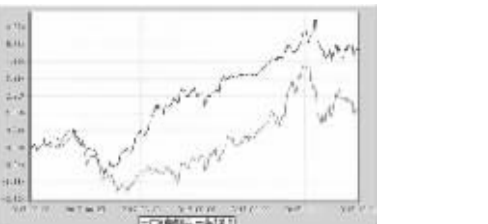


# 信息披露 Disclosure

## 广发鑫瑞混合型基金证券投资基金

### 2017年第四季度报告



注：(1)本基金合同生效日期为2017年3月3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，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

#### §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   | 任本基金基金经理期间 | 证券从业年限 | 说明   |
|-----|------|------------|--------|--|
| 王立忠 | 基金经理 | 2017-03-03 | 12年    | 王立忠先生，金融学硕士，持有中国证券投资基金业协会基金从业资格，曾任广发基金专户投资部基金经理，现任广发基金专户投资部基金经理，自2016年11月18日起担任本基金基金经理。王立忠先生于2016年12月19日起担任广发基金专户投资部基金经理，自2017年3月3日起担任本基金基金经理。 |

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 管理人对本报告期内本基金运作遵守情况的说明

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、《广发鑫瑞混合型基金证券投资基金合同》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，在严格控制风险的前提下，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，无损害基金份额持有人的行为。基金的投资管理符合有关法律法规及基金合同的约定。

##### 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和评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司制定投资组合投资股票的股票来源须来自于备选股票库，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，投资指令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督稽核，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

本公司报告期内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组合除外)同一投资品种在同一交易日内进行反向交易。如果出现异常交易等情况，本公司按照有关规定进行内部核查和报告。

本投资组合为主动管理开放式基金，本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动管理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投资组合未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

四季度国内宏观经济基本平稳，海外经济持续回暖，10-12月份中国制造业PMI分别为51.6、51.8、51.6，走势平稳，与前三季度相当；12月份美国PMI为

59.7，欧元区PMI为54.0，日本PMI为60.6，都属于年内最高或次高水平，美欧日经济持续回暖。

1-11月社消零售总额累计增速10.3%，略低于1-9月的10.4%以及去年同期的10.4%；1-11月固定资产投资增速7.2%，低于1-9月的7.5%，也低于去年同期的8.3%，其中制造业投资、基建投资和房地产投资增速均低于三季度有所下降；1-11月出口金额累计增速8.0%，高于前三季度的7.6%，显著高于去年同期的-7.9%，而前三季度国内消费基本平稳，固投增速有所下降，出口增速向上，在海外经济高景气下全球宏观经济基本平稳。

四季度沪深300指数上涨5.07%，wind全A指数跌2.14%，广发鑫瑞单位净值上涨1.18%，超过业绩基准表现(四季度上涨1.04%)。本基金在四季度主要参与了先进制造业和消费板块的行情。四季度末，股票仓位在26%左右，广发鑫瑞持仓与业绩增速在四季度表现偏弱，但公司基本没有持仓，业绩快速增长，2018年估值已经降到合理水平以下，我们对其未来表现仍有信心。

固定收益方面，由于目前期限利差仍处于历史较低水平，并且2018年金融监管主杠杆的压力依然存在，因此，本产品主要配置于短债，持有到期获取收益为主。

##### 4.5 报告期内基金的投资表现

本报告期内，本基金净值增长率为1.18%，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         | 55,605,954.68  | 25.14        |
| 2  | 其中：股票        | 55,605,954.68  | 25.14        |
| 3  | 固定收益投资       | 134,494,251.20 | 60.80        |
| 4  | 其中：债券        | 134,494,251.20 | 60.80        |
| 5  | 资产支持证券       | -              | -            |
| 6  | 金融衍生品投资      | -              | -            |
| 7  | 买入金融资产       | -              | -            |
| 8  | 其中：买入国债逆回购   | -              | -            |
| 9  | 银行存款和结算备付金合计 | 24,632,570.14  | 11.14        |
| 10 | 其他资产         | 6,460,537.06   | 2.92         |
| 11 | 合计           | 221,204,933.08 | 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

|   |                  |               |       |
|---|------------------|---------------|-------|
| A | 农、林、牧、渔业         | 17,792,852.14 | 8.37  |
| B | 采矿业              | -             | -     |
| C | 制造业              | 27,345,243.54 | 12.52 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 16,600.00     | 0.01  |
| E | 建筑业              | 5,807,225.00  | 2.69  |
| F | 批发和零售业           | 4,810,616.00  | 1.88  |
| 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              | -             | -     |
| 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 | 卫生和社公工作          | -             | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业        | -             | -     |
| S | 综合               | -             | -     |

