

# 广发安宏回报灵活动配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

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  
时间：二〇一七年一月

【重要提示】  
本基金于2015年7月21日经中国证监会证监许可[2015]1746号文准予募集注册。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。  
本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。  
基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。  
本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人及基金托管人管理不善产生的基金管理风险，本基金的特有风险等。

5、本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市中小微企业，发行方式为面向特定对象的私募发行。当基金所投资的中小企业私募债券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于中小企业私募债券信用质量降低导致价格下降等，可能造成基金财产损失。中小企业私募债券信用质量降低传统企业的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体的债券投资风险。

投资者在作出投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书更新所载内容截止日为2016年12月30日，投资组合数据截止日为2016年9月30日，净值表现截止日为2016年6月30日。

第一部分 基金管理人

一、概况  
1、名称：广发基金管理有限公司  
2、住所：广东省珠海市横琴新区宝中三路3号4004-56室  
3、办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼  
4、法定代表人：孙树明  
5、成立时间：2003年8月6日  
6、电话：020-83936666  
全国统一客服热线：95106828  
7、联系人：段西军

8、注册资本：1.2688亿元人民币  
9、股权结构：广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）、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股份有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资集团有限公司，分别持有本基金管理人51.135%、15.763%、15.763%、9.458%和7.821%的股权。

二、主要人员情况  
1、董事会成员  
孙树明：董事长，男，经济学博士，高级经济师。兼任广发证券股份有限公司董事长、执行董事，党委书记，中国注册会计师协会道德准则委员会委员，中国证券业协会常务理事，上海证券交易所第三屆理事会理事，上海证券交易所第一届上市公司咨询委员会委员，广东金融高新区、广东省预算编制工作专家咨询委员会财政金融组规范组组长，中证机构间报价系统股份有限公司咨询委员。曾任财政部条法司副处长、处长，中国经济开发信托投资公司副总经理办公室主任，中银国际并购重组委员会监事会主席，中国银河证券股份有限公司监事会监事，中国证监会上市公司部副主任、主任等职务。

林传辉：副董事长，男，大学本科学历，现任广发基金管理有限公司总经理，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员、资产管理业务专业委员会委员、深圳证交所第三届上诉复核委员会委员。曾任广发证券资产管理总部北京业务部总经理，投资银行总部副经理兼投资银行上海业务部副经理，投资银行部常务副经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

孙晓燕：董事，女，硕士，现任广发证券副总裁，财务总监，兼任广发控股（香港）有限公司董事，证通股份有限公司监事，监事长。曾任广东广发证券资产管理部总经理、广发证券有限责任公司财务部经理，财务部副经理，投资自营部副经理，广发基金管理有限公司财务总监、副总经理。

戈俊：董事，男，管理学硕士，高级经济师，现任烽火通信科技股份有限公司总裁，兼任南京烽火星空通信发展有限公司董事，任烽火通信科技股份有限公司证券部总经理助理，财务部总经理助理，财务部总经理，董事会秘书，财务总监、副总裁。

翟美莉：董事，女，工商管理硕士，现任深圳香江控股股份有限公司董事长，南方香港集团董事长，香江集团有限公司总裁，兼任全国政协委员，全国妇联常委，中国女企业家协会副会长，广东省妇联常委，广东省工商联副主席，广东省女企业家协会会长，香江社会救助基金会主席，深圳市深商控股集团股份有限公司董事，广东南粤证券有限公司董事，深圳龙岗国农村镇银行董事。

许冬珠：董事，女，工商管理硕士，主管财务，现任康美药业股份有限公司副董事长、副总经理，兼任中国中药协会中药饮片专业委员会专家，全国中药标准化技术委员会副主任委员，全国制药装备标准化技术委员会中药炮制机械分技术委员会副主任委员，国家中药行业特工职业技能鉴定工作中炮制师与配工专业专家委员会副主任委员，广东省中药标准化技术委员会副主任委员等。

董文政：独立董事，男，法学博士，法学博士生导师，现任复旦大学教授，兼任宁波大学特聘教授，上海国乐乐团法律事务所兼职律师，复兴银行独立董事，海尔施生物医药股份有限公司独立董事，兼任复旦大学法律系副主任，复旦大学法学院副院长。

