广发大盘成长混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

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。

基金托管人中国工商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	广发大盘成长混合	
基金主代码	270007	
交易代码	270007(前端)	27007(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年6月13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	
报告期末基金份额总额	2,383,697,751.08份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场,通过投资于成长性较好的大市值公司股票,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金通过“自下而上”为主的股票分析流程,以成长性分析为重点,对大市值公司的基本面进行科学、全面的考察,挖掘投资机会,构建股票投资组合;通过利率预测、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析进行债券投资;同时严格遵守有关权证投资的比例限制。
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*上证国债指数
风险收益特征	较高风险,较高收益

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	郭明
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-83989158	010-66105798

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	2015年
本期已实现收益	6,023,103.99	249,402,066.41	3,800,935,541.28
本期利润	356,861,323.46	66,329,193.89	2,667,224,291.88
加权平均基金份额本期利润	0.1325	0.0213	0.5379
本期基金份额净值增长率	13.17%	0.96%	31.86%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末	2016年末	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.1987	0.0592	0.0491
期末基金资产净值	2,857,257,051.69	3,033,011,406.46	3,326,096,287.15
期末基金份额净值	1.1987	1.0592	1.0491

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

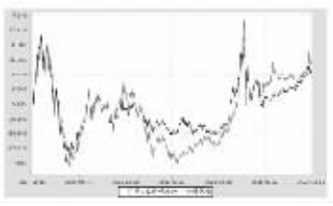
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.03%	0.92%	3.82%	0.60%	4.21%	0.32%
过去六个月	12.47%	0.73%	7.51%	0.52%	4.96%	0.21%
过去一年	13.17%	0.62%	16.50%	0.48%	-3.33%	0.14%
过去三年	50.67%	1.47%	13.15%	1.26%	37.52%	0.21%
过去五年	109.86%	1.29%	49.44%	1.16%	60.42%	0.13%
自基金合同生效起至今	19.86%	1.51%	11.36%	1.35%	8.50%	0.16%

注:(1)业绩比较基准:沪深300指数×75%+上证国债指数×25%。

(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

广发大盘成长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
(2007年6月13日至2017年12月31日)



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

广发大盘成长混合型证券投资基金
基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§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		
李探	本基金的基金经理;广发消费品精选混合基金的基金经理;广发聚丰混合基金的基金经理	2016-02-23	-	18年	李探女士,经济学学士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司交易部交易员,广发基金管理有限公司筹建人员,投资管理部中央算量主管。广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自2007年6月13日至2010年12月30日)。广发稳健增长开放式证券投资基金基金经理(自2010年12月31日至2016年3月29日)。广发聚财保本混合证券投资基金基金经理(自2012年10月23日至2014年3月20日)。现任广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自2012年10月23日至2014年2月23日起任职)。广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理(自2016年2月23日起任职)。广发聚丰混合型证券投资基金基金经理(自2018年2月2日起任职)。
程琨	本基金的基金经理;广发资源策略聚合基金的基金经理	2013-02-05	-	12年	程琨先生,金融学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任第一上海证券有限公司研究员,广发基金管理有限公司国际业务部研究员、研究发展部研究员、基金经理助理,广发消费品精选混合型证券投资基金基金经理(自2014年12月8日至2016年2月23日)。现任广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自2013年2月5日起任职)、广发资源策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2014年9月4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、《广发大盘成长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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易(指数型基金除外);对于不同投资组合间的同时同向交易,公司可以启用公平交易模块,确保交易的公平。

公司金融工程与风险管理部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则;对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息,对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释;公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3日内和5日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,发现异常情况再做进一步的调查和核实。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3日内和5日内的同向交易价差进行专项分析,未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于0的情况,表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年中国以及全球经济都走出了一条复苏的路径,欧美PMI指数持续维持在荣枯线以上,美国就业数据良好,国内房地产,资源品以及制造业都出现了不同程度的复苏。同时全球股市也出现了普涨,低利率环境加上经济数据持续好转,让全球资产配置重点都转移到权益市场上。

