广发成长优选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:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行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	广发成长优选混合
基金主代码	000214
交易代码	000214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月11日
报告期末基金份额总额	61,176,695.80份
投资目标	在深入研究的基础上,自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司,在严格控制投资风险的前提下,力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置;对股票、债券和货币市场工具等大类资产配置比例进行动态调整,在降低市场风险的同时追求更高收益。
业绩比较基准	50%×沪深300指数+50%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,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	交通银行股份有限公司

§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	648,563.28
2.本期利润	731,619.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0118
4.期末基金资产净值	92,802,270.13
5.期末基金份额净值	1.517

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	0.86%	1.18%	2.19%	0.41%	-1.33%	0.77%

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

广发成长优选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历史走势对比图

(2013年12月11日至2017年12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		
代宇	本基金的基金经理;广发上证10周国债ETF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;广发聚惠混合基金的基金经理;广发安泰回报基金的基金经理;广发双债添利债券基金的基金经理;广发安祥回报混合基金的基金经理;广发安享回报混合基金的基金经理;广发集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;广发汇祥一年定期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;广发安诚回报纯债基金的基金经理;广发安泽回报纯债基金的基金经理;广发汇富一年定期债券基金的基金经理;广发汇富一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发汇福一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发汇盛一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发汇祥一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发量化稳健混合型证券投资基金的基金经理;债券投资部副总经理	2015-02-17	-	13年	代宇女士,金融学硕士,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研究员、投资经理,固定收益部副总经理,广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理(自2013年6月5日至2015年7月23日)、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月13日至2018年1月10日)、广发安心回报混合型证券投资基金基金经理(自2015年5月14日至2018年1月11日)。现任广发基金管理有限公司债券投资部副总经理、广发聚利债券型证券投资基金基金经理(自2011年8月5日起任职)、广发聚财信用债券型证券投资基金基金经理(自2012年3月13日起任职)、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2013年8月21日起任职)、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年2月17日起任职)、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年4月15日起任职)、广发安泰回报混合型证券投资基金(自2015年5月14日起任职)、广发双债添利债券型证券投资基金基金经理(自2015年5月27日起任职)、广发安瑞回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年7月26日起任职)、广发安祥回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年8月19日起任职)、广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自2016年11月9日起任职)、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2016年11月28日起任职)、广发汇平一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2017年1月6日起任职)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自2017年2月8日起任职)、广发汇富一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2017年2月13日起任职)、广发汇安18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2017年3月31日起任职)、广发汇祥一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2017年6月27日起任职)、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理(自2017年8月4日起任职)。
王小松	本基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发内需增长混合基金的基金经理;广发新兴产业精选混合基金的基金经理;广发改革混合基金的基金经理	2015-02-17	-	11年	王小松先生,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任联合证券有限责任公司投资银行总部投行项目经理、华泰联合证券有限责任公司研究员、国联安基金管理有限公司研究员、广发基金管理有限公司研究发展部研究员、权益投资一部研究员、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月5日至2018年1月10日)。现任广发策略优选混合型证券投资基金基金经理(自2014年12月24日起任职)、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年2月17日起任职)、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年6月13日起任职)、广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年1月29日起任职)、广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年4月21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 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《广发成长优选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,本基金运作合法合规,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

2017年第4季度,债券市场录得全年最大跌幅。季初由长端利率债带动,始于长端收益率上行,季末由短端资金面带动,始于短端收益率上行。

基本面来看,平稳回落的大趋势未变。从生产看,9月工业增加值同比6.6%,而10-11月下滑至6.1%,原因一方面与采暖季限产带来的供给冲击有关,另一方面反映外需拉动整体放缓;从国内需求来看,社零名义与实际增速9月冲高后10月回落,11月重新小幅反弹,石油制品相关消费正贡献较大,但是汽车和房地产相关消费仍较疲弱。固定资产投资方面,9月地产基建投资拉动整体反弹,而10月三大投资全线下滑,11月基建投资再度明显反弹托底。外贸方面,10月出口数据疲软,11月又超预期回升,进口一直较强,反应国内需求不弱。物价方面,CPI小幅上行,PPI表现强势。