姚海鑫：独立董事，男，经济学博士，教授，博士生导师，现任辽宁大学新华国际商学院教授，兼任东北制药（集团）股份有限公司及沈阳化工股份有限公司独立董事。曾任辽宁大学工商管理学院院长、工商管理研究所所长、新华国际商学院党总支书记。

罗海平：独立董事，男，经济学博士，现任中华联合财产保险股份有限公司董事长，兼任中华联合财产保险股份有限公司常务副总经理。曾任中国人民保险集团公司荆州分公司经理，湖北省分公司总经理，湖北省国际部经理，汉口分公司总经理，湖北保险湖北分公司总经理、总经理助理，副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会，中华联合财产保险股份有限公司独立董事。

2、监事会成员  
符兵：监事会主席，男，西方经济学硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行信贷支行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场拓展部副经理，市场部拓展部副经理，营销服务部副经理，营销总监，市场总监。

匡亚军：监事，女，工商管理硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。

吴晓辉：监事，男，工学硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部副经理，兼任广发基金工会工会主席，曾任广发证券电脑中心副经理。

3、总经理及其他高级管理人员  
林传辉：总经理，男，大学本科学历，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，广东证交所第三届上诉复核委员会委员。曾任广发证券资产管理总部北京业务部总经理，投资银行总部副经理兼投资银行上海业务部副经理，投资银行部常务副经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

朱平：副总经理，男，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券资产管理部华南业务部副经理、基金会计部基金经理，瑞元资本管理有限公司投资管理部负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证监会基金部第六届创业板发行审核委员会兼职委员。

易阳方：副总经理，男，经济学硕士，经济师。兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发聚丰混合型证券投资基金基金经理，广发聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发安宏回报灵活动配置混合型证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券资产管理部北京业务部副经理，中国证监会发行审核委员会，广发基金管理有限公司资产管理部总经理，总经理助理，副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会，中华联合财产保险股份有限公司独立董事。

4、监事会成员  
符兵：监事会主席，男，西方经济学硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行信贷支行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场拓展部副经理，市场部拓展部副经理，营销服务部副经理，营销总监，市场总监。

匡亚军：监事，女，工商管理硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。

吴晓辉：监事，男，工学硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部副经理，兼任广发基金工会工会主席，曾任广发证券电脑中心副经理。

3、总经理及其他高级管理人员  
林传辉：总经理，男，大学本科学历，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证交所第三届上诉复核委员会委员。曾任广发证券资产管理总部北京业务部总经理，投资银行总部副经理兼投资银行上海业务部副经理，投资银行部常务副经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

朱平：副总经理，男，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券资产管理部华南业务部副经理、基金会计部基金经理，瑞元资本管理有限公司投资管理部负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证监会基金部第六届创业板发行审核委员会兼职委员。

易阳方：副总经理，男，经济学硕士，经济师。兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发聚丰混合型证券投资基金基金经理，广发聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发安宏回报灵活动配置混合型证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券资产管理部北京业务部副经理，中国证监会发行审核委员会，广发基金管理有限公司资产管理部总经理，总经理助理，副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会，中华联合财产保险股份有限公司独立董事。

4、监事会成员  
符兵：监事会主席，男，西方经济学硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行信贷支行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场拓展部副经理，市场部拓展部副经理，营销服务部副经理，营销总监，市场总监。

匡亚军：监事，女，工商管理硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。

吴晓辉：监事，男，工学硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部副经理，兼任广发基金工会工会主席，曾任广发证券电脑中心副经理。

3、总经理及其他高级管理人员  
林传辉：总经理，男，大学本科学历，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证交所第三届上诉复核委员会委员。曾任广发证券资产管理总部北京业务部总经理，投资银行总部副经理兼投资银行上海业务部副经理，投资银行部常务副经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

朱平：副总经理，男，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券资产管理部华南业务部副经理、基金会计部基金经理，瑞元资本管理有限公司投资管理部负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证监会基金部第六届创业板发行审核委员会兼职委员。

易阳方：副总经理，男，经济学硕士，经济师。兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发聚丰混合型证券投资基金基金经理，广发聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发安宏回报灵活动配置混合型证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券资产管理部北京业务部副经理，中国证监会发行审核委员会，广发基金管理有限公司资产管理部总经理，总经理助理，副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会，中华联合财产保险股份有限公司独立董事。

