广发安富回报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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	广发安富回报混合
基金主代码	002107
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月29日
报告期末基金份额总额	294,420,000.14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)资产配置策略,本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上,判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势,分析不同政策对各类资产的市场影响,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置,确定合适的资产配置比例,并适时进行调整。 (二)债券投资策略,在债券投资方面,本基金将坚持稳健投资原则,对各类债券品种进行配置。本基金根据对利率走势的预测、债券等级、债券期限结构、风险结构、不同品种流动性的高低等因素,构造债券组合,为投资者获得稳定的收益。 (三)股票投资策略,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增长潜力、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
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:30%×沪深300指数收益率+70%×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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	广发安富回报混合A	广发安富回报混合C
下属分级基金的交易代码	002107	002108
报告期末下属分级基金的份额总额	294,040,816.99份	379,183.15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)	
	广发安富回报混合A	广发安富回报混合C
1.本期已实现收益	-22,465,764.26	-46,907.01
2.本期利润	-22,733,730.80	-54,862.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0965	-0.1259
4.期末基金资产净值	256,601,789.48	330,799.56
5.期末基金份额净值	0.873	0.872

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.广发安富回报混合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	-12.08%	1.83%	-3.25%	0.73%	-8.83%	1.10%

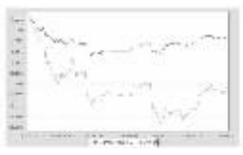
2.广发安富回报混合C:

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	-12.19%	1.83%	-3.25%	0.73%	-8.94%	1.10%

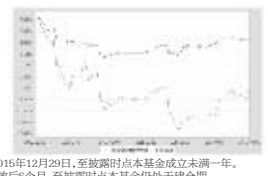
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发安富回报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12月29日至2016年3月31日)

1. 广发安富回报混合A:



2. 广发安富回报混合C:



注:1.本基金合同生效日期为2015年12月29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		
张苹	本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理;广发聚鑫债券基金的基金经理;广发聚盛混合基金的基金经理;广发集鑫债券基金的基金经理;广发安宏回报混合基金的基金经理;固定收益部总经理	2015-12-29	-	15年	女,中国籍,金融学硕士,MBA,持有中国证券投资基金业从业证书,2001年6月至2012年2月曾在中国银河证券研究中心、中国人保资产管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司从事固定收益类投研工作,2012年2月起任广发基金管理有限公司固定收益部总经理,2012年12月14日起任广发纯债证券基金的基金经理,2013年7月12日起任广发聚鑫债券基金的基金经理,2015年11月23日起任广发聚盛混合基金的基金经理,2015年12月25日起任广发集鑫债券基金的基金经理,2015年12月29日任广发安富回报混合基金的基金经理,2015年12月30日任广发安宏回报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、《广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,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 报告期内基金的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,受理财等资金配置需求影响,债券市场延续慢牛行情,收益率窄幅震荡,金融债与国债的利差重新拉大;中高评级信用债利差仍在缩窄,过剩行业信用债利差扩大。新年伊始债券市场即面临获利回吐压力,但随后配置盘入场收券带动收益率稳步下行;中旬开始,持续紧张的资金面成为债券市场投资者关注的焦点,收益率也因此反弹上行。临近月底,配置盘再次强势入场,封住收益率上行空间,现券交投情绪回暖。春节后,在海外市场动荡引发的避险情绪带动下,国内债券收益率先下后上;二月底,债券市场多空因素相互交织,交投清淡,收益率走势徘徊不定。三月上旬,虽然2月底央行宣布降准,但交易盘借利好出货操作带动收益率回调上行;随后,2月金融数据大幅低于预期,重新提振了市场情绪,收益率重归下行;临近季末,资金面紧张叠加10年国开更换新代码带来的交易情绪冲击,使得长端收益率震荡上行。

权益方面,年初对市场相对乐观,建仓速度较快。在一季度剧烈震荡中,本基金坚持重点行业和品种持仓,为防范不利的市场波动也进行了适度止损操作。

债券方面,基于宏观经济下行环境中货币政策仍不会收紧的判断,本基金重点增持利率债和高资质信用债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

广发安富A类本报告期净值增长率为-12.08%,广发安富C类本报告期净值增长率为-12.19%,同期业绩比较基准收益率为-3.25%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内国际形势错综复杂,宏观经济转向稳增长,货币政策仍处于宽松期。权益市场估值合理,但是市场仍缺乏趋势性行情。本基金坚持价值投资理念,坚定持有基本面稳定的高分红股票,适当持有估值合理的成长股。尽管债券市场长期趋势未变,但是风险因素也在积聚,本基金在维持一定杠杆和久期的同时加大波段操作力度。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2016年3月2日起至2016年3月31日,本基金连续21个工作日出现持有人人数不足200人。

