广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

2015年第4季度报告
2015年12月31日

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	广发百发大数据精选混合
基金主代码	001741
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月14日
报告期末基金份额总额	283,676,726.52份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过大类资产的灵活配置,精选股票进行投资,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	(一)大类资产配置 本基金在宏观经济分析基础上,结合政策面、市场资金面,积极把握市场发展趋势,根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况,对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整,以规避或分散市场风险,提高基金风险调整后的收益。 (二)股票投资策略 在股票投资策略方面,本基金充分利用百度互联网行为大数据,并通过相应的数据挖掘和分析手段,将涉及的上市公司的数据进行自动分析、归并、统计和计算,同时引入量化投资模型,精选股票进行投资。 (三)债券投资策略 本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。 (四)金融衍生品投资策略1、股指期货投资策略2、权证投资策略3、国债期货投资策略
业绩比较基准	50%×中证800指数收益率+50%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高收益风险特征的基金。
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
下属分级基金的基金简称	广发百发大数据精选混合A / 广发百发大数据精选混合E
下属分级基金的交易代码	001741 / 001742
报告期末下属分级基金的份额总额	94,065,403.06份 / 189,611,323.46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)	
	广发百发大数据精选混合A	广发百发大数据精选混合E
1.本期已实现收益	275,893.31	536,567.61
2.本期利润	298,533.26	550,172.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021	0.0021
4.期末基金资产净值	94,617,169.98	190,600,490.31
5.期末基金份额净值	1.006	1.005

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.广发百发大数据精选混合A:

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	0.60%	0.99%	10.76%	0.86%	-10.16%	0.13%

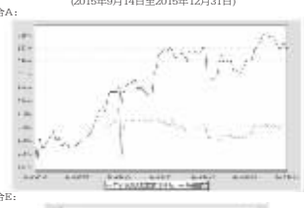
2.广发百发大数据精选混合E:

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	0.50%	0.99%	10.76%	0.86%	-10.26%	0.13%

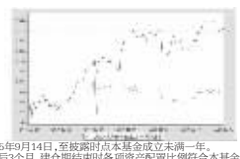
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发百发大数据策略精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的历史走势对比图
(2015年9月14日至2015年12月31日)

1. 广发百发大数据精选混合A:



2. 广发百发大数据精选混合E:



注:(1)本基金合同生效日期为2015年9月14日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后3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		
季峰	本基金的基金经理;广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理;广发百发100指数基金的基金经理;广发养老指数基金的基金经理;广发环保指数基金的基金经理;广发百发大数据成长混合基金的基金经理;数据策略投资部副总经理	2015-09-14	-	6年	男,中国籍,管理学博士,持有中国证券投资基金业从业证书,2009年8月至2011年8月在深圳证券交易所综合研究所从事博士后研究工作,2011年9月至2014年10月任广发基金管理有限公司数量投资部数量投资研究员,2014年10月21日任广发中证全指可选消费ETF的基金经理,2014年11月24日起任广发百发100指数基金的基金经理,2015年2月13日起任广发养老指数基金的基金经理,2015年3月18日起任广发基金管理有限公司数据策略投资部副总经理,2015年3月25日起任广发环保指数基金的基金经理,2015年9月14日起任广发百发大数据精选混合基金的基金经理,2015年11月18日起任广发百发大数据成长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投资策略

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、《广发百发大数据策略精选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。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,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,本基金管理人不存在通过沪港通投资的股票。

4.4 报告期内基金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

回顾四季度行情演绎,市场在对8月二次探底的修复中筑建信心,但也在跨年关口承受了压力与考验。

10月初以来,市场再次进入了反弹修复阶段。与8月相比,交投与情绪都明显趋暖,但宜泄恐慌的日内暴跌却仍然时有发生——10月21日、11月27日沪深300均出现4%以上的急跌。市场情绪仍有脆弱一面,潜在冲击或随时引发局部踩踏,不容忽视。

