

广发消费品精选混合型证券投资基金

[2016] 第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事、监事及董事会秘书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其实内容的准确性、完整性和真实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4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容，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。

本报告基于财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发消费品精选混合
基金代码	270041
交易方式	定期开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
报告期末基金总资产	33,764,647.09

注:(1)所述本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)本期已实现收益指本基金本期利息收入、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净值增长率变化率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发消费品精选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

(2012年6月12日至2016年3月31日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
李丽	本基金的基金经理 广发消费品 精选混合型 证券投资基金 基金经理	2016-02-23	-	10年 中国国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，2000年7月至2005年9月就职于广发证券股份有限公司，担任广发证券研究所研究员；2005年9月至2010年12月就职于广发基金管理有限公司，担任基金经理助理；2010年12月10日至2012年6月11日任广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理；2012年6月12日至2014年1月20日任广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理；2014年1月21日至2016年2月23日任广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理。
程鹏	本基金的 基金经理 广发新动力 混合型证券投 资基金基金经理	2014-12-08	2016-02-23	10年 中国国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，2000年3月至2005年1月就职于广发证券股份有限公司，担任广发证券研究所研究员；2005年1月至2012年1月就职于广发基金管理有限公司，担任基金经理助理；2012年1月21日至2014年1月20日任广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理；2014年1月21日至2016年2月23日任广发新动力混合型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)“正司级”以上的基金经理从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 财富管理人报告期内本公司未有运作情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发消费品精选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、勤勉尽责的原则和运管理好基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益。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 公平交易制度执行情况

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评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的制度化方面，公司制度规定投资组合的投资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，超过投资权限的须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对投资、研究及交易等全环节的独立审核稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，除公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到公平对待，未发生任何不公平的交易情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司报告期内，不存在可能影响公平交易的情况。

4.3.3 相关人员买卖股票情况的说明

本报告期内，基金经理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发新动力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、勤勉尽责的原则和运管理好基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益。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。

4.4 报告期内基金经理变动情况

2016年一季度，经济面临下行压力，股市出现阶段性调整，市场风格转换，机构仓位调整，对市场的判断分歧较大，部分机构仓位降低，从而导致了市场的调整。

本基金基金经理人认为，这是值得密切关注的信号，但目前来看，市场调整幅度有限，整体估值水平并不高，因此，本基金将坚持价值投资，把握结构性机会，关注行业龙头股，重点关注消费类品种，同时关注低估值蓝筹股，把握结构性机会。

4.4.1 报告期内基金经理变动情况

2016年一季度，经济面临下行压力，股市出现阶段性调整，市场风格转换，机构仓位调整，对市场的判断分歧较大，部分机构仓位降低，从而导致了市场的调整。

本基金基金经理人认为，这是值得密切关注的信号，但目前来看，市场调整幅度有限，整体估值水平并不高，因此，本基金将坚持价值投资，把握结构性机会，关注行业龙头股，重点关注消费类品种，同时关注低估值蓝筹股，把握结构性机会。

4.4.2 报告期内基金经理绩效

本基金基金经理人评价：2016年一季度，本基金净值增长率率为-3.96%，同期业绩比较基准收益率为-12.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度，最关键的就是要观察一季度的经济复苏是否是短暂的。而且大宗商品预计会有短期回调

的需求，中小创又重回之前的估值高点，因此二季度并不是一个可以给很乐观预期的季度。本基金将谨慎对待市场，严格控制风险，寻找稳定增长的板块和个股作为配置。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.3 主要财务指标和基金净值表现

5.4 报告期未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

5.5 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

5.6 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

5.7 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资明细

5.8 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资明细

5.9 报告期未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组合

5.10 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.11 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.12 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.13 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.14 报告期未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组合

5.15 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.16 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.17 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.18 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.19 报告期未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组合

5.20 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.21 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.22 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.23 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.24 报告期未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组合

5.25 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.26 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.27 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.28 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.29 报告期未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组合

5.30 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.31 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.32 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.33 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.34 报告期未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组合

5.35 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.36 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.37 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.38 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.39 报告期未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组合

5.40 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.41 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.42 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.43 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.44 报告期未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组合

5.45 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.46 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.47 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.48 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.49 报告期未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组合

5.50 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.51 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.52 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.53 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.54 报告期未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组合

5.55 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.56 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.57 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.58 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.59 报告期未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组合

5.60 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

5.61 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

5.62 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资组合

5.63 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名黄金白银投资组合

5.64 报告期未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组合