从国内经济基本面来看,房地产的复苏推动了经济持续超预期,伴随着房地产调控的放松,以及居民杠杆率的大幅提升,债务主体发生了转移,企业债务出现了下滑,这样导致了阶段性企业债务风险的下降。从经济属性上来看,房地产产业链属于所谓的"旧经济",参与者通过过去十几年的努力,大多创立了较宽的护城河,因此这些领域竞争格局良好,龙头企业盈利能力以及市场把控能力远超竞争对手,所以在房地产产业的复苏的背景下,龙头企业进一步表达出其竞争优势。另一方面,供给侧改革,持续的改变市场对供需结构的预期,价格的上升也修复了上游行业的资产负债表,中游行业由于资产较上游轻,因此价格上升带来的问题更多体现在当期损益上,而没有显著传导到资产负债表,在这样的情况下,银行的资产负债表也得到了部分修复,市场共识的风险也被逐步消化。但这轮循环也带来了新的问题,包括债务结构变化后,债务可观测性下降,中游的损益表恶化会逐步传导到资产负债表,以及房地产产业链条需求可能被过分高估。

而从资本市场来看,旧经济的繁荣,也持续的强化了资本市场对价值股的认可度,同时市场参与者也发现了企业的短期业绩和其竞争优势相关性大幅提升,投资的热情也越来越向价值股集中,进一步导致价值类股票的波动率远低于市场平均水平。在这样的条件下,国内资本市场出现了一波所谓的核心资产泡沫化行情。客观来看,在部分行业和个股理解上,资本市场参与者犯了一个错误,即把周期属性和竞争力属性混淆了。本质上周期属性推动了业绩的复苏,但市场参与者却给了价值股过去3年最高的估值水平,这导致去年全年估值提升成为了投资获益的主要来源。由于投资风格在去年全年被不断强化,市场的投资行为也变得越来越拥挤,这也会成为未来市场的潜在风险。

由于对经济较为谨慎,因此,去年前三季度仍然维持前年的防守策略,组合仓位较低,同时黄金类资产配置较重,这让本基金在前三季度错失了较多机会,四季度开始,本基金增加了优质企业的配置比例,在四季度获得了相对较好的收益。

4.4.2 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13.17%,同期业绩比较基准收益率为16.50%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为今年市场将不会重复去年市场出现的两个显著特征:第一,旧经济继续大超预期可能难以实现,我们认为未来地产周期会逐步减弱,地产产业链企业盈利可能会低于市场预期;第二,市场波动率可能会提升,随着资金成本的提升,以及传统价值股估值回到历史中高位水平,市场的波动率也会大幅上升,去年的低波动高收益状况将会被改变。因此,对个股的深度评估会重新成为收益的主要来源,但是由于波动率会出现显著的上升,投资者需要更好的耐心和抗波动能力。换一个角度看,随着波动率的上升,也会给投资者创造更多的机会在相对较低的价格买入优质资产。因此,本基金会继续本着价值投资的理念,对个股做更精细化的挑选,希望能为投资者创造更好的长期收益率。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会,按照相关法律法规和证监会的相关规定,负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序,并选取适当的估值方法,经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括:公司分管投研、估值的副总经理、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行,并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素,向估值委员会提出估值建议,确保估值的公允性。合规稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查,确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立,基金经理不参与估值的具体流程,但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况,可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以维护基金持有人利益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议,由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中"基金收益与分配"之"基金收益分配原则"的相关规定,本基金本报告期内未进行利润分配,符合合同规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对广发大盘成长混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,广发大盘成长混合型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发大盘成长混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,广发大盘成长混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发大盘成长混合型证券投资基金2017年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 洪锐明 江丽雅签字出具了德师报(审)字(18)第P01527号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:广发大盘成长混合型证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资产:	-	-
银行存款	249,417,096.24	1,104,230,557.30
结算备付金	2,676,737.69	6,409,193.52
存出保证金	502,665.45	482,314.90
交易性金融资产	2,610,446,188.01	1,541,989,645.78
其中:股票投资	2,609,353,633.34	1,541,989,645.78
基金投资	-	-
债券投资	1,092,554.67	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	400,400,920.60
应收证券清算款	8,266,221.13	6,674,781.35
应收利息	49,621.66	510,349.46
应收股利	-	-
应收申购款	346,508.03	469,965.07
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,871,705,038.21	3,061,167,727.98
负债和所有者权益	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
负 债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	15,920,682.07
应付赎回款	6,501,386.60	3,480,370.58
应付管理人报酬	3,593,515.43	3,996,951.35
应付托管费	598,919.23	666,158.55
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,408,605.90	2,746,955.21
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,345,559.36	1,345,203.76
负债合计	14,447,986.52	28,156,321.52
所有者权益:	-	-
实收基金	2,383,697,751.08	2,863,382,183.80
未分配利润	473,559,300.61	169,629,222.66
所有者权益合计	2,857,257,051.69	3,033,011,406.46
负债和所有者权益总计	2,871,705,038.21	3,061,167,727.98