§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	133,150,059.43	50.13
	其中:股票	133,150,059.43	50.13
2	固定收益投资	125,169,476.00	47.13
	其中:债券	125,169,476.00	47.13
	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	1,671,286.09	0.63
7	其他各项资产	5,598,236.47	2.11
8	合计	265,589,057.99	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	3,895,500.00	1.52
B	采矿业	-	-
C	制造业	56,305,750.50	21.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,780,014.00	8.87
E	建筑业	36,234.48	0.01
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	48,162,066.70	18.75
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	1,970,493.75	0.77
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	133,150,059.43	51.82

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	600900	长江电力	1,855,050	22,780,014.00	8.87
2	000651	格力电器	744,986	15,190,264.54	5.91
3	600406	国电南瑞	950,000	13,680,000.00	5.32
4	300203	聚光科技	490,000	12,838,000.00	5.00
5	600312	平高电气	655,000	10,211,450.00	3.97
6	300059	东方财富	180,000	7,974,000.00	3.10
7	000895	双汇发展	370,000	7,810,700.00	3.04
8	002268	卫士通	200,000	7,688,000.00	2.99
9	002030	达安基因	210,004	6,218,218.44	2.42
10	002439	启明星辰	225,000	5,323,500.00	2.07

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	9,946,000.00	3.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,965,000.00	3.88
	其中:政策性金融债	9,965,000.00	3.88
4	企业债券	62,538,000.00	24.34
5	企业短期融资券	19,988,000.00	7.78
6	中期票据	20,040,000.00	7.80
7	可转债(可交换债)	2,682,476.00	1.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	125,169,476.00	48.72

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	1180022	11再交投债	200,000	22,370,000.00	8.71
2	136222	16就业01	200,000	20,148,000.00	7.84
3	101661013	16北大荒MTN001	200,000	20,040,000.00	7.80
4	1680090	16广晟债01	200,000	20,020,000.00	7.79
5	011699384	16宝钢金属SCP001	200,000	19,988,000.00	7.78

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	237,649.02
2	应收证券清算款	5,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	360,587.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,598,236.47

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	000651	格力电器	15,190,264.54	5.91	重大事项
2	002439	启明星辰	5,323,500.00	2.07	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发安富回报混合A	广发安富回报混合C
本报告期期初基金份额总额	201,078,669.82	446,464.66
本报告期基金总申购份额	93,441,776.18	4,932.90
减:本报告期基金总赎回份额	479,629.01	72,214.41
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	294,040,816.99	379,183.15

§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富回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
(二)《广发安富回报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)《广发安富回报灵活配置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。
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
二〇一六年四月二十二日

广发安宏回报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:中信证券股份有限公司
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。

基金托管人中信证券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	广发安宏回报混合
基金主代码	001761
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月30日
报告期末基金份额总额	50,737,517.45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)大类资产配置策略,本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上,判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势,分析不同政策对各类资产的市场影响,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置,确定合适的资产配置比例,并适时进行调整。 (二)债券投资策略,本基金将坚持稳健投资原则,对各类债券品种进行配置。本基金根据对利率走势的预测、债券等级、债券期限结构、风险结构、不同品种流动性的高低等因素,构造债券组合,为投资者获得稳定的收益。 (三)股票投资策略,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增长潜力、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
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:30%×沪深300指数收益率+70%×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	中信证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	广发安宏回报混合A	广发安宏回报混合C
下属分级基金的交易代码	001761	001762
报告期末下属分级基金的份额总额	50,003,000.00份	734,517.45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)	
	广发安宏回报混合A	广发安宏回报混合C
1.本期已实现收益	141,296.16	-16,292.24
2.本期利润	1,456,154.06	3,409.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193	0.0037
4.期末基金资产净值	51,917,044.41	745,460.43
5.期末基金份额净值	1.038	1.015

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.广发安宏回报混合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	3.80%	0.85%	-3.25%	0.73%	7.05%	-0.08%

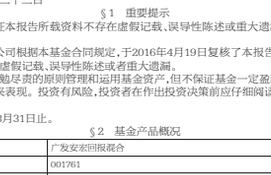
2.广发安宏回报混合C:

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	1.50%	0.85%	-3.25%	0.73%	4.75%	-0.08%

