广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年三月二十七日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	广发鑫隆混合	
基金主代码	002130	
交易代码	002130	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年 11 月 7 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	
报告期末基金份额总额	352,675,926.95 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	广发鑫隆混合 A	广发鑫隆混合 C
下属分级基金的交易代码	002130	002131
报告期末下属分级基金的份额总额	348,992,060.30 份	3,683,866.65 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持较严流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用最合适的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现及估值优、劣投资，调整和配置各类大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后收益。
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，低于股票基金，属于中高收益风险特征的基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	贺婧
	联系电话	020- 83936666	010- 66060069
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95105828, 020- 83936999	95599
传真		020- 89899158	010- 68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31- 33 楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年		2016年 11 月 7 日(基金合同生效日)至 2016年 12 月 31 日	
	广发鑫隆混合 A	广发鑫隆混合 C	广发鑫隆混合 A	广发鑫隆混合 C
本期已实现收益	58,319,313.26	186,851.55	- 1,870,008.58	- 0.26
本期利润	59,738,131.65	36,021.37	- 1,781,248.78	- 0.19
加权平均基金份额本期利润	0.0920	0.0643	- 0.0032	- 0.0027
本期加权平均净值利润率	8.88%	5.93%	- 0.32%	- 0.29%
本期基金份额净值增长率	9.01%	9.13%	- 0.10%	- 0.30%

3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末	
	广发鑫隆混合 A	广发鑫隆混合 C	广发鑫隆混合 A	广发鑫隆混合 C
期末可供分配基金份额利润	0.0893	0.0876	- 0.0022	- 0.0037
期末基金资产净值	380,145,856.02	4,006,550.00	698,251,630.60	69.81
期末基金份额净值	1.089	1.088	0.999	0.997

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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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. 广发鑫隆混合 A：

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.03%	0.18%	1.03%	0.25%	2.00%	- 0.07%
过去六个月	4.81%	0.13%	2.88%	0.21%	1.93%	- 0.08%
过去一年	9.01%	0.11%	6.30%	0.20%	2.71%	- 0.09%
自基金合同生效起至今	8.90%	0.11%	4.21%	0.22%	4.69%	- 0.11%

2. 广发鑫隆混合 C：

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.84%	0.17%	1.03%	0.25%	1.81%	- 0.08%
过去六个月	4.62%	0.13%	2.88%	0.21%	1.74%	- 0.08%
过去一年	9.13%	0.11%	6.30%	0.20%	2.83%	- 0.09%
自基金合同生效起至今	8.80%	0.11%	4.21%	0.22%	4.59%	- 0.11%

注：(1)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。

(2)业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

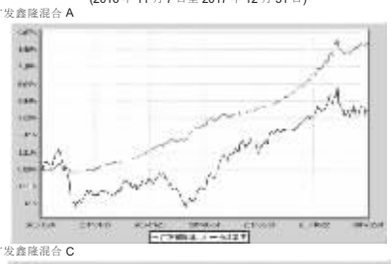
3.2.2 基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金

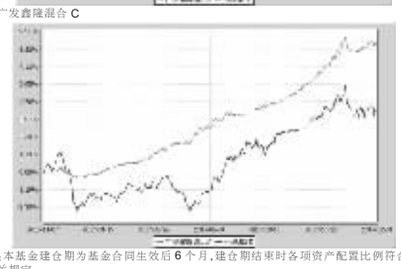
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 11 月 7 日至 2017 年 12 月 31 日)

1、广发鑫隆混合 A



2、广发鑫隆混合 C



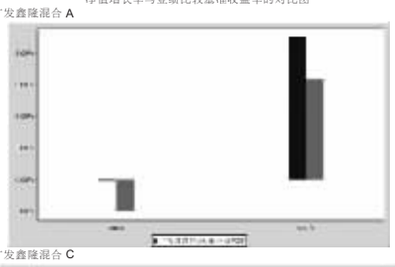
注：本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

3.2.3 基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

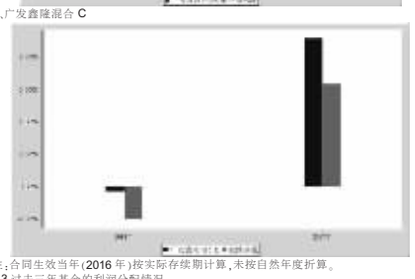
广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金

净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

1、广发鑫隆混合 A



2、广发鑫隆混合 C



注：合同生效当年(2016 年)按实际存续期计算，未按自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日(2016 年 11 月 7 日)至报告期末未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，于 2003 年 8 月 5 日成立，注册资本 1.2688 亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、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控股有限公司。公司拥有公募基金管理、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理(QDII)等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和 29 个部门：权益投资一部、权益投资二部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、数据策略投资部、国际业务部、研究发展部、产品设计部、营销管理部、机构理财部、渠道管理总部、养老金与战略业务部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、中央交易部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、合规稽核部、金融工程与风险管理部、规划发展部、人力资源部、财务部、综合管理部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司(香港子公司)，参股了证通股份有限公司。

截至 2017 年 12 月 31 日，本基金管理人管理 161 只开放式基金，管理资产规模为 2799 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资和养老基金投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王于利	本基金的基金经理;广发鑫隆混合基金的基金经理;广发安信回报混合基金的基金经理;广发稳健添益债券基金的基金经理;广发稳健增益债券基金的基金经理;广发年丰债 7- 10 年国开债指数基金的基金经理;广发年丰债券基金的基金经理;广发年丰纯债基金的基金经理;广发年丰 10 年期国开债指数基金基金的基金经理;广发价值回报混合基金的基金经理;广发北证定期开放债券基金的基金经理	2016- 11- 07	-	11年	王于利先生,经济学硕士,持有中国证券投资基金从业证书。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24日),广发鑫富证券投资基金基金经理(自2016年12月22日至2018年1月6日)。现任广发集益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),广发定证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),广发稳健债券型证券投资基金基金经理(自2016年6月27日起任职),广发稳健纯债债券型证券投资基金基金经理(自2016年9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),广发年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),广发年丰债券型证券投资基金基金经理(自2017年1月13日起任职),广发年丰10年期国开债券指数证券投资基金(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基金经理(自2017年11月29日起任职)。广发证券股份有限公司投资决策委员会委员,广发基金管理有限公司固定收益部总经理,广发证券股份有限公司证券投资部总经理,广发证券股份有限公司证券投资部总经理,广发证券股份有限公司证券投资