广发安心回报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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	广发安心回报
基金主代码	001260
交易代码	001260
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月14日
报告期末基金份额总额	892,250,670.48份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过对不同资产类别的优化配置,充分挖掘市场潜在的投资机会,力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	(一)大类资产配置 (二)债券投资策略 1.利率预测及久期配置策略 2.类属配置策略 3.信用债投资策略 4.可转债投资策略 5.中小企业私募债券投资策略 6.资产支持证券投资策略 (三)股票投资策略 在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资,以增加基金收益。 本基金将主要遵循"自下而上"的分析框架,采用定性分析和定量分析相结合的方法精选具有持续竞争优势和赠长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资,以此构建股票组合。 (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	本基金业绩比较基准:三年期定期存款利率(税后)+1%
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	中国民生银行股份有限公司

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,580,303.07
2.本期利润	-91,157.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0001
4.期末基金资产净值	927,942,327.76
5.期末基金份额净值	1.040

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。

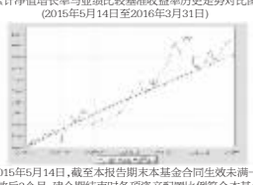
3.2 基金净值表现

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	0.00%	0.14%	0.95%	0.00%	-0.95%	0.14%

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

广发安心回报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
(2015年5月14日至2016年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日期为2015年5月14日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年。
(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		
代宇	本基金的基金经理;广发聚利债券基金的基金经理;广发聚财信用债券基金的基金经理;广发集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;广发安泰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	2015-06-14	-	11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,2005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部研究员及交易员、国际业务部研究员、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3月13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23日任广发聚鑫债券基金的基金经理,2013年8月21日起任广发集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日起任广发安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 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、《广发安心回报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,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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 投资决策及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

2016年第1季度,债券市场波动加剧,涨跌互现,不同种类债券表现分化。

经历了2015年整年的疲弱,2016年第1季度,经济基本面有所改善,房地产量价齐升,数据几近强劲,3月,PMI终于站上了荣枯线。政策面上,上层对经济的呵护愈加明显,去年频繁被舆论提到的稳增长措施真正落到实处。一季度的社会融资总量非常惊人,债券发行创历史新高,不仅是企业债公司债等非金融企业融资量暴涨,国债、政策性金融债发行和地方债发换的节奏也大幅超预期,1月信贷甚至放出了2.5万亿的天量,在央行的要求下才有所收敛。央行在1季度降准一次,且在资金面波动的春节期间承诺每天会视情况注入流动性。另外,通胀结束了近3年的沉寂,开始抬头,也成为债市最大的不确定因素。

各方纠结之下,1季度债市一改2015年1季度的气势如虹,走势基本没有明显方向。出现了国债涨,金融跌,企业债微涨的局面。国债和金债的利差拉大,信用利差继续收窄。

可转债市场方面,一季度市场有部分新转债和可交换债发行,多少为投资者增加了标的,但是由于没有大盘转债,量很难跟上。加之股市开年来的剧烈震荡,可转债的表现乏善可陈,大部分的溢价率也比较尴尬。

截至3月31日,中债综合净价指数上涨0.04%。分品种看,中债国债总净价指数上涨0.96%;中证金融债净价指数下跌0.56%;中证企业债净价指数上涨0.05%。

本季度我们着力降低了股票仓位,降低了组合利率债持仓,增加信用债持仓。在底仓涨跌可控的条件满足的情况下适当参与打新,保持组合净值平稳。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发安心回报混合净值增长率为0%,同期业绩比较基准收益率为0.95%。

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2季度,我们认为债券市场可能陷于波动,杠杆的收益变薄,久期也很难带来超额收益。

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。

而2016年第一季度,社会融资总额出现了超预期的增长。无论是信贷,债券发行,包括地方债置换,都创出天量,尤其是利率债供给充分。使得供需两匪的局面并未对债券价格造成正面影响。债市以波动为主,并且在资金边际收紧之时表现得比较脆弱。同时,经济基本面有一些边际上的改善,尤其是第一季度的房地产表现非常亮眼,使得此产业链在未来一段时间有可能为经济短期稳定创造出正面的环境。

反观央行的操作空间,反而在一季度通胀居高不下,资金大量涌入资本市场的局面下,左右受制,陷于尴尬。

综上,我们坚持之前的判断,认为债市进入箱体波动的局面,杠杆套息面临的风险大过之前,久期能带来超额收益也变得不稳定,操作中应注意把握波段和节奏,否则收益极易受到市场波动的侵蚀。从国内来看,通胀蛋新成为关注的焦点,倘若入春之后还居高不下,将大大影响债市预期。从全局来看,随着六月英国加息窗口再临和外储的持续流出,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。