临近年末,IPO重启、加入SDR、美联储加息等多个重磅事件将陆续落地,潜在的冲击让投资者却步观望。11月的市场围以窄幅震荡整理的模式运行,并在IPO缺款压力或汇率移动的刺激下剧烈波动。行至跨年时点,减持窗口、市值走弱以及熔断试行等多重压力因素交织,市场调整幅度亦随之逐步扩大。

自6月调整以来,市场被一轮轮的情绪时有爆发,行情模式的变化由此可窥得一斑——杠杆化增量资金持续驱动的过热普涨短期难以重现,市场需要足够的时间与空间来震荡整理,确认支撑,等待经济复苏回暖作为重启新行情的契机。

因此,在市场逐步拨开前方迷雾的过程中,汇率、流动性、资本市场供需平衡等诸多不确定因素将持续带来扰动。鉴于此,组合四季度仍以稳健谨慎的态度制定操作策略,积极运用现金管理、申购新股等多样策略获取低风险收益,以期取得一些安全垫,为后续波动行情博取收益做好储备。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发百发大数据精选混合基金A类净值增长率为0.60%,E类净值增长率为0.50%,同期业绩比较基准收益率为10.76%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市值走弱、资本外流、增速下滑、您问国内经济持续疲弱的迹象不断浮现。然而,无论前期受惠的释放流动性,还是最近热议的供给侧改革,经济转型趋中之又的深化亦未曾停歇。

一叶可知秋,一孔难窥豹——在转型的交接期挖掘投资机遇需要睿智大势,布局入口与择机介入。国内经济的整体趋势始终以经济转型、调整结构为契机,"去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板"多管齐下、供需同条,可期迎来更为密集的施政窗口期。现阶段,孤立地观察汇率、股市、债市以及实体经济等多个市场层级和领域的应对措施,尚未获得显著成效。但在遇制经济下滑的既定方向上,可合理谨慎地布局新兴产业与转型机遇。一旦以点带面地初现转机,丰厚的利润回报是可期的。

品然资本市场的供给端改革在即,但预期其进度将循序渐进而非一蹴而就。国内资本市场短期内仍会维持供不应求的现状,热点主题的流动性溢价也将并存。在风险偏好没有显著提升之前,趋势性机会少于结构性机会,受追捧的热点主题将获得更高的安全边际。存量模式下的热点切换频繁,则赋予大数据选股模型更大的责任——精准识别当期热点,辅以因应市场环境的仓位管理与持续优化择时策略,相信能够为投资者在改革的激流中披沙拣金。

立于国内经济转型迈进的起点,组合未来将一如既往地重视新兴产业格局的入口,如精准医疗、健康管理、智能制造、新能源与体验革新等领域。同时,将会深入优化大数据选股模型与组合管理整体策略,从热点识别精度、效率到持仓优化等各个方面推动全流程提升,期待以更为灵活、成熟、稳健的姿态创造价值。

§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	5,191,492.81	1.78
	其中:股票	5,191,492.81	1.78
2	固定收益投资	6,000.00	0.00
	其中:债券	6,000.00	0.00
	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	285,096,157.37	98.01
7	其他各项资产	580,994.20	0.20
8	合计	290,874,644.38	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

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,469,213.81	1.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	197,055.00	0.07
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	525,224.00	0.18
J	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	5,191,492.81	1.82

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	002678	珠江钢琴	77,500	1,333,775.00	0.47
2	000833	贵糖股份	101,000	1,030,200.00	0.36
3	300323	华灿光电	87,700	892,786.00	0.31
4	300352	北信源	8,400	524,160.00	0.18
5	002006	精功科技	31,100	457,170.00	0.16
6	002698	博实股份	11,100	325,563.00	0.11
7	002542	中化岩土	14,500	197,055.00	0.07
8	000890	法尔胜	14,100	194,157.00	0.07
9	002242	九阳股份	5,525	125,307.00	0.04
10	002787	华源包装	4,722	77,299.14	0.03