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额净值人民币1.1987元,基金份额总额2,383,697,751.08份。

7.2 利润表

会计主体:广发大盘成长混合型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
一、收入	418,404,118.11	135,309,857.52
1.利息收入	5,500,441.68	14,910,951.28
其中:存款利息收入	4,802,252.40	13,222,371.68
债券利息收入	2,628.13	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	695,561.15	1,688,579.60
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	61,852,397.86	302,818,113.02
其中:股票投资收益	28,134,825.59	288,023,505.21
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,476,186.23	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	32,241,386.04	14,794,607.81
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	350,838,219.47	-183,072,862.52
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	213,059.10	653,655.74
减:二、费用	61,542,794.65	68,980,663.63
1. 管理人报酬	44,182,064.74	49,399,811.54
2. 托管费	7,363,677.42	8,233,301.89
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	9,584,440.27	10,936,536.29
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	412,612.22	411,013.81
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	356,861,323.46	66,329,193.89
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	356,861,323.46	66,329,193.89

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:广发大盘成长混合型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,863,382,183.80	169,629,222.66	3,033,011,406.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	356,861,323.46	356,861,323.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-479,684,432.72	-52,931,245.51	-532,615,678.23
其中:1.基金申购款	172,265,394.91	13,780,383.01	186,045,777.92
2.基金赎回款	-651,949,827.63	-66,711,628.52	-718,661,456.15
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,383,697,751.08	473,559,300.61	2,857,257,051.69
	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,170,385,263.75	155,711,023.40	3,326,096,287.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	66,329,193.89	66,329,193.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-307,003,079.95	-52,410,994.63	-359,414,074.58
其中:1.基金申购款	480,278,798.61	29,953,849.39	510,232,648.00
2.基金赎回款	-787,281,878.56	-82,364,844.02	-869,646,722.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,863,382,183.80	169,629,222.66	3,033,011,406.46

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:孙树明,主管会计工作负责人:窦刚,会计机构负责人:张晓章

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

广发大盘成长混合型证券投资基金("本基金")经中国证券监督管理委员会("中国证监会")证监基金字[2007]158号文《关于同意广发大盘成长混合型证券投资基金募集的批复》批准,由基金发起人广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发大盘成长混合型证券投资基金基金合同》("基金合同")发起,于2007年6月13日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金已向中国证监会备案,并获中国证监会基金部函[2007]153号《关于广发大盘成长混合型证券投资基金备案确认的函》确认。

本基金募集期为2007年6月11日一天,本基金为契约型开放式混合型基金,存续期限不定,首次募集资金为人民币14,851,700,203.40元,有效认购户数为608,933户。其中,认购款项在基金验资确认日前产生的利息共计人民币0元,利息结转的基金份额0份,按照基金合同的有关约定计入投资者基金账户。本基金募集资金经深圳市鹏城会计师事务所有限公司验资。基金合同于2007年6月13日生效,基金合同生效日的基金份额总额为14,851,700,203.40份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和基金合同等有关规定,本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准采用:75%×沪深300指数收益+25%×上证国债指数收益。

本基金的财务报表于2018年3月23日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则(以下简称"企业会计准则")和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

为确保证券投资基金估值的合理性和公允性,根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2017]13号)和中国证券投资基金业协会发布的《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(中基协发[2017]6号)的相关规定,本基金自2017年11月3日起,对所持有的流通受限股票的估值技术进行变更。新的估值技术为市价折扣法,考虑了估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值以及该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣的影响,其中剩余限售期对应的流动性折扣为关键输入值,流动性折扣越高,对应流通受限股票的公允价值越低。上述流通受限股票是指在发行时明确一定期限限售期的股票,包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东开发售份、通过大宗交易取得的带限售期股票等,不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]11号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1.证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税或增值税;2018年1月1日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为,以基金管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

2.对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

3.对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳,从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4.对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,暂不缴纳企业所得税。

5、对于基金从事A股买卖,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited(广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司

注:本基金本报告期不存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	368,791,109.01	5.50%	799,249,262.12	10.65%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	400,000,000.00	23.53%

7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	316,830.57	5.30%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	744,336.42	11.33%	242,387.88	8.83%

注:1、股票交易佣金的计提标准:支付佣金=股票成交金额×佣金比例-证管费-经手费-结算风险金(含债券交易);

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立;

3、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	44,182,064.74	49,399,811.54
其中:支付销售机构的客户维护费	5,353,324.32	7,271,433.16

注:本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,363,677.42	8,233,301.89

注:本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除基金管理