国泰沪深300指数证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年12月31日
基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2018年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰沪深300指数
基金主代码	020011
交易代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月11日
报告期末基金份额总额	2,199,689,795.96份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为以完全复制为目标的指数基金,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险的证券投资基金品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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10月1日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	31,634,206.25
2.本期利润	82,881,131.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0368
4.期末基金资产净值	1,897,815,936.42
5.期末基金份额净值	0.8628

注:(1)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。

(2)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。

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	4.28%	0.76%	4.59%	0.72%	-0.31%	0.04%

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

国泰沪深300指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年11月11日至2017年12月31日)

注:本基金的合同生效日为2007年11月11日,本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
艾小军	本基金的基金经理、国泰黄金ETF、国泰上证180金融ETF、国泰上证180金融ETF联接、国泰沪深300指数分级、国泰黄金ETF联接、国泰中证500ETF、国泰中证全指证券公司ETF、国泰策略价值灵活配置混合、国泰策略收益灵活配置混合、国泰国证航天军工指数(LOF)、国泰中证申万证券行业指数(LOF)、国泰量化收益灵活配置混合、国泰宁益定期开放灵活配置混合的基金经理、投资总监(量化)、金融工程总监	2015-04-10	-	16年	硕士。2001年5月至2006年9月在华安基金管理有限公司任量化分析师;2006年9月至2007年8月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师;2007年9月至2007年10月在华安资产管理有限公司任量化分析师;2007年10月加入国泰基金管理有限公司,历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014年1月起任国泰黄金交易型开放式证券投资基金,上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2015年3月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理。2015年4月起兼任国泰策略价值灵活配置混合、国泰策略收益灵活配置混合、国泰国证航天军工指数(LOF)的基金经理。2017年3月至2017年5月兼任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起兼任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金和国泰国证航天军工指数证券投资基金(LOF)的基金经理。2017年4月起兼任国泰中证申万证券行业指数(LOF)、国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金(由国泰保本混合型证券投资基金变更而来)、国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年8月起兼任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年7月起任投资总监(量化)、金融工程总监。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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年四季度在十九大召开的背景下,A股市场呈现窄幅盘升的格局,以各行业龙头为首的白马股持续走强,其中,以上证50、中证100、中证超大等为代表的白马蓝筹指数阶段性表现突出,而以中证1000为代表的小盘股表现持续低迷,11月下旬以来,以绝对收益为目标的投资者年底兑现收益需求强烈,包括龙头白马股在内的强势股经历了一波短期的大幅调整。临近年底家电、白酒表现继续走强,市场结构分化加剧。最终四季度上证综指先扬后抑,累计下跌1.25%,中证100指数上涨8.26%,沪深300指数上涨5.07%,中证500指数下跌5.34%,中证1000指数下跌10.52%,中小板指微幅下跌0.09%,创业板指下跌6.12%。

在行业表现上,申万一级行业中表现最好的食品饮料、家电和医药生物,涨幅分别为16.9%、12%和3.6%,表现较差的为综合、计算机、军工,分别下跌了13.7%、10.6%、10.3%。

本报告期内,我们根据市场行情判断以及日常申赎情况,对股票仓位及头寸进行了合理安排。在交易策略上,我们严格按照基金合同规定全面跟踪沪深300指数,避免不必要的主动操作,减少了交易冲击成本。报告期内,本基金日均跟踪误差为0.045%,低于基金合同的日均跟踪误差不超过0.35%的规定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2017年第四季度的净值增长率为4.28%,同期业绩比较基准收益率为4.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年是政府换届年,在习近平新时代中国特色社会主义思想的指引下,中国经济将更加注重发展的质量。展望2018年全年,我们预计全年经济增速在上半年将走弱,下半年预计走平。需求端而言,预计地产销售将继续走低。地产投资随之走弱,但是考虑到地产去库存的顺利进行、长效机制下多种土地供应方式的推进,地产投资预计下行幅度有限。基建投资政策基调更加关注地方政府债务问题,预计基建增速中枢将下移。海外经济延续复苏态势,出口增速仍是需求端的支撑。企业资产负债表改善的基础下,制造业将延续复苏态势。价格方面,PPI全年中枢预计在2-4%;CPI全年中枢抬升至2%左右,走势前高后低,春节前后通胀水平较高,全年通胀风险有限。流动性方面,预计今年金融监管对利率的边际影响将减弱,流动性将出现边际改善。

我们对2018年A股市场保持谨慎乐观,结构性行情或将延续。在流动性边际改善而非放松货币的情况下,盈利增长仍是选股的关键。预计2018年大小盘盈利增速的差异将缩窄,全年市场风格预计将从2017年的两极分化转变为更加均衡。

