广发消费品精选混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

2017年3月31日

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:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20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2017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
基金主代码	270041
交易代码	270041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
报告期末基金份额总额	80,626,527.46份
投资目标	在深入研究的基础上,本基金精选消费品行业的优质上市公司进行投资,在严格控制风险的前提下,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例,并定期或不定期地进行调整。本基金将根据对消费品行业各细分子类行业的综合分析,确定各细分子类行业的资产配置比例。在细分子类行业配置的基础上,本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的消费品行业上市公司进行投资。
业绩比较基准	80%×申银万国消费品指数+20%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-821,019.05
2.本期利润	14,741,783.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.1922
4.期末基金资产净值	178,120,061.74
5.期末基金份额净值	2.209

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。

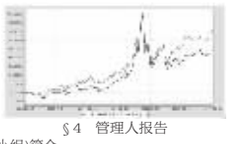
3.2 基金净值表现

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	9.52%	0.60%	1.93%	0.58%	7.59%	0.02%

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2017年3月31日)



§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		
李琛	本基金的基金经理;广发大盘成长混合基金的经理经理	2016-02-23	-	17年	女,中国籍,经济学学士,持有中国证券投资基金业从业证书,2000年7月至2002年8月任职于广发证券股份有限公司,2002年8月至2007年6月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管,2007年6月13日至2010年12月30日任广发大盘成长混合基金的基金经理,2010年12月31日至2016年3月28日任广发稳健增长混合基金的基金经理,2012年10月23日至2014年3月21日任广发聚祥保本混合基金的基金经理,2016年2月23日起任广发大盘成长混合和广发消费品精选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 管理人对投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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。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,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

2017年一季度,国内宏观经济平稳,制造业PMI继续回升,出口订单也持续回升,经济依旧处于温和复苏通道,不过PPI环比增幅趋缓,显示在价格端的上涨放缓。补库存周期进入尾声,大宗商品价格进入平台区域。不过由于过去几年产能自然出清以及去年供给侧改革的影响,整体产能过剩状况还是有很大改善,很多行业龙头企业的优势明显,盈利明显回升。整体经济也许在下半年进入PPI下滑,增速放缓阶段,但是出现经济明显下滑的概率不大。流动性中性平稳。

证券市场小幅上涨,一带一路、食品饮料、家电、电子在一季度表现良好。市场的风险偏好依旧比较低,盈利稳定、估值合理的板块得到持续的增持。本基金在一季度继续持有业绩稳定的食品饮料、家电,并增持部分环保公司。

本基金认为,未来仍要踏踏实实寻找估值合理、业绩增长稳定的板块和个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为9.52%,同期业绩比较基准收益率为1.93%。

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,经济层面本基金认为出现风险的概率小,经济继续保持比较平稳的态势。流动性方面是需要紧密关注的,一方面是美国加息进程,另一方面是国内房地产政策的收紧程度,再者就是对于债券市场去杠杆的持续,这些都在流动性层面可能产生一些负面影响,并进而影响到股票市场。本基金将继续保持稳健的投资风格,选择长期盈利稳定的板块和个股,以期获得绝对收益。

§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	132,749,303.25	73.69
	其中:股票	132,749,303.25	73.69
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	43,539,014.26	24.17
7	其他各项资产	3,848,267.15	2.14
8	合计	180,136,584.75	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	-	-
B	采矿业	6,859,516.56	3.85
C	制造业	110,869,458.25	62.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	110,561.58	0.06
F	批发和零售业	56,896.00	0.03
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	3,887,312.82	2.18
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	16,930.16	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	10,948,627.88	6.15
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	132,749,303.25	74.53

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	600703	三安光电	638,890	10,215,851.10	5.74
2	002572	索菲亚	139,003	9,577,306.70	5.38
3	000568	泸州老窖	205,260	8,659,919.40	4.86
4	600519	贵州茅台	21,800	8,422,648.00	4.73
5	000651	格力电器	263,388	8,349,399.60	4.69
6	300156	神雾环保	234,900	8,221,500.00	4.62
7	000858	五粮液	160,896	6,918,528.00	3.88
8	000333	美的集团	179,137	5,965,262.10	3.35
9	600690	青岛海尔	406,600	4,952,388.00	2.78
10	600079	人福医药	244,301	4,822,501.74	2.71