4、监事会成员  
符兵：监事会主席，男，西方经济学硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行信贷支行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场拓展部副经理，市场部拓展部副经理，营销服务部副经理，营销总监，市场总监。

匡亚军：监事，女，工商管理硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。

吴晓辉：监事，男，工学硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部副经理，兼任广发基金工会工会主席，曾任广发证券电脑中心副经理。

3、总经理及其他高级管理人员  
林传辉：总经理，男，大学本科学历，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证交所第三届上诉复核委员会委员。曾任广发证券资产管理总部北京业务部总经理，投资银行总部副经理兼投资银行上海业务部副经理，投资银行部常务副经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

朱平：副总经理，男，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券资产管理部华南业务部副经理、基金会计部基金经理，瑞元资本管理有限公司投资管理部负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证监会基金部第六届创业板发行审核委员会兼职委员。

易阳方：副总经理，男，经济学硕士，经济师。兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发聚丰混合型证券投资基金基金经理，广发聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发安宏回报灵活动配置混合型证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券资产管理部北京业务部副经理，中国证监会发行审核委员会，广发基金管理有限公司资产管理部总经理，总经理助理，副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会，中华联合财产保险股份有限公司独立董事。

4、监事会成员  
符兵：监事会主席，男，西方经济学硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行信贷支行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场拓展部副经理，市场部拓展部副经理，营销服务部副经理，营销总监，市场总监。

匡亚军：监事，女，工商管理硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。

吴晓辉：监事，男，工学硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部副经理，兼任广发基金工会工会主席，曾任广发证券电脑中心副经理。

3、总经理及其他高级管理人员  
林传辉：总经理，男，大学本科学历，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证交所第三届上诉复核委员会委员。曾任广发证券资产管理总部北京业务部总经理，投资银行总部副经理兼投资银行上海业务部副经理，投资银行部常务副经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

朱平：副总经理，男，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券资产管理部华南业务部副经理、基金会计部基金经理，瑞元资本管理有限公司投资管理部负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证监会基金部第六届创业板发行审核委员会兼职委员。

易阳方：副总经理，男，经济学硕士，经济师。兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发聚丰混合型证券投资基金基金经理，广发聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发安宏回报灵活动配置混合型证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券资产管理部北京业务部副经理，中国证监会发行审核委员会，广发基金管理有限公司资产管理部总经理，总经理助理，副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会，中华联合财产保险股份有限公司独立董事。

4、监事会成员  
符兵：监事会主席，男，西方经济学硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行信贷支行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场拓展部副经理，市场部拓展部副经理，营销服务部副经理，营销总监，市场总监。

匡亚军：监事，女，工商管理硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。

吴晓辉：监事，男，工学硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部副经理，兼任广发基金工会工会主席，曾任广发证券电脑中心副经理。

3、总经理及其他高级管理人员  
林传辉：总经理，男，大学本科学历，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证交所第三届上诉复核委员会委员。曾任广发证券资产管理总部北京业务部总经理，投资银行总部副经理兼投资银行上海业务部副经理，投资银行部常务副经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

任广发基金管理有限公司固定收益投资总监，2016年11月1日起任广发集丰债券基金的基金经理。

王宇利，男，中国国籍，经济学硕士，9年基金从业经历，持有中国证券投资基金从业证书，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25日至2015年9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日至2016年6月23日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，2016年6月27日起任广发安裕保本基金的基金经理，2016年8月30日起任广发集盛纯债债券型基金的基金经理，2016年9月26日起任广发中债7-10年期国债指数基金的基金经理，2016年11月7日起任广发鑫隆混合基金的基金经理，2016年11月23日起任广发聚丰纯债债券基金的基金经理。

5、本基金基金投资决策委员会制度，投资决策委员会成员的姓名及职务如下：  
主席：公司副总经理易阳方；成员：权益投资总监刘鹏龙，权益投资一部总经理李巍，研究发展部总经理孙迪，固定收益投资总监张芊。

6、上述人员之间均不存在亲属关系。

第二部分 基金托管人  
一、基金托管人基本情况  
名称：中信证券股份有限公司  
住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座  
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路43号  
法定代表人：张佑君  
联系人：白洪文  
联系电话：18651020251  
批准设立机关和批准设立文号：国家工商总局，10000000018305

