月IPO重启、美联储加息预期上升、央行货币政策态度不明等多方面因素助涨负面情绪。10年期国债收益率最高回调超30bp至3.29%,10年期国开债收益率最高回调至3.66%。之后,随着配置盘再次进场买入国债,收益率趋稳回落。

整个四季度,利率债非常抢眼,以10年期国债为例,收益率两度突破3.00%关口,年底迫至2.80%附近。

可转债市场方面,股市小幅下跌带动转债企稳上涨,但是转债市场总量也已经萎缩。

截至12月31日,中债综合净价指数上涨1.58%。分品种看,中债国债总净价指数上涨2.07%;中证金融债净价指数上涨2.36%;中证企业债净价指数上涨0.73%。

我们在本季度纯债操作是适度拉长久期,增加利率债仓位,同时积极调整账户以应对规模的变动。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发聚财信用债券A类净值增长率为4.84%,广发聚财信用债券B类净值增长率为4.82%,同期业绩比较基准收益率为0.76%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第2016年第1季度,我们认为债券市场有望在波动中小涨。信用债分化会继续显著。

2015年第4季度,债市上涨的幅度超出了经济基本面可以解释的程度。我们认为一方面以银行理财为首的广义配置力量源源不断,造成了债市严重供不应求;另一方面,在利率债供给偏少的情况下,各个机构为释放下一季度的配置压力又不约而同提前入场布局,加剧了供求不平衡。展望2016年,我们认为配置力量占上风的局面在春节前很难有所缓解,债市短期有望能持续供销两旺的局面。

中长期来看,债市可能会告别急涨行情,转而进入箱体波动的局面。从政策面来看,在需求不振的前提下,货币政策走势有望能保持一贯性。但是两难局面依旧存在,一方面,实体回报率低下,但是金融机构加杠杆进入资本市场的热情高涨,放松极有可能推升虚拟的金融市场泡沫,对实体经济没有助益,这使得央行在放松节奏上有所忌惮。另一方面,央行放任利率持续上升的可能性也很小,利率上升无助于汇率稳定,反而会导致资产价格下跌,加剧金融风险和汇率贬值。反观财政面,积极的财政政策带来的融资需求增加将打压债券价格。从全局来看,随着美国加息的落地和外储的持续流出,汇率的波动注定会成为资本市场的焦点,极大左右了市场走势,需要密切跟踪。

除了政策面风险和汇率风险,信用风险是2016年最应高度重视并盯防的风险。去年末的“山水事件”给全年热度不减的信用风险事件簿留下浓墨重彩的一笔。2016年,信用风险不断片会成为常态。在低信用利差水平下,信债投资者必须在“防踩雷”与“缺资产”的纠结状态下找到平衡点。

最后,国内债市收益率已经较低,这本身也是一种风险。

在这样的背景下,稳健的组合套息依旧可为,积极的组合可在套息基础上适当拉长久期。不过也要注意把握波段和节奏。否则收益极易受到市场波动的侵蚀。

股市的疲软使得机会更多。但是可转债市场已经萎缩不少,存量转债也都不算便宜,我们认为可以根据不同产品的风险收益属性差别配置。

新的季度我们计划维持仓位,合理调控久期,梳理结构。同时密切关注市场机会的变化,择机调整策略,力保组合净值平稳增长。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,650,107,966.50	90.92
	其中:债券	1,650,107,966.50	90.92
	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	66,575,674.09	3.67
7	其他各项资产	98,200,590.80	5.41
8	合计	1,814,884,231.39	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	92,154,000.00	8.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,079,000.00	3.68
	其中:政策性金融债	40,079,000.00	3.68
4	企业债券	1,362,496,966.50	125.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	155,378,000.00	14.28
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,650,107,966.50	151.63

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	127173	15津铁投	1,000,000	109,600,000.00	10.07
2	127292	15国网03	1,000,000	101,600,000.00	9.34
3	150023	15附息国债23	700,000	71,008,000.00	6.53
4	122940	09减城投	600,000	67,128,000.00	6.17
5	1580296	15铁道17	600,000	60,894,000.00	5.60