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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根据公开市场信息,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	78,740.31
2	应收证券清算款	1,056,827.69
3	应收股利	-
4	应收利息	7,022.22
5	应收申购款	2,705,676.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,848,267.15

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	74,925,562.16
本报告期基金总申购份额	20,587,936.43
减:本报告期基金总赎回份额	14,886,971.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	80,626,527.46

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,250,640.70
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,250,640.70
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	12.71

7.2 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

1.中国证监会批准广发消费品精选混合型证券投资基金募集的文件
2.《广发消费品精选混合型证券投资基金基金合同》
3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4.《广发消费品精选混合型证券投资基金托管协议》
5.法律意见书
6.基金管理人业务资格批件、营业执照
7.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
二〇一七年四月二十二日

广发新动力混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

2017年3月31日

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:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发新动力混合
基金主代码	000550
交易代码	000550
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月19日
报告期末基金份额总额	564,430,481.01份
投资目标	本基金力图把握中国经济发展和结构转型的方向和脉络,投资于新经济周期中具备高成长性的上市公司,积极把握由此带来的获利机会,力争实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式,以宏观基本面分析和策略研究为基础,结合政策面和资金面等多种因素的影响,对股票、债券等大类资产的估值水平及投资价值进行评估,以此制定本基金的大类资产配置比例,并适时进行调整。
业绩比较基准	β*沪深300指数×80%+中证全债指数×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	16,332,953.00
2.本期利润	16,069,094.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0249
4.期末基金资产净值	1,215,311,035.82
5.期末基金份额净值	2.153

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	0.84%	0.68%	3.46%	0.41%	-2.62%	0.27%

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

广发新动力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
(2014年3月19日至2017年3月31日)

§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		
刘晓龙	本基金的基金经理;广发行业领先混合基金的基金经理;广发多策略混合基金的基金经理;权益投资总监	2014-03-19	2017-03-28	10年	男,中国籍,工学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2007年2月至2010年3月在广发基金管理有限公司研究发展部任行业研究员、研究小组主管,2010年3月11日至2011年3月10日任广发聚丰混合基金的基金经理助理,2010年11月23日至2017年3月28日任广发行业领先混合基金的基金经理,2014年3月19日至2017年3月27日任广发新动力混合基金的基金经理,2015年1月14日至2016年5月29日任广发基金有限公司权益投资一部总经理,2015年12月9日至2017年3月27日任广发多策略混合基金的基金经理,2016年5月30日至2017年3月28日任广发基金有限公司权益投资总监。
马文文	本基金的基金经理	2016-11-08	-	4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,2013年7月8日至2016年11月7日先后任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究发展部总经理助理、权益投资一部研究员,2016年11月8日起任广发新动力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 管理人对投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。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

2017年1季度,A股主要指数走势延续了2016年Q4的趋势,继续保持显著分化,价值蓝筹股在2-3月出现显著上涨,主力板块为白酒、家电、建筑建材等,行情火热;创业板则持续横盘和下跌,1月和3月底均出现显著回调。另一方面,在此期间周期股先扬后抑,市场对经济强势复苏的持续性出现分歧后,周期股回落。全季,上证综指、深证成指、创业板指涨跌幅分别为3.83%、2.47%和-2.79%。

宏观经济继续企稳,1-3月PMI指数回升,主要经济指标继续改善;通胀温和,货币政策边际或结构上有所收紧,暂时不至于显著影响市场流动性。市场乐观来自于政府基建投资,不论从规模上还是确定性上都将是未来半年最大的亮点,一方面冲抵地产调控的不利影响,另一方面也将带来更多结构性投资机会。在此背景下,货币稳定偏紧、财政扩张的预期仍将持续。

本基金1季度增加了一带一路、环保、医药等价值领优个股,减少了成长股和周期股配置比例,使组合配置偏向均衡,但因仓位中成长股和周期股占比相对较多,而家电等板块配置偏低,导致基金表现一般。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为0.84%,同期业绩比较基准收益率为3.46%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济基本面总体比较平稳,不悲观也不乐观。房地产调控政策会减少地产新开工,调控影响会逐渐体现在2017年的固定资产投资上,政府将会更加依赖财政支出来刺激经济;同时,PPP、园林、一带一路等原来是主题的板块,开始逐步兑现订单和业绩,将会是未来的持续亮点。此外,供给侧改革将持续进行,很有可能从煤炭、钢铁等领域扩大,传统行业的结构性机会仍将存在,例如电解铝。

