广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

2015 年度报告摘要

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:二〇一六年三月二十八日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会,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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	广发聚祥灵活配置
基金主代码	000567
交易代码	000567
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月21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
报告期末基金份额总额	440,250,539.77份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对权益类资产及固定收益类资产的合理配置和积极管理,谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金根据宏观及市场分析结果,并综合考虑基金投资目标、风险控制要求等因素,确定本基金各类资产的比例。 2.股票投资策略 (1)新股投资策略 本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的,参与规模和退出时机,并通过深入分析新股上市公司的基本面情况,结合新股发行当时的市场环境,根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格,指导新股询价,在有效识别和防范风险的前提下,获取较高收益。 (2)二级市场股票投资策略 本基金通过GARP投资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。 3.债券投资策略 本基金将采取主动投资的策略,通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现价值低估的品种,把握投资机会;在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下,力争为投资者获得稳定的收益。 4.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	殷西军	洪渊
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-83899158	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年3月21日(基金合同生效日)至2014年12月31日	{year_t-2}{word_merge}
本期已实现收益	136,745,118.88	38,036,320.49	{cfid-pt_BenQiLiRunKouJianBenQiGongYunJiaZhiBianDongSunYiHouDeJingJE_t-2#merge}
本期利润	196,362,114.59	45,173,112.01	{cfid-pt_JiJinBenQiLiRun_t-2#merge}
加权平均基金份额本期利润	0.6632	0.0945	{cfid-pt_JinZuanPingJunJiJinFenEBenQiLiRun_t-2#merge}
本期基金份额净值增长率	79.42%	7.54%	{cfid-pt_BenQiJiJinFenEJingZhiZengZhangLv_t-2#merge}
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	{onlyYear_t-2}年末
期末可供分配基金份额利润	0.6513	0.0972	{cfid-pt_QiMoKeGongFenPeiLiJinFenKeLiRun_t-2#merge}
期末基金资产净值	848,292,136.86	268,856,512.76	{cfid-pt_QiMoJiJinZiChanJingZhi_t-2#merge}
期末基金份额净值	1.927	1.074	{cfid-pt_QiMoJiJinFenEJingZhi_t-2#merge}

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.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.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,计入费用后实现收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	30.29%	2.18%	10.31%	0.92%	19.98%	1.26%
过去六个月	1.42%	2.90%	-6.70%	1.47%	8.12%	1.43%
过去一年	79.42%	2.81%	7.00%	1.36%	72.42%	1.45%
自基金合同生效起至今	92.95%	2.17%	51.22%	1.11%	41.73%	1.06%

注:(1)本基金业绩比较基准为:沪深300指数55%×沪深300指数+45%×中证全债指数。

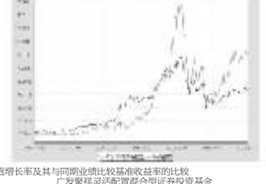
(2)业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

份额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

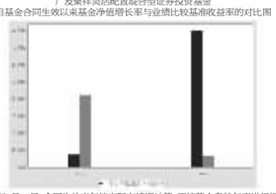
(2014年3月21日至2015年12月31日)



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注:转型后的基金合同生效日期为2014年3月21日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金日转型后基金合同生效日(2014年3月21日)至报告期末未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]81号文批准,于2003年8月5日成立,注册资本1.26881亿元人民币,公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金、社保基金投资管理人、受托管理财产投资基金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理(QDII)和特定客户资产管理等业务资格。

本基金管理人内设董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、公司下设投资决策委员会、公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和24个部门:综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、规划发展部、研究发展部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、量化投资部、另类投资部、数据策略投资部、国际业务部、产品营销管理部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、北京办事处。此外,还出资设立了广发国际资产管理有限公司(香港子公司)、瑞元资本管理有限公司、参股了证通股份有限公司。

截至2015年12月31日,本基金管理人管理八十八只开放式基金——广发聚源开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深300指数证券投资基金、广发策略股票型证券投资基金、广发中证500指数证券投资基金(LOF)、广发内需增长证券投资基金、广发中证新兴产业指数型发起式证券投资基金、广发中证全指医药卫生指数型证券投资基金、广发稳健债券型证券投资基金、广发聚源灵活配置混合型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚创信用债证券投资基金、广发深证100指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发聚金宝货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金、广发转债分级证券投资基金、广发聚瑞债券型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚财债券型证券投资基金、广发聚财天利债券型证券投资基金、广发聚财天益债券型证券投资基金、广发聚财天下债券型证券投资基金、广发聚财天金债券型证券投资基金、广发聚财天玉债券型证券投资基金、广发聚财天惠债券型证券投资基金、广发聚财天福债券型证券投资基金、广发聚财天禄债券型证券投资基金、广发聚财天瑞债券型证券投资基金、广发聚财天祥债券型证券投资基金、广发聚财天润债券型证券投资基金、广发聚财天盈债券型证券投资基金、广发聚财天享债券型证券投资基金、广发聚财天元债券型证券投资基金、广发聚财天泰债券型证券投资基金、广发聚财天顺债券型证券投资基金、广发聚财天裕债券型证券投资基金、广发聚财天成债券型证券投资基金、广发聚财天昌债券型证券投资基金、广发聚财天晟债券型证券投资基金、广发聚财30天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起式证券投资基金、广发中证500交易型开放式指数证券投资基金、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金、广发聚源灵活配置混合型证券投资基金、广发聚利