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	35,913.96
2	应收证券清算款	43,523,436.40
3	应收股利	-
4	应收利息	30,865,231.82
5	应收申购款	23,776,008.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	98,200,590.80

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
本报告期期初基金份额总额	101,925,841.40	171,368,384.60
本报告期基金总申购份额	277,050,087.25	606,131,654.08
减:本报告期基金总赎回份额	57,974,826.99	343,510,790.83
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	321,001,101.66	433,989,247.85

§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

1.中国证监会批准广发聚财信用债券型证券投资基金募集的文件

2.广发聚财信用债券型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发聚财信用债券型证券投资基金托管协议》

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

广发聚丰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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	广发聚丰混合	
基金主代码	270005	
交易代码	270005(前端)	270015(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年12月23日	
报告期末基金份额总额	8,588,602,517.99份	
投资目标	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场,通过适时调整价值类和成长类股票的配置比例和股票精选,寻求基金资产长期增值。	
投资策略	本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金根股票资产分为价值类股票和成长类股票两类风格资产,在两类资产中运用不同的方法分别筛选具有投资价值的股票,同时保持两类资产的适度均衡配置,构建股票投资组合。	
业绩比较基准	本基金自2013年1月17日起,将基金业绩比较基准由“80%*新华富时A600指数+20%*新华巴克莱资本中国全债指数”变更为“80%*沪深300指数+20%*中证全债指数”。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。	
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	253,946,925.30
2.本期利润	2,092,534,176.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.2353
4.期末基金资产净值	9,755,750,972.78
5.期末基金份额净值	1.1359

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。

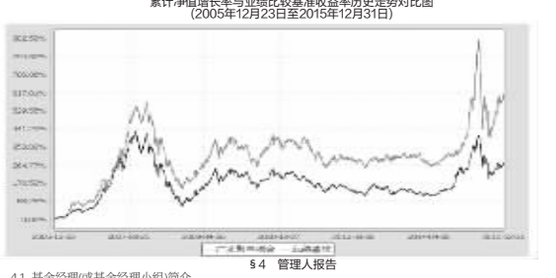
3.2 基金净值表现

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	25.47%	2.02%	13.74%	1.34%	11.73%	0.68%

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

广发聚丰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
(2005年12月23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		
赵阳方	本基金的基金经理;广发聚祥灵活混合基金的基金经理;公司副总经理、投资总监	2006-12-23	-	18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,1997年1月至2002年11月任职于广发证券股份有限公司,2002年11月至2003年11月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员,2003年12月3日至2007年3月28日任广发聚富混合基金的基金经理,2006年5月13日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2006年12月23日起任广发聚丰混合基金的基金经理,2006年9月4日至2008年4月16日任广发基金管理有限公司总经理助理,2008年4月17日起任广发基金管理有限公司投资总监,2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理,2011年9月20日至2013年2月4日任广发制造业精选混合基金的基金经理,2014年3月21日起任广发祥灵活混合基金的基金经理。
傅友兴	本基金的基金经理;广发稳健增长混合基金的基金经理	2013-02-05	-	13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,2002年2月至2006年3月先后任天同基金管理有限公司研究员、基金经理助理,投委会秘书,2006年4月至2013年2月先后任广发基金管理有限公司研究员、基金经理助理,研究发展部副总经理,研究发展部总经理,2013年2月5日起任广发聚丰混合基金的基金经理,2014年12月31日起任广发稳健增长混合基金的基金经理。
白金	本基金的基金经理;广发改革混合基金的基金经理	2015-01-06	-	4年	男,中国籍,工学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2011年7月至2015年1月先后任广发基金管理有限公司研究发展部和权益投资一部任研究员,2015年1月6日起任广发聚丰混合基金的基金经理,2015年7月27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、《广发聚丰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年第4季度,股债双涨。

国内经济基本面总体表现不佳。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,但市场普遍认为持续动力有待观察。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。货币向实体经济的传导仍有障碍,未来货币政策或更倾向于疏通信用传导,稳增长仍依赖财政拉动。