组织形式：股份有限公司（上市）  
注册资本：人民币壹佰壹拾亿肆仟陆佰玖拾玖万捌仟肆佰元  
存续期间：无限期  
基金托管资格批文及文号：《关于核准中信证券股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》（证监许可[2014]1044号）

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）成立于1995年10月25日，前身中信证券有限责任公司，中信证券于2003年1月6日在上海证券交易所挂牌上市，并于2011年10月6日在香港联交所上市交易。截至2015年12月31日，中信证券注册资本为人民币12,116,908,400.00元，第一大股东为中国中信有限公司（持股比例为15.59%）

目前，中信证券拥有主要全资子公司4家，分别为中信证券（山东）有限责任公司、中信证券国际有限公司、金石投资有限公司、中信证券投资咨询有限公司；拥有主要控股子公司2家，即华夏基金管理有限公司、中信期货有限公司。根据中国证监会核发的经营业务许可证，公司经营范围包括：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，证券资产管理创新，为期货公司提供中间介绍业务，代售金融产品。中信证券秉承创新和专业化经营理念，在各项业务领域保持行业的领先地位。

二、主要人员情况  
2014年中信证券设立托管部，管理并具体承办基金托管业务。托管部下设产品、估值核算、业务核算、监督稽核、综合服务、部门员工均具备证券投资基金从业资格，并具有多年金融从业经历，核心业务岗人员均已具备2年以上托管业务相关从业经验。

吴俊文女士，中信证券托管部总经理，西安电子科技大学计算机及应用专业学士，2000年6月至2014年6月，担任中信证券清算部执行总经理，主要负责经纪业务、资产管理业务以及自营投资业务的业务运营管理。工作，2014年7月起担任中信证券托管部总经理。

三、基金托管业务经营情况  
中信证券于2014年10月经中国证监会核准担任证券投资基金托管资格。中信证券自取得证券投资基金托管资格以来，秉承“忠于所托，信于所管”的宗旨，严格遵守国家的有关法律法规和监管机构的相关规定，依靠科学的风险管理能力和内部控制体系，规范的管理模式、先进的运营系统和专业的服务团队，切实履行基金托管人职责，为投资者提供安全、高效、专业的托管服务。

第三部分 相关服务机构  
一、基金份额发售机构  
1、直销机构  
本公司通过在广州、北京、上海设立的分公司及本公司网上交易系统为投资者办理本基金的开户、认购等业务：  
（1）广州分公司  
地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔17楼  
直销中心电话：020-8989073  
传真：020-8989069 020-89899070  
（2）北京分公司  
地址：北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心D座11层  
电话：010-68033688  
传真：010-68033078  
（3）上海分公司  
地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号905-10室  
电话：021-68885310  
传真：021-68885200  
（4）网上交易  
投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。  
本公司网上交易系统网址为：[www.gtfunds.com.cn](http://www.gtfunds.com.cn)  
本公司网址：[www.gtfunds.com](http://www.gtfunds.com)  
客服电话：95106828（免长途费）或020-83936999  
客服传真：020-34281105

2、其他代销机构  
本基金发售期间，若新增代销机构或代销机构新增营业网点，则另行公告。

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

二、注册登记人  
名称：广发基金管理有限公司  
住所：广东省珠海市横琴新区宝中三路3号4004-56室  
法定代表人：孙树明  
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼  
电话：020-89188970  
传真：020-8989175  
联系人：李尔华

三、出具法律意见书的律师事务所  
名称：北京盈科（广州）律师事务所  
住所：广东省广州市越秀区广州大道中289号南方传媒大厦B座18楼  
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江东路11号高德置地广场E座12楼  
负责人：陈展  
经办律师：刘智  
联系人：陈展

四、审计基金资产的会计师事务所  
名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）  
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼  
法人代表：卢伯卿  
电话：021-61418888  
传真：021-63320003  
经办注册会计师：王明辉、吴迪

第四部分 基金名称  
广发安宏回报灵活动配置混合型证券投资基金  
第五部分 基金类型  
混合型证券投资基金

第六部分 基金的投资目标  
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。

第七部分 基金的投资方向  
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票、权证、中期票据、中小企业私募债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等。本基金不投资于法律法规及中国证监会禁止投资的金融工具。