股市在第一季度跌宕起伏,二季度有可能机会更多。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。

新的季度我们计划适度收缩杠杆,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	5,529,765.53	0.49
	其中:股票	5,529,765.53	0.49
2	固定收益投资	1,109,907,418.39	97.85
	其中:债券	1,109,907,418.39	97.85
	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	654,409.79	0.06
7	其他各项资产	18,206,615.80	1.61
8	合计	1,134,298,209.51	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	114,020.85	0.01
C	制造业	5,394,248.36	0.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,440.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,174.30	0.00
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	698.44	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	1,183.58	0.00
S	综合	-	-
	合计	5,529,765.53	0.60

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	300267	尔康制药	166,056	5,008,248.96	0.54
2	002785	万里石	12,000	293,400.00	0.03
3	601020	华钰矿业	4,377	114,020.85	0.01
4	603027	千禾味业	2,904	80,440.80	0.01
5	300496	中科创达	60	11,578.80	0.00
6	300494	盛天网络	51	4,289.10	0.00
7	000063	中兴通讯	266	4,005.96	0.00
8	002783	凯龙股份	38	2,819.60	0.00
9	300493	润欣科技	48	2,306.40	0.00
10	603608	天创时尚	94	2,158.24	0.00

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	153,310,000.00	16.52
	其中:政策性金融债	153,310,000.00	16.52
4	企业债券	476,767,854.79	51.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	478,421,000.00	51.56
7	可转债(可交换债)	1,408,563.60	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,109,907,418.39	119.61

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	150213	15国开13	1,000,000	103,260,000.00	11.13
2	101552044	15华润万家MTN001	800,000	81,504,000.00	8.78
3	101563014	15中建一局MTN001	600,000	60,570,000.00	6.53
4	122770	11国网01	500,000	54,615,000.00	5.89
5	101559014	15吴江交投MTN001	500,000	54,410,000.00	5.86

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	66,865.13
2	应收证券清算款	100,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	17,937,059.04
5	应收申购款	102,691.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,206,615.80

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

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	000063	中兴通讯	4,005.96	0.00	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	907,665,079.89
本报告期基金总申购份额	3,617,332.64
减:本报告期基金总赎回份额	19,031,742.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	892,250,670.48

§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
(一)中国证监会批准广发安心回报混合型证券投资基金募集的文件
(二)《广发安心回报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)《广发安心回报混合型证券投资基金托管协议》
(五)法律意见书
(六)基金管理人业务资格批件、营业执照
(七)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。

广发基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

广发百发大数据策略成长灵活配置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:兴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。

基金托管人兴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	广发百发大数据成长混合
基金主代码	001734
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月18日
报告期末基金份额总额	509,781,836.03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,精选具有较高成长性的股票进行投资,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	(一)资产配置策略,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,本基金充分利用百度公司互联网行为大数据,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
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:50%×创业板指数收益率+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	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	广发百发大数据成长混合A / 广发百发大数据成长混合E
下属分级基金的交易代码	001734 / 001735
报告期末下属分级基金的份额总额	509,748,325.69份 / 90,033,569.35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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	广发百发大数据成长混合A	广发百发大数据成长混合E
1.本期已实现收益	-46,066,809.02	-9,320,081.54
2.本期利润	-31,011,672.41	-7,285,769.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0588	-0.0717
4.期末基金资产净值	482,921,454.09	85,367,843.27
5.期末基金份额净值	0.947	0.948

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.广发百发大数据成长混合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	-5.49%	1.56%	-8.14%	1.77%	2.65%	-0.22%

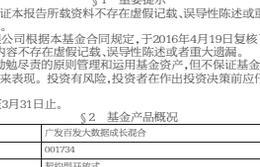
2.广发百发大数据成长混合E:

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	-5.39%	1.54%	-8.14%	1.77%	2.75%	-0.23%

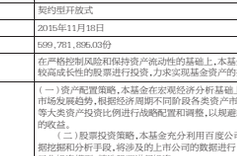
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发百发大数据策略成长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11月18日至2016年3月31日)

1. 广发百发大数据成长混合A:



2. 广发百发大数据成长混合E:



注:(1)本基金合同生效日期为2015年11月18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6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

§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;广发百发大数据精选混合基金的基金经理;数据策略投资部副总经理	2015-11-18	-	7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的基金的基金经理。