板块配置上,我们将重视消费升级、先进制造业和金融板块。首先,扶贫工作将是未来3年的工作重点,扶贫政策和农业供给侧改革的推进下,农民收入增速将得到改善,大众消费品将持续复苏。另一方面,政策主基调从"三去"转向供给侧改革"新内容",前期"三去"政策下企业资产负债表改善明显,2018年制造业投资将继续温和复苏,先进制造业有望迎来更佳的投资机会。持续关注消费电子、5G、传媒、光伏和新能源汽车等符合政策导向和产业趋势的板块。金融板块方面,银行受益于不良下降、资产质量改善,盈利与估值处于双升通道。保险将继续受益于保费高增长、结构优化,保障型产品占比持续提升。

沪深300这一中国经济最具代表性的指数的长期增长空间不言而喻。基于长期投资、价值投资的理念,投资者可积极利用沪深300指数基金这一优良的资产配置工具,把握中国经济长期增长机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,798,609,301.03	94.60
	其中:股票	1,798,609,301.03	94.60
2	固定收益投资	1,334,600.00	0.07
	其中:债券	1,334,600.00	0.07
	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	100,499,774.43	5.29
7	其他各项资产	831,043.15	0.04
8	合计	1,901,274,718.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	14,000,872.71	0.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,792,961.50	0.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,163,038.00	0.06
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	32,323.20	0.00
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	298,680.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	18,321,961.37	0.97

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	4,057,869.18	0.21
B	采矿业	57,586,286.70	3.03
C	制造业	697,800,139.30	36.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,591,911.89	2.46
E	建筑业	69,317,383.99	3.65
F	批发和零售业	34,753,544.27	1.83
G	交通运输、仓储和邮政业	58,691,539.41	3.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	67,067,626.26	3.53
J	金融业	604,687,084.93	31.86
K	房地产业	86,243,681.14	4.54
L	租赁和商务服务业	20,946,318.53	1.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,353,457.12	0.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,421,386.96	0.23
R	文化、体育和娱乐业	15,139,582.08	0.80
S	综合	1,629,527.90	0.09
	合计	1,780,287,339.66	93.81

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股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	1,617,338	113,181,313.24	5.96
2	600519	贵州茅台	74,490	51,956,030.10	2.74
3	600036	招商银行	1,512,603	43,895,739.06	2.31
4	000333	美的集团	675,813	37,460,314.59	1.97
5	000651	格力电器	731,957	31,986,520.90	1.69
6	601166	兴业银行	1,861,897	31,633,630.03	1.67
7	600016	民生银行	3,506,674	29,420,994.86	1.55
8	600887	伊利股份	901,585	29,022,021.15	1.53
9	601328	交通银行	4,028,491	25,016,929.11	1.32
10	000858	五粮液	278,325	22,232,601.00	1.17

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300430	诚益通	237,600	4,854,168.00	0.26
2	600150	中国船舶	111,607	2,753,344.69	0.15
3	600666	奥瑞德	134,513	2,340,526.20	0.12
4	300104	乐视网	433,670	1,695,649.70	0.09
5	002152	广电运通	213,750	1,590,300.00	0.08

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)	1,334,600.00	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,334,600.00	0.07

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	128024	宁行转债	7,592	759,200.00	0.04
2	123006	东财转债	4,795	479,500.00	0.03
3	128028	赣锋转债	959	95,900.00	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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和拟益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。
本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。
本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。
法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	218,204.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,754.78
5	应收申购款	592,083.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	831,043.15

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五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	600150	中国船舶	2,753,344.69	0.15	重大事项
2	600666	奥瑞德	2,340,526.20	0.12	重大事项
3	300104	乐视网	1,695,649.70	0.09	重大事项

§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	2,338,824,863.38
报告期基金总申购份额	62,224,267.00
减:报告期基金总赎回份额	201,359,334.42
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,199,689,795.96

§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
本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

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,本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1.关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复
2.国泰沪深300指数证券投资基金基金合同
3.国泰沪深300指数证券投资基金托管协议
4.报告期内按露的各项公告
5.法律法规要求备查的其他文件

8.2 存放地点
本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3 查阅方式
可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688
客户投诉电话:(021)31089000
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一八年一月二十日

广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年12月31日
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:二〇一八年一月二十日

§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2018年1月18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10月1日起至12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	450,574,719.61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	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。
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	450,255,529.44份	319,190.17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(2017年10月1日-2017年12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	30,422,574.59	20,878.26
2.本期利润	15,694,530.50	10,665.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0349	0.0333
4.期末基金资产净值	556,612,726.90	384,967.36
5.期末基金份额净值	1.236	1.206

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	2.91%	0.17%	1.03%	0.25%	1.88%	-0.08%