回到资本市场,方向的选择是大家共同关心的问题,市场估值结构在持续恶化,价值蓝筹股的估值不断抬升,中小创股票随着很多"故事性"逻辑被证伪,估值仍没有回到合理的水平,还在消化2013-2015年积累的估值泡沫。在当下,中小盘成长股的行情还没有到来,理由是:1)新股持续的大量的发行,市场风险偏好没有提升;2)中小创大部分企业在年报和一季报预告中并没有表现出显著的业绩增长加速趋势;3)实际利率将继续保持上升趋势。资金层面,增量资金很可能来自养老金、银行、保险等风险偏好比较低的参与者,未来的配置需求还将以价值蓝筹股为主。

基于上述情况,预计价值股或蓝筹股仍然在2017年上半年有较好的收益,中小创仍处于相对劣势,但到2017年中,预计绩优的成长股会跌到一个比较有投资吸引力的位置,届时将积极配置。本基金将以更审慎、中性的态度面对A股市场,合理控制仓位和配置方向,相对看好一带一路主题、PPP园林等有订单和业绩兑现的板块,此外环保、消费等绩优价值个股应该还有挖掘空间,成长领域重点看好新能源汽车板块。

在2017年,本基金希望能为投资者带来较好的收益。

§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	892,519,110.75	72.19
	其中:股票	892,519,110.75	72.19
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	334,424,619.42	27.05
7	其他各项资产	9,429,193.05	0.76
8	合计	1,236,372,923.22	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	569,769,296.89	46.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	151,611,702.91	12.48
F	批发和零售业	47,405,240.52	3.90
G	交通运输、仓储和邮政业	3,990.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,680,000.00	2.11
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	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	35,781,926.51	2.94
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	62,250,033.76	5.12
S	综合	-	-
	合计	892,519,110.75	73.44

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	002456	欧菲光	1,438,200	54,450,252.00	4.48
2	600068	葛洲坝	4,208,900	49,538,753.00	4.08
3	600409	三友化工	5,000,000	47,750,000.00	3.93
4	002343	慈文传媒	1,200,000	46,452,000.00	3.82
5	000636	风华高科	4,405,239	45,065,594.97	3.71
6	002384	东山精密	2,000,000	44,160,000.00	3.63
7	002680	长生生物	2,735,326	42,807,851.90	3.52
8	601186	中国铁建	3,000,059	38,970,766.41	3.21
9	603588	高能环境	1,174,333	35,781,926.51	2.94
10	002120	韵达股份	719,736	33,705,236.88	2.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	560,642.95
2	应收证券清算款	7,722,944.03
3	应收股利	-
4	应收利息	66,742.08
5	应收申购款	1,078,863.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,429,193.05

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	675,425,921.50
本报告期基金总申购份额	15,256,166.15
减:本报告期基金总赎回份额	126,251,606.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	564,430,481.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	24,710,873.15
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	24,710,873.15
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.38

7.2 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

1. 中国证监会批准广发新动力混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发新动力混合型证券投资基金基金合同》
3. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发新动力混合型证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照
7. 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
二〇一七年四月二十二日

广发小盘成长混合型证券投资基金(LOF)

【2017】第一季度报告

2017年3月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发小盘成长混合(LOF)
场内简称	广发小盘
基金主代码	162703
交易代码	162703
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年2月2日
报告期末基金份额总额	1,641,851,771.83份
投资目标	依托中国良好的宏观经济发展形势和资本市场的高速成长,通过投资于具有高成长性的小市值公司股票,以寻求资本的长期增值。
投资策略	1.资产配置区间:股票资产配置比例为60%-95%,债券资产配置比例为0-15%,现金大于等于5%。 2.决策依据:以《基金法》、基金合同、公司章程等有关法律法规为决策依据,并以维护基份额持有人利益作为最高准则。 3.股票投资管理的方法与标准:本基金在投资策略上采取小市值成长导向型,主要投资于基本面良好,具有高成长性的小市值公司股票。 4.债券投资策略:利率预测、收益率曲线模拟、资产配置和债券分析。
业绩比较基准	天相小市值指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-33,364,696.15
2.本期利润	152,422,563.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0916
4.期末基金资产净值	1,962,690,341.68
5.期末基金份额净值	1.1954

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	8.28%	0.90%	-0.01%	0.82%	8.29%	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

广发小盘成长混合型证券投资基金(LOF)
累计净值增长