第八部分 基金的投资策略  
（一）大类资产配置  
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各类资产的估值水平和投资价值，根据大类资产的预期收益和风险特征进行资产配置，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  
1、利率预测及久期配置策略  
本基金通过对GDP、CPI、PPI、通胀率等宏观经济运行指标进行深入的研究，分析宏观经济运行的可能情景，并在此基础上判断包括财政政

策、货币政策在内的宏观经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及其变化趋势，确定固定收益类资产的投资期限。

（1）久期配置策略  
债券久期配置策略的关键是对未来利率走向的预测。通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握，可以提高投资收益。

本基金将根据对未来市场利率走向的预测，动态调整组合的目标久期。在预期利率处于上升通道时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险；在预期利率处于下降通道时，适当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益。

（2）收益率曲线配置策略  
收益率曲线配置策略是根据对收益率曲线形状变动的预期，建立或改变组合期限结构。要运用收益率曲线配置策略，必须先预测收益率曲线变动的方向，然后在确定本基金投资组合目标久期的基础上，结合对收益率曲线变化的预测，根据收益率曲线形状变动的情景分析，选择适合的策略构建组合的期限结构，并动态调整。

（3）骑乘策略  
骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资策略策略。该策略是指当收益率曲线比较陡峭时，即相邻期限利差较大时，可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，即收益率水平相对较高的债券，随着持有期限的延长，债券的剩余期限将会缩短，由此带来的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券收益率曲线的下滑来获得资本利得收益。

2、类属配置策略  
类属配置策略包括资产类别选择、各类资产的适当组合以及对资产组合的优化调整。本基金通过情景分析和历史预测相结合的方法，自行上市或在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场选择，信用债、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置，进而确定具有最佳风险收益特征的资产组合。

3、信用债投资策略  
信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用利差水平产生重要影响，因此，一方面，本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的变化趋势；另一方面，本基金还将通过内部信用评级为主、外部信用评级为辅，即采用内外结合的信用研究和评级制度，研究债券发行主体企业的基本面，以确定企业主体债的信用状况。本基金信用债投资策略主要包括信用利差曲线配置和信用债券精选两个方面。

（1）信用利差曲线配置  
经济周期的变化对信用利差曲线的变化影响很大，在经济上行阶段，企业盈利状况持续向好，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，而当经济步入下行阶段时，企业的盈利状况减弱，信用利差可能会随之扩大。国家政策也会对信用利差造成很大的影响，例如政策放宽企业发行信用债的审核条件，则将扩大发行主体的规模，进而扩大市场的供给，信用利差有可能扩大。行业景气度的下行往往会推动行业内企业的经营状况改善，盈利能力增强，从而可能使得信用利差相应收窄，而行业景气度的下行可能会使得信用利差相应扩大。债券市场供求、信用债市场结构和信用债券品种的流动性等因素的变化趋势也会在较大程度上影响信用利差曲线的走势，比如，信用债发行利率提高，相对于贷款的成本优势减弱，则信用债发行可能会减少，这会影响到信用债市场的供求关系，进而对信用利差曲线变化趋势产生影响。

信用利差曲线的走势能够直接影响债券品种间的信用利差。因此，我们将基于信用利差曲线的变化进行相应的信用债配置操作。首先，本基金管理人内部信用债研究员将研究和分析经济周期、国家政策、行业景气度、信用债市场供求、信用债市场结构、信用债券品种的流动性以及相关市场等因素变化对信用利差曲线的影响；然后，本基金将综合考虑外部权威、专业信用评级机构的研究成果，预判信用利差曲线整体走势及分行业走势，最后，在此基础上，本基金确定信用债品种的资产配置比例及其分行业投资比例。

（2）信用债券精选  
本基金将借助本基金管理人内部的行业及公司研究员的专业研究能力，并结合参考外部权威、专业研究机构的研究成果，对发债主体企业进行深入的基本面分析，并结合债券的发行条款，以确定信用债的实际信用风险状况及其信用利差水平，挖掘并投资于信用风险相对较低、信用利差相对较大的优质品种。

发债主体的信用基本分析是信用债投资的基础性工作。具体的分析内容及指标包括但不限于国民经济运行的周期阶段、债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平及其业务水平等。

在内部信用评级基础上，综合分析各个券种的到期收益率、交易量、票息率、信用等级、信用利差水平、赋税特点等因素，对各个券种在内部的评级、精选估值合理或相对估值较低、到期收益率较高、票息率较高的债券。