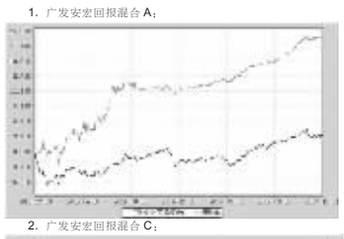
2.广发安宏回报混合C:

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	2.81%	0.16%	1.03%	0.25%	1.78%	-0.09%

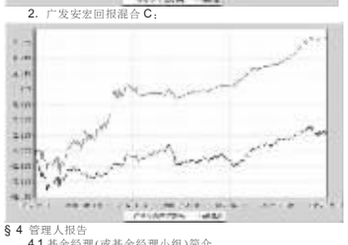
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2017年12月31日)

1.广发安宏回报混合A:



2.广发安宏回报混合C:



§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		
王予柯	本基金的基金经理;广发聚盛混合的基金经理;广发稳裕保本基金的基金经理;广发景盛纯债基金的基金经理;广发中债7-10年国开债指数基金的基金经理;广发盛隆混合基金的基金经理;广发聚丰纯债基金的基金经理;广发聚益纯债基金的基金经理;广发安享回报基金的基金经理;广发双债添利债券基金的基金经理;广发双债添利债券型证券投资基金的基金经理;广发聚惠混合基金的基金经理;广发安祥回报混合基金的基金经理;广发聚丰债券基金的基金经理;广发汇瑞一年定开债券基金的基金经理;广发汇平一年定期债券基金的基金经理;广发安泽回报混合型证券投资基金的基金经理;广发安享债券基金的基金经理;广发汇祥一年定期债券基金的基金经理;广发稳健增益基金的基金经理;债券投资部副总经理	2016-01-08	-	11年	王予柯先生,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员兼研究员、投资经理。广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自2015年5月27日至2016年6月23日)、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月22日至2018年1月5日)。现任广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年12月25日起任职)、广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年1月8日起任职)、广发稳裕保本混合型证券投资基金基金经理(自2016年6月27日起任职)、广发景盛纯债债券型证券投资基金基金经理(自2016年8月30日起任职)、广发中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金基金经理(自2016年9月26日起任职)、广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月7日起任职)、广发聚丰纯债债券型证券投资基金基金经理(自2016年11月23日起任职)、广发聚益纯债债券型证券投资基金基金经理(自2017年1月13日起任职)、广发中证10年期国开债指数证券投资基金(LOF)基金经理(自2017年11月15日起任职)、广发价值回报混合型证券投资基金(自2017年11月29日起任职)。

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。金融工程与风险管理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运作分析

四季度,资金面整体偏紧,债市收益率继续上行。本基金在债券品种上继续维持防守配置,以中短端存单品种为主,久期较短,同时抓住年末阶段性资金紧张配置存款、存单,锁定高收益资产。在股票配置上,主力持仓坚持白马蓝筹,在11月份市场震荡过程中适度降低仓位,灵活操作获取绝对收益,控制回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发安宏回报混合A类净值增长率为2.91%,广发安宏回报混合C类净值增长率为2.81%,同期业绩比较基准收益率为1.03%

§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	29,283,635.44	5.25
	其中:股票	29,283,635.44	5.25
2	固定收益投资	493,555,234.20	88.46
	其中:债券	493,555,234.20	88.46
	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	25,000,150.00	4.48
	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	1,370,299.63	0.25
7	其他各项资产	8,701,559.06	1.56
8	合计	557,910,878.33	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	29,281,458.94	5.26
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	-	-
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	2,176.50	0.00
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	29,283,635.44	5.26

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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	000333	美的集团	205,900	11,413,037.00	2.05
2	600519	贵州茅台	12,861	8,970,418.89	1.61
3	600887	伊利股份	275,112	8,855,855.28	1.59
4	603161	科华控股	1,239	20,753.25	0.00
5	600276	恒瑞医药	274	18,900.52	0.00
6	600660	福耀玻璃	86	2,494.00	0.00
7	600036	招商银行	75	2,176.50	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	21,962,600.00	5.07
	其中:政策性金融债	21,962,600.00	5.07
4	企业债券	51,066,000.00	11.79
5	企业短期融资券	29,970,000.00	6.92
6	中期票据	128,806,000.00	29.74
7	可转债(可交换债)	136,241.80	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	231,940,841.80	53.55

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	111710635	17兴业银行CD635	500,000	49,365,000.00	8.86
2	101763001	17晋煤MTN001	300,000	30,201,000.00	5.42
2	101456074	14豫高管MTN001	300,000	29,802,000.00	5.35
4	101556037	15华阳经贸MTN001	300,000	29,598,000.00	5.31
4	101659002	16张家经开MTN001	300,000	29,598,000.00	5.31
5	101652007	16华润MTN001	300,000	29,427,000.00	5.28

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