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)	6,000.00	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,000.00	0.00

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	60	6,000.00	0.00

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	235,876.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,067.38
5	应收申购款	305,050.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	580,994.20

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	002678	珠江钢琴	1,333,775.00	0.47	重大事项
2	000833	贵糖股份	1,030,200.00	0.36	重大事项
3	300323	华灿光电	892,786.00	0.31	重大事项
4	002006	精功科技	457,170.00	0.16	重大事项
5	002698	博实股份	325,563.00	0.11	重大事项
6	002542	中化岩土	197,055.00	0.07	重大事项
7	002242	九阳股份	125,307.00	0.04	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发百发大数据精选混合A	广发百发大数据精选混合E
本报告期期初基金份额总额	181,853,859.53	315,088,138.48
本报告期基金总申购份额	4,022,076.70	13,645,506.17
减:本报告期基金总赎回份额	91,810,533.17	139,122,321.19
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	94,065,403.06	189,611,323.46

§7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)中国证监会注册广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发百发大数据策略精选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)《广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

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

广发标普全球农业指数证券投资基金

【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	广发全球农业指数(QDII)
基金主代码	270027
交易代码	270027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月28日
报告期末基金份额总额	85,311,777.39份
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.5%,年跟踪误差不超过5%,实现对标普全球农业指数的有效跟踪。
投资策略	本基金以追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨,在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。 本基金将不低于95%的基金资产投资于标普全球农业指数成份股、备选成份股;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为人民币计价的标普全球农业指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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	1,832,420.67
2.本期利润	3,989,493.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0421
4.期末基金资产净值	85,387,500.58
5.期末基金份额净值	1.001

注:1、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。

2、上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。

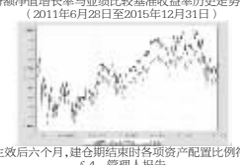
3.2 基金净值表现

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	4.49%	1.00%	4.31%	1.07%	0.18%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

广发标普全球农业指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年6月28日至2015年12月31日)



注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月,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		
邱炜	本基金的基金经理;广发纳斯达克100指数(QDII)基金的基金经理;广发美国房地产指数(QDII)基金的基金经理;广发亚太中高收益债券(QDII)基金的基金经理;广发全球医疗保健(QDII)基金的基金经理;广发生物科技指数(QDII)基金的基金经理;广发纳指100ETF基金的基金经理;国际业务部副总经理;另类投资部副总经理	2011-06-28	-	8年	男,中国籍,统计学博士,持有中国证券投资基金从业证书,2007年5月至2008年7月在摩根大通集团(纽约)任高级分析师兼助理副总裁,2008年7月至2011年6月任广发基金管理有限公司国际业务部研究员,2011年6月28日起任广发全球农业指数(QDII)基金的基金经理,2012年8月15日起任广发纳斯达克100指数(QDII)基金的基金经理,2013年8月9日起任广发美国房地产指数(QDII)基金的基金经理,2013年11月28日起任广发亚太中高收益债券(QDII)基金的基金经理,2013年12月10日起任广发全球医疗保健(QDII)基金的基金经理,2014年1月21日起任广发基金管理有限公司国际业务部副总经理,2015年1月14日起任广发基金管理有限公司另类投资部副总经理,2015年3月30日起任广生物科技指数(QDII)基金的基金经理,2015年6月10日起任广发纳指100ETF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、《广发标普全球农业指数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,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,本基金积极参与了市场反弹,主要增持了一批优质白马成长股,同时挖掘一些积极外延转型的小市值公司,取得了不错的效果。