###### 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  | 002096 | 百润股份 | 1,099,310 | 18,279,270.14 | 8.37         |
| 2  | 600703 | 三七互娱 | 247,800   | 6,291,624.00  | 2.88         |
| 3  | 000858 | 五粮液  | 73,632    | 6,041,484.16  | 2.77         |
| 4  | 000665 | 北方国际 | 322,375   | 5,967,225.00  | 2.69         |
| 5  | 000568 | 泸州老窖 | 72,600    | 4,791,000.00  | 2.19         |
| 6  | 002686 | 南方航空 | 214,400   | 4,010,000.00  | 1.88         |
| 7  | 600702 | 舍得酒业 | 65,335    | 3,045,531.10  | 1.40         |
| 8  | 601233 | 信邦医药 | 98,400    | 2,233,030.00  | 1.01         |
| 9  | 601012 | 招联金融 | 56,100    | 2,044,264.00  | 0.94         |
| 10 | 000728 | 东方金钰 | 286,900   | 1,626,411.00  | 0.74         |

##### 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  | 国债债券      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债       | -              | -            |
| 4  | 企业债       | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债(可交换债) | 1,105,210.20   | 0.53         |
| 8  | 同业存单      | 133,320,000.00 | 60.65        |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 134,494,251.20 | 62.58        |

##### 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(元)   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|-------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 11179685  | 17广发银行CD084 | 400,000 | 36,884,000.00 | 17.44        |
| 2  | 11179221  | 17广发银行CD079 | 200,000 | 19,050,000.00 | 8.72         |
| 3  | 111797714 | 17广发银行CD087 | 200,000 | 19,044,000.00 | 8.72         |
| 4  | 11179608  | 17广发银行CD084 | 100,000 | 9,531,000.00  | 4.36         |
| 5  | 11179606  | 17广发银行CD082 | 100,000 | 9,530,000.00  | 4.36         |

##### 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交易。

(2)本基金本报告期末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)本基金本报告期末未进行国债期货交易。

##### 5.11 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。

##### 5.12 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。

##### 5.13 其他各项资产构成

| 序号 | 项目      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 832,668.10   |
| 2  | 应收证券清算款 | 3,068,977.50 |
| 3  | 应收利息    | -            |
| 4  | 应收股利    | 204,716.26   |
| 5  | 其他应收款   | 1,106.23     |
| 6  | 其他资产    | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 合计      | 4,732,460.09 |

##### 5.14 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。

##### 5.15 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。

##### 5.16 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。

##### 5.17 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。

##### 5.18 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。

##### 5.19 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。

##### 5.20 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。

##### 5.21 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。

##### 5.22 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。

##### 5.23 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。

##### 5.24 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。

##### 5.25 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。

##### 5.26 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。

##### 5.27 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。

##### 5.28 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。

##### 5.29 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。

##### 5.30 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。

##### 5.31 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。

##### 5.32 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。

##### 5.33 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。

##### 5.34 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。

##### 5.35 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。

##### 5.36 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。

##### 5.37 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。

##### 5.38 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。

##### 5.39 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。

##### 5.40 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。

##### 5.41 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。

##### 5.42 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。

##### 5.43 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。

##### 5.44 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。

##### 5.45 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。

##### 5.46 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。

##### 5.47 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。

##### 5.48 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。

##### 5.49 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。

##### 5.50 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。

##### 5.51 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。

##### 5.52 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。

##### 5.53 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。

##### 5.54 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。

##### 5.55 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。

##### 5.56 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。

##### 5.57 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。

##### 5.58 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。

##### 5.59 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。

##### 5.60 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。

##### 5.61 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。

##### 5.62 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。

##### 5.63 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。

##### 5.64 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。

##### 5.65 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。

##### 5.66 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