4、可转债投资策略  
可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，本基金一方面将对发债主体的信用基本面进行深入研究以挖掘可转换的债转股、防范信用风险，另一方面，还会进一步分析公司的盈利和成长能力以确立中长期中的上升空间。本基金将综合信用债的基本面研究，从行业基本面、公司的行业地位、竞争优势、财务稳健性、盈利能力、治理结构等方面进行考察，精选财务稳健、信用违约风险小的可转债进行投资。

5、中小企业私募债券投资策略  
本基金对中小企业私募债券的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较，对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析，选择具有优势的品种进行投资，并通过久期控制和调整、适度分散管理来组合整体的风险。

6、资产支持证券投资策略  
资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿机制和市场流动性等因素影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

（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，以增加组合收益。  
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增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资，以此构建投资组合。

（1）定性分析  
持续成长性分析。通过对上市公司生产、技术、市场、经营状况等方面的深入研究，评估具有持续成长能力的上市公司。  
②在市场前景方面，需要考量因素包括市场的广度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用技术创新取得竞争优势、开拓市场、进而创造利润增长的能力。  
③公司治理结构的优劣对包括公司战略、创新能力、盈利能力乃至估值水平都有至关重要的影响。本基金将从上市公司的管理层评价、战略定位和管理制度体系等方面对上市公司治理结构进行评价。

（2）定量分析  
在定性分析的基础上，本基金将主要运用财务报表分析与估值分析方法进行个股的定量分析。财务分析方面，本基金采用主营业务收入增长率、主营业务利润率、净资产回报率（ROE）以及经营现金流量、净资产价值（PBV）/市价作为估值分析的主要指标考察上市公司投资价值。一般而言，（PBV）/市价越低，股价被低估的可能性越大。

（4）金融衍生品投资策略  
1、股指期货投资策略  
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据股指期货市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，以此获得股票投资组合的超额收益。本基金在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特征。  
2、权证投资策略  
权证为本基金辅助性投资工具，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。在进行权证投资时，基金管理人将通过对权证的授予条件、条款和条款的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高性价比、有限损失性、灵活性等特性，适当限制投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分关注权证的投资收益、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。

3、国债期货投资策略  
国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货债券、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

4、投资决策依据和投资程序  
（一）投资决策依据  
1、国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。  
2、宏观经济发展趋势、微观经济运行趋势和证券市场走势。  
（二）投资决策程序  
1、投资决策委员会制定整体投资策略。  
2、研究发展部根据自身或者其他研究机构的研究成果，构建股票备选库，拟对投资对象进行持续跟踪调研，并提供个别决策支持；固定收益部债券研究小组提供债券研究支持。  
3、基金经理小组根据投资决策委员会的投资策略，根据投资联席会议的决议，结合对证券市场、上市公司、投资时点的分析，拟订所辖基金的具体投资计划，包括：资产配置、行业配置、重仓个股投资方案。  
4、投资决策委员会对基金经理小组提交的投资方案进行论证讨论，并形成决策纪要。  
5、根据决策纪要，基金经理小组构造具体的投资组合及操作方案，

交由中央交易部执行。

6、中央交易部按相关交易规则执行，并将有关信息反馈基金经理小组。

第九部分 基金的业绩比较基准  
本基金业绩比较基准：30%×沪深300指数收益率+70%×中证金融债指数收益率。

采用该比较基准主要基于如下考虑：  
1、作为专业指数提供商提供的指数，中证指数公司提供的中证系列指数体系具有一定的优势和市场影响力；  
2、在中证系列指数中，沪深300指数的市场代表性比较强，适合作为本基金股票投资的比较基准；而中证金融债指数能够较好的反映债券市场变动的全景，适合作为本基金债券投资的比较基准。

如果指数编制单位停止计算编制上述指数或更改指数名称，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。  
如果今后法律法规发生变化，或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，本基金可以在与基金托管人协商一致，报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

第十部分 基金的风险收益特征  
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。

第十一部分 基金投资组合报告  
广发基金管理有限公司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，并对本报告内容的真实性、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2017年1月12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。

本投资组合报告所载数据截至2016年9月30日。

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	42,148,929.00	8.26
	其中：股票	42,148,929.00	8.26
2	固定收益投资	409,176,067.70	80.21
	其中：债券	409,176,067.70	80.21
	资产支持证券	-	