金融数据方面,和第三季度相似,社融、信贷数据仍然旺盛,融资层面反映实体经济仍较稳定。广义货币增速M2开始出现触底回升的迹象,反映金融同业杠杆的肃清。

伴随以上基本面的变化,四季度,债市收益率整体表现为先冲高后走平的局面,这和三季度的走势非常相似。但是幅度大了很多。十月,央行对经济展望乐观,同业负债监管的传闻相对悲观,推升长久期利率突破关键点位,快速上行。十一月,资管新规征求意见稿公布,利率中枢继续走高。十二月,供需结构有所改善,虽然有些许波动,利率最终全稳回落。全季度来看收益率上行明显,期限利差先上后下,至年底收益率曲线依旧较为平坦。短端收益率受跨年资金紧张影响,全季度震荡上行;而中长端收益率具体表现为"10-11月明显上行,12月高位盘整"的盘面。较上季末,10年国债上行27bp至3.88%附近;10年国开上行64bp至4.82%附近。盘中,10年国债冲击过4%的关口,10年国开冲击过5%的关口。

可转债市场方面,股市进入调整期,尤其是白马股经过前三季度上涨,进入盘整,转债表现也有所分化。

截至12月29日,中债综合净价指数下跌1.47%。分品种看,中债国债总净价指数下跌1.16%;中证金融债净价指数下跌2.28%;中证企业债净价指数下跌1.67%。

本季度股市波动较大,我们密切关注底仓波动对净值的影响,降低并替换了部分股票仓位,同时也继续了债券仓位和久期,以保持组合净值平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发成长优选混合净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为2.19%

§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	70,363,067.04	75.14
	其中:股票	70,363,067.04	75.14
2	固定收益投资	19,984,276.60	21.34
	其中:债券	19,984,276.60	21.34
	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	2,000,000.00	2.14
	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	554,875.66	0.59
7	其他各项资产	746,180.24	0.80
8	合计	93,648,399.54	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	49,028,964.80	52.83
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	21,334,102.24	22.99
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	70,363,067.04	75.82

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	002168	深圳惠程	691,194	9,510,829.44	10.25
2	601398	工商银行	1,451,200	8,997,440.00	9.70
3	600703	三安光电	346,553	8,798,980.67	9.48
4	600519	贵州茅台	11,500	8,021,135.00	8.64
5	000651	格力电器	137,000	5,986,900.00	6.45
6	000858	五粮液	64,900	5,184,212.00	5.59
7	601318	中国平安	71,234	4,984,955.32	5.37
8	601288	农业银行	1,213,200	4,646,556.00	5.01
9	600276	恒瑞医药	63,360	4,370,572.80	4.71
10	600487	亨通光电	107,400	4,341,108.00	4.68

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	19,956,000.00	21.50
	其中:政策性金融债	19,956,000.00	21.50
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)	28,276.60	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,984,276.60	21.53

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	108601	国开1703	200,000	19,956,000.00	21.50
2	132010	17铜民EB	220	28,276.60	0.03

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	6,782.84
2	应收证券清算款	200,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	489,595.87
5	应收申购款	49,801.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	746,180.24

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	002168	深圳惠程	9,510,829.44	10.25	重大事项停牌

§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	60,217,759.47
本报告期基金总申购份额	8,581,426.19
减:本报告期基金总赎回份额	7,622,489.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	61,176,695.80

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20171001-20171231	31,155,957.73	0.00	-	31,155,957.73	50.93%
产品特有风险							
报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对,完善流动性风险管控机制,切实保护持有人利益。						

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发成长优选灵活配置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.《广发成长优选灵活配置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。