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27.83%,同期业绩比较基准收益率为13.05%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点,我们对未来一个季度的市场并不悲观。经济虽然依然在寻底,但企稳的概率在提升,甚至于可以认为只要是有序的寻底,并不会带来系统性风险;人民币虽然依然有贬值压力,但不会形成快速贬值的预期,中国经济虽然面临诸多困难但依然是全球最具活力的经济体,人民币资产依然是全球范围内最具吸引力的资产之一;改革与转型的进程纵有波折,但仍在稳步推进;投资者风险偏好虽然很难完全修复,但在流动性宽松的背景下难以迅速下降。中国经济和A股市场需要更多正能量。

前途虽然光明,但我们必须注意到,经过4季度的反弹,不少公司的估值水平又到了一个较高的水平,泡沫再次滋生;更重要的是,一些不确定的因素开始浮出水面,例如,政府对供给侧改革的强调是否会导致经济减速超预期、是否会引起不可控的债务风险,美联储开启加息周期后是否意味着全球流动性拐点已现、这对新兴经济体包括中国的冲击会有多大等等;或许我们应以更审慎、中性的态度面对A股市场,不要过多的沉溺在过去一年中暴涨暴跌的大喜大悲中。新的一年中,本基金重点配置的方向主要是:1)分红收益率高的蓝筹;2)业绩增长确定、市盈率合理的白马成长股;3)积极转型新兴产业的中小市值公司。寻找真正的成长股才是长期获取超额收益的源泉。

在2016年1季度,本基金希望能为投资者带来较好的收益。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	78,894,828.85	78.73
	其中:普通股	73,520,706.53	73.37
	存托凭证	5,374,122.32	5.36
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,884,921.95	14.85
8	其他各项资产	6,425,352.33	6.41
9	合计	100,205,103.13	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	46,130,467.45	54.02
英国	9,232,179.59	10.81
瑞士	6,606,736.15	7.74
日本	5,990,361.25	7.02
挪威	4,551,461.14	5.33
加拿大	2,932,746.53	3.43
新加坡	2,488,340.92	2.91
中国香港	536,882.94	0.63
以色列	425,652.88	0.50
合计	78,894,828.85	92.40

注:1、国家(地区)类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

2、上述美国比重包括智利和巴西在美国上市的ADR。

3、上述英国比重包括俄罗斯在英国上市的GDR。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	27,838,474.09	32.60
工业	9,997,974.99	11.71
非必须消费品	-	-
必须消费品	41,058,379.77	48.08
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	78,894,828.85	92.40

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	英国联合食品集团	ABF LN	伦敦证券交易所	英国	26,721.00	8,587,150.82	10.06
2	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	Archer-Daniels-Midland公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	28,169.00	6,709,440.25	7.86
3	SYNGENTA AG-REG	先正达股份公司	SYNN VX	瑞士证券交易所	瑞士	2,594.00	6,606,736.15	7.74
4	TYSON FOODS INC-CL A	泰森食品公司	TSN US	纽约证券交易所	美国	17,128.00	5,931,489.57	6.95
5	DEERE & CO	迪尔	DE US	纽约证券交易所	美国	11,972.00	5,929,334.99	6.94
6	MONSANTO CO	孟山都	MON US	纽约证券交易所	美国	8,988.00	5,750,068.25	6.73
7	BUNGE LTD	Bunge有限公司	BG US	纽约证券交易所	美国	10,877.00	4,822,676.98	5.65
8	BRF SA-ADR	BRF股份公司	BRFS US	纽约证券交易所	美国	48,108.00	4,317,286.58	5.06
9	KUBOTA CORP	久保田	6326 JP	东京证券交易所	日本	40,000.00	4,068,640.00	4.76
10	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	萨斯喀彻温省钾肥股份有限公司	POT US	纽约证券交易所	美国	33,353.00	3,707,867.42	4.34

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,268,824.76
3	应收股利	317,165.77
4	应收利息	594.20
5	应收申购款	1,307,930.55
6	其他应收款	2,496,704.22
7	待摊费用	35,132.83
8	其他	-
9	合计	6,425,352.33

5.10.4 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。

5.10.5 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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---