

广发聚瑞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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事对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。投资人投资于本基金前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

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	广发聚瑞混合
基金主代码	270001
交易代码	270001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月16日
报告期基金份额总额	626,168,010.00份
投资目标	深入研究中国经济,充分把握发展中的结构性变化和阶段性规律,把握主要投资机会,通过精选个股和有效的风险管理,力求实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将综合考虑宏观经济形势、市场资金面、估值水平、政策环境、行业景气度、公司基本面等多方面因素,结合对不同资产类别的优化配置,在股票、债券及货币市场工具之间进行动态调整。 2.行业配置策略 在股票投资方面,本基金主要采用自下而上的“主题投资分析框架”(Thematic Investing Analysis Frame),通过主题挖掘、主题配置和主题投资三个步骤,深挖投资于中国经济的结构性变化,把握确定性和结构性的机会,借此达到对行业配置和个股选择的双重优化。 3.股票投资策略 本基金将根据宏观经济形势、行业景气度、公司基本面、估值水平、政策环境、行业景气度、公司基本面等多方面因素,结合对不同资产类别的优化配置,在股票、债券及货币市场工具之间进行动态调整。 4.债券投资策略 本基金将综合考虑宏观经济形势、利率水平、收益率曲线、信用利差、流动性、久期等因素,通过久期配置、期限配置、券种选择、杠杆操作等方法,在利率债、信用债、可转债、可分离债、分级债等品种之间进行配置。 5.股票仓位管理 本基金将根据宏观经济形势、行业景气度、公司基本面、估值水平、政策环境、行业景气度、公司基本面等多方面因素,结合对不同资产类别的优化配置,在股票、债券及货币市场工具之间进行动态调整。
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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日至2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-115,323,636.96%
2.本期利润	-106,144,752.36%
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3900%
4.期末基金资产净值	1,140,705,740.00
5.期末基金份额净值	1.0000

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 基金的分类表现

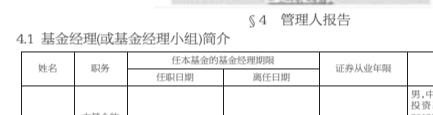
3.2.1 本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率为	业绩比较基准收益率	差额(%)	①-③	②-④
过去三个月	2.21%	-10.70%	1.08%	-4.76%	0.77%

3.2.2 自基金合同生效以来本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

广发聚瑞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图对比图(2009年6月16日至2016年3月31日)



§ 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期间		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王姗	本基金的基金经理、授权投资决策二组经理	2014-12-24	-	18年	中国国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业协会从业证书,2008年3月至2010年1月就职于国泰君安证券有限公司,2010年1月就职于广发基金管理有限公司,2010年6月起加入广发基金管理有限公司,2010年12月起担任广发聚瑞混合型证券投资基金基金经理,2014年12月24日起担任广发聚瑞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.证券从业人员的含义从行业协会《证券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守法律法规情况的说明

本基金报告期内,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、“广发聚瑞混合型证券投资基金合同”和他有关法律法规的规定,诚实信用,勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。本基金报告期内,基金运管合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为,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 平公正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及每日的分析评估,实现公平公正交易的原则。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合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池。公司建立了完善的投研制度,投资组合经理在授权范围内独立自主决策,超过授权权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易室按照“时间优先、价格优先、优进先出、综合平衡”的原则,公平公正对待投资。监察核风险管理岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及复核,实现投资的风险中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全链条的独立监察核,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行为。

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)或同一组合内不同交易单元之间进行反向交易,如果因应对大额赎回等特殊情形需要进行反向交易的,则需经公司领导严审并报批后实施。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,与本公司管理的其他主动型投资组合未发生较大的单边交易量且未超过该证券总交易量的0.5%。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运作分析

4.4.1 报告期内基金的资产配置策略及表现分析

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.1 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.2 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.3 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.4 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.5 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.6 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.7 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.8 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.9 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.10 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.11 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.12 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.13 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.14 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.15 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.16 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.17 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.18 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.19 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.20 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.21 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.22 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.23 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.24 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.25 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.26 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.27 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.28 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.29 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.30 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.31 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.32 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.33 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.34 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.35 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.36 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.37 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.38 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.39 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.40 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.41 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.42 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.43 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.44 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.45 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.46 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.47 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.48 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.49 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.50 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.51 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.52 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.53 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.54 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.55 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.56 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.57 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.58 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.59 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.60 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.61 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.62 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.63 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.64 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.65 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.66 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况