9.2 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

9.3 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

二〇一八年一月二十日

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行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	广发套利
基金主代码	000992
交易代码	000992
基金运作方式	契约型开放式,本基金以定期开放方式运作,即采取在封闭期内运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。
基金合同生效日	2015年2月6日
报告期末基金份额总额	158,354,527.96份
投资目标	本基金追求长期稳定的绝对收益。在有效控制系统性风险的基础上,通过量化模型构建市场中性投资组合,对冲市场系统风险,力争实现超越绝比较基准的绝对收益。
投资策略	本基金主要采用对冲套利的投资策略,坚持模型驱动的纪律性,运用基金管理人自主研发的量化多因素选股模型,选取具备投资价值的股票构建投资组合,并做空股指期货进行对冲操作,有效的规避市场涨跌的系统性风险,获取选股的超额收益,力争实现基金资产长期稳健的增值。
业绩比较基准	1年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金,主要采用追求绝对收益的市场中性策略,与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金,其预期风险较小。本基金买卖的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性,因此收益不一定能超越业绩比较基准。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-3,310,997.18
2.本期利润	1,823,474.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105
4.期末基金资产净值	178,946,807.18
5.期末基金份额净值	1.130

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	0.89%	0.17%	0.38%	0.00%	0.51%	0.17%

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

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

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2月6日至2017年12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		
魏军	本基金的基金经理;量化投资部副总经理	2016-05-10	-	10年	魏军先生,数量经济学博士,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数量投资部研究员、基金经理助理,现为投资部副总经理、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自2011年10月19日至2016年1月17日)、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自2011年10月19日至2016年1月17日)、广发深证100指数分级证券投资基金基金经理(自2014年4月1日至2016年1月17日)。现任广发基金管理有限公司量化投资部副总经理、广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理(自2016年5月10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 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《广发对冲套利定期开放混合型发起式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

今年四季度,股指期货贴水程度有所好转,IF偶尔呈现正基差,IH常现正基差,改进后的模型运行稳定。本报告期内,产品运作符合预期,净值稳步上升,回撤较小。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为0.89%,同期业绩比较基准收益率为0.38%。

§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	117,289,480.65	65.26
	其中:股票	117,289,480.65	65.26
2	固定收益投资	148,963.21	0.08
	其中:债券	148,963.21	0.08
	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	26,000,000.00	14.47
	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	18,693,445.91	10.40
7	其他各项资产	17,600,346.25	9.79
8	合计	179,732,236.02	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	3,978,949.00	2.22
C	制造业	26,667,104.51	14.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,202,916.20	0.67
E	建筑业	6,435,339.00	3.60
F	批发和零售业	446,416.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	2,543,800.94	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,216,511.00	1.24
J	金融业	68,644,155.00	38.36
K	房地产业	4,570,423.00	2.55
L	租赁和商务服务业	185,022.00	0.10
M	科学研究和技术服务业	55,350.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	118,011.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	149,663.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	75,820.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	117,289,480.65	65.54

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	601318	中国平安	186,100	13,023,278.00	7.28
2	600036	招商银行	317,500	9,213,850.00	5.15
3	600519	贵州茅台	11,200	7,811,888.00	4.37
4	601166	兴业银行	294,400	5,001,856.00	2.80
5	600016	民生银行	504,900	4,236,111.00	2.37
6	600887	伊利股份	130,700	4,207,233.00	2.35
7	601601	中国太保	98,700	4,088,154.00	2.28
8	601328	交通银行	579,200	3,596,832.00	2.01
9	601288	农业银行	887,000	3,397,210.00	1.90
10	600030	中信证券	168,600	3,051,660.00	1.71

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)	148,963.21	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	148,963.21	0.08

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	113013	国君转债	1,030	108,036.70	0.06
2	132012	17巨化EB	370	35,264.70	0.02
3	128021	兄弟转债	57	5,661.81	0.00

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	17,469,735.41
2	应收证券清算款	138,529.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-7,919.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,600,346.25

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	190,939,465.63
本报告期基金总申购份额	15,625.49
减:本报告期基金总赎回份额	32,600,563.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	158,354,527.96

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
本报告期买入/申购总份额	0.00
本报告期卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.32

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金