债市四季度普涨。但是涨幅焦点在于长久期无风险利率债和类利率债,主要配置力量来自于银行理财等。行情启动在国庆之后,发端于配置盘新一轮的引导;10月23日晚,央行宣布降息降准,旨在提振经济基本面以及缓解“811汇改”之后基础货币收缩带来的影响,助推中长端收益率再度大幅下探。全季主要的回调出现在10月底,幅度大概是30bp,主要诱因是交易盘止盈压力释放;同时,11月IPO重启、美联储加息预期上升、央行货币政策态度不明等多方面因素助涨负面情绪。10年期国债收益率最高回调超30bp至3.29%,10年期国开债收益率最高回调至3.66%。之后,随着配置盘再次进场买入国债,收益率趋稳回落。

整个四季度,利率债非常抢眼,以10年期国债为例,收益率两度突破3.00%关口,年底迫至2.80%附近。

可转债市场方面,股市小幅下跌带动转债企稳上涨,但是转债市场总量也已经萎缩。

截至12月31日,中债综合净价指数上涨1.58%。分品种看,中债国债总净价指数上涨2.07%;中证金融债净价指数上涨2.36%;中证企业债净价指数上涨0.73%。

我们在本季度纯债操作是适度拉长久期,增加利率债仓位,同时积极调整账户以应对规模的变动。

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	113,641,652.00	1.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,970,634,106.93	30.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,038,000.00	0.03
E	建筑业	10,828,805.95	0.11
F	批发和零售业	31,757,642.94	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	181,686,633.00	1.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,098,790,763.38	31.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	16,390,483.74	0.17
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
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	363,296,430.00	3.72
S	综合	46,084,274.00	0.47
	合计	6,836,258,184.15	70.07

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	300271	华宇软件	13,148,700	624,300,276.00	6.40
2	300238	冠昊生物	9,000,000	496,260,000.00	5.09
3	300339	润和软件	9,604,000	461,184,080.00	4.73
4	002550	千红制药	16,594,537	366,739,267.70	3.76
5	300336	新文化	8,649,915	363,296,430.00	3.72
6	300297	蓝盾股份	15,699,865	326,714,190.65	3.35
7	600271	航天信息	4,289,631	306,537,031.26	3.14
8	300183	东软载波	11,251,752	303,459,751.44	3.11
9	300130	新国都	7,293,370	271,823,899.90	2.79
10	300075	数字政通	8,657,858	271,423,848.30	2.78

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	-	-
	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)	582,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	582,000.00	0.01

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	123001	蓝标转债	5,820	582,000.00	0.01

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企业科技股份有限公司(股票代码:300028)于2015年6月4日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(成稽调查通字151003号)。因公司涉嫌证券违法违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。

本基金投资该公司的主要原因是:(1)收购手游公司天象互动,天象互动实际控制人何云鹏原是91无线的副总,在手游领域有深厚的积累,旗下几款产品发布第一年就有很好的利润(2)涉足电子竞技行业,举办国内第一的电子竞技大赛wca,打造电竞生态圈,并跟淘宝形成战略合作。

证监局对公司的立案调查,与公司的业务开展并无关系,所以我们并无法预期到。根据公开资料,董事长在辞职公告中提到本次违法违规全部责任在自己,可见并不是公司自身的问题。随后的6月5日、8日、9日三个交易日公司股价无量跌停,之后公司申请停牌自查至今,还没有复牌。由于无量跌停和停牌,我司一直没有机会卖出,所以持有至今。

除上述证券外,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,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和出发的情况。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,005,036.01
2	应收证券清算款	35,954,655.72
3	应收股利	-
4	应收利息	610,989.92
5	应收申购款	1,032,181.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,602,863.29

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	300238	冠昊生物	496,260,000.00	5.09	重大事项
2	300336	新文化	363,296,430.00	3.72	重大事项
3	600271	航天信息	306,537,031.26	3.14	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	9,122,897,518.31
本报告期基金总申购份额	219,473,083.98
减:本报告期基金总赎回份额	753,768,084.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,588,602,517.99

§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	2,316,088.52
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	2,316,088.52
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.03

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丰股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚丰混合型证券投资基金基金合同》;

3.《广发聚丰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.《广发聚丰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;

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