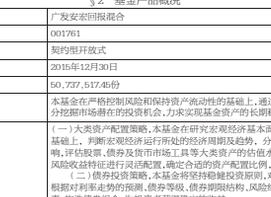
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发安宏回报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12月30日至2016年3月31日)

1. 广发安宏回报混合A:



2. 广发安宏回报混合C:



注:1.本基金合同生效日期为2015年12月30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		
张苹	本基金的基金经理;广发聚鑫债券基金的基金经理;广发聚盛混合基金的基金经理;广发集鑫债券基金的基金经理;广发安富回报混合基金的基金经理;广发安宏回报混合基金的基金经理;固定收益部总经理	2015-12-30	-	15年	女,中国籍,金融学硕士,MBA,持有中国证券投资基金业从业证书,2001年6月至2012年2月曾在中国银河证券研究中心、中国人保资产管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司从事固定收益类投研工作,2012年2月起任广发基金管理有限公司固定收益部总经理,2012年12月14日起任广发纯债证券基金的基金经理,2013年7月12日起任广发聚鑫债券基金的基金经理,2015年11月23日起任广发聚盛混合基金的基金经理,2015年12月25日起任广发集鑫债券基金的基金经理,2015年12月29日任广发安富回报混合基金的基金经理,2015年12月30日任广发安宏回报混合基金的基金经理。
王子柯	本基金的基金经理;广发集鑫债券基金的基金经理;广发聚盛混合基金的基金经理	2016-01-08	-	9年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2007年1月至2011年2月在广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员兼研究员,2011年3月26日至2015年3月26日先后在广发基金管理有限公司机构投资部、权益投资二部及固定收益部任投资经理,2015年5月27日起任广发集鑫债券基金的基金经理,2015年12月25日起任广发聚盛混合基金的基金经理,2016年1月8日起任广发安宏回报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、《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金合同》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 报告期内基金的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

权益方面,本季度操作相对谨慎,在一季度波动剧烈的市场环境下,本基金主要持有基本面稳定、估值合理的股票,在行业分布上侧重于消费类板块。

债券方面,基于短期内利率下行可能告一段落的判断,本基金主要进行流动性管理,择机配置部分性价比较高的信用债券。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发安宏A类本报告期净值增长率为3.8%,广发安宏C类本报告期净值增长率为1.5%。同期业绩比较基准收益率为-3.25%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间内,国际国内经济形势仍然错综复杂,需要密切关注各类宏观事件的进展。权益市场方面,可能仍然处于较为痛苦的震荡整理阶段,本基金将侧重从宏观交易策略上把握市场机会。

债券市场长期趋势未变,但是短期内风险因素也在积聚,本基金将择机加大债券配置力度,同时适度增强波段操作。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2016年2月26日起至2016年3月31日,本基金连续26个工作日出现持有人人数不足200人。

§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	23,196,960.15	43.94
	其中:股票	23,196,960.15	43.94
2	固定收益投资	3,274,984.10	6.20
	其中:债券	3,274,984.10	6.20
	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	20,000,150.00	37.88
	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	6,256,837.20	11.85
7	其他各项资产	67,431.12	0.13
8	合计	52,796,363.17	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	1,029,000.00	1.95
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,133,407.83	30.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,333,200.00	4.43
E	建筑业	11,872.32	0.02
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,689,480.00	7.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	23,196,960.15	44.05

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	000651	格力电器	150,000	3,058,500.00	5.81
2	000333	美的集团	89,000	2,745,650.00	5.21
3	000895	双汇发展	128,600	2,714,746.00	5.15
4	600519	贵州茅台	10,000	2,476,400.00	4.70
5	600377	宁沪高速	293,000	2,449,480.00	4.65
6	600900	长江电力	190,000	2,333,200.00	4.43
7	000858	五粮液	76,000	2,136,360.00	4.06
8	600887	伊利股份	123,200	1,795,024.00	3.41
9	600004	白云机场	100,000	1,240,000.00	2.35
10	603288	海天味业	38,500	1,181,950.00	2.24

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	2,600,780.00	4.94
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)	674,204.10	1.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,274,984.10	6.22

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	019518	15国债18	26,000	2,600,780.00	4.94
2	110035	白云转债	5,290	652,204.10	1.24
3	113010	江南转债	220	22,000.00	0.04

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	24,265.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,166.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,431.12

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	000651	格力电器	3,058,500.00	5.81	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发安宏回报混合A	广发安宏回报混合C
本报告期期初基金份额总额	200,003,000.00	1,086,201.13
本报告期基金总申购份额	-	141,700.40
减:本报告期基金总赎回份额	150,000,000.00	493,384.08
本报告期基金拆分变动份额	-