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、《广发百发大数据策略成长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,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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 投资决策及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

一季度期间,市场依然未改波诡云谲的形势,而组合则保持稳健审慎的操作思路,以合适的仓位参与阶段性的行情。

一月伊始,市场在熔断新规落地同时也迎来了多重情绪叠加驱动的抛售,大盘下跌在流动性匮乏的环境中持续了将近一个月。随后,市场步入阶段性修复并在排除长假风险后显著提速,但多空因素交错使修复过程伴随着宽幅震荡,趋势机会不及波动风险。3月中旬美联储的鸽派表现使美元暂时示弱,全球风险资产反弹窗口得以延续,行情在反复确认中前行。

去年12月底,市场上涨乏力或即将承压调整,组合及时削减仓位,首次熔断并未承受大幅回撤。而今年一季度的行情中,组合仍坚持前期行之有效的稳健审慎仓位管理策略,以较低仓位参与行情,降低组合整体回撤。节后行情虽伴随急剧调整,但整体趋势仍属朝上修复,组合把握了2月下旬和3月底两个调整机会提高仓位。总结来说,一季度的整体运行效果达到回撤小于市场宽基指数同时波段收益仍具备相对优势。

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-5.57%,E类净值增长率为-5.47%,同期业绩比较基准收益率为-7.08%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来市场的走向与空间,仍主要受到汇率、流动性和供给侧改革等因素的合力作用。

汇率方面,3月以来的美元阶段性示弱的确为风险资产的局部回暖带来喘息机会,国内周期品也借供给压力改善的契机推动行情。但是,美元何时强势回归始终是悬于头上的达摩克利斯之剑,而外汇市场各方角力也将提升博弈结果预测难度。

流动性方面,央行清晰定调实施宏观审慎评估体系,为结构性改革营造适宜的货币金融环境。因此,预期未来市场流动性管理或更多体现稳定市场、辅助改革的导向。存量模式下,场内市场机会则多以结构性行情展现,趋势短暂需谨慎参与,提高热点主题的识别能力有利于保持组合的相对优势。

供给侧改革仍在推进深化,需要对部分行业过剩产能的基础冲击建立预期,密切留意信用风险的发酵与传导,为可能的潜在冲击做好缓冲准备。挑战与机遇往往相伴相生,供需再平衡中行业的整合、转型、革新等均会产生新的机遇,相信组合能够发挥大数据挖掘潜力题材的优势率先布局。

预期下一季度的整体环境仍然暗涌横流,未改多空交织的复杂局面。组合的阶段性目标是在反弹窗口内维持对趋势行情的把握力度,在市场乏力调整时及时降低仓位,继续通过稳健审慎的仓位管理策略平衡风险收益。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	356,191,472.24	62.26
	其中:股票	356,191,472.24	62.26
2	固定收益投资	66,000.00	0.01
	其中:债券	66,000.00	0.01
	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	213,328,591.11	37.29
7	其他各项资产	2,533,058.34	0.44
8	合计	572,119,121.69	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

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	2,362,532.27	0.42
B	采矿业	6,927,595.86	1.22
C	制造业	220,348,221.00	38.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	484.18	0.00
E	建筑业	6,921,998.20	1.22
F	批发和零售业	20,277,854.61	3.57
G	交通运输、仓储和邮政业	9,475,504.00	1.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	62,738,175.70	11.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,567,927.92	0.98
L	租赁和商务服务业	4,751,466.00	0.84
M	科学研究和技术服务业	2,908,065.00	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	1,100,631.50	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,802,336.00	0.32
R	文化、体育和娱乐业	5,381,250.00	0.95
S	综合	5,627,430.00	0.99
	合计	356,191,472.24	62.68

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	600730	中国高科	211,959	3,577,867.92	0.63
2	603989	艾华集团	125,500	3,466,310.00	0.61
3	002097	山河智能	337,733	3,130,784.91	0.55
4	600630	龙头股份	148,700	3,097,421.00	0.55
5	002657	中科金财	47,279	3,000,798.13	0.53
6	002424	贵州百灵	153,200	2,935,312.00	0.52
7	300001	特锐德	114,100	2,838,808.00	0.50
8	002418	金固股份	112,200	2,829,684.00	0.50
9	002554	惠博普	195,700	2,773,069.00	0.49
10	002161	远望谷	173,300	2,724,276.00	0.48

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)	66,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	66,000.00	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	113010	江南转债	660	66,000.00	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	877,271.05
2	应收证券清算款	1,529,523.31
3	应收股利	-
4	应收利息	119,464.32