

**广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金**  
**2015 年年度报告**  
**2015 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：二〇一六年三月二十八日

## §1 重要提示及目录

### 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 2016 年 3 月 22 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。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	16
<b>§6 审计报告</b> .....	16
6.1 管理层对财务报表的责任.....	16
6.2 注册会计师的责任.....	16
6.3 审计意见.....	17
<b>§7 年度财务报表</b> .....	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	49
8.1 期末基金资产组合情况.....	49

8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	49
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	58
8.6 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 .....	59
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	59
8.8 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贵金属投资明细 .....	59
8.9 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 .....	59
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	59
8.12 投资组合报告附注 .....	59
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>60</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	60
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	61
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>61</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>61</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	61
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	62
11.8 其他重大事件 .....	65
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>66</b>
12.1 备查文件目录 .....	66
12.2 存放地点 .....	67
12.3 查阅方式 .....	67

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	广发聚祥灵活配置
基金主代码	000567
交易代码	000567
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 3 月 21 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	440,250,539.77 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过对权益类资产及固定收益类资产的合理配置和积极管理，谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金根据宏观及市场分析结果，并综合考虑基金投资目标、风险控制要求等因素，确定本基金各类资产的比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）新股投资策略 本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的、参与规模和退出时机，并通过深入分析新股上市公司的基本面情况，结合新股发行当时的市场环境，根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格，指导新股询价，在有效识别和防范风险的前提下，获取较高收益。</p>

	<p>(2)二级市场股票投资策略 本基金通过 GARP 投资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资，控制流动性风险和非系统性风险，追求股票投资组合的长期稳定增值。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金将采取主动投资的策略，通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较，发现价值低估的品种，把握投资机会；在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下，力争为投资者获得稳定的收益。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，本基金可以主动投资于权证，其投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于基金资产增值。</p>
业绩比较基准	55%×沪深 300 指数+45%×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市场基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。

### 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	洪渊
	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		020-89899158	010-66105798
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-56室	北京市西城区复兴门内大街55 号
办公地址		广州市海珠区琶洲大道东1号 保利国际广场南塔31-33楼	北京市西城区复兴门内大街55 号
邮政编码		510308	100140
法定代表人		王志伟	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国 上海
注册登记机构	广发基金管理有限公司	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	2015 年	2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	136,745,118.88	38,036,320.49
本期利润	196,362,114.59	45,173,112.01
加权平均基金份额本期利润	0.6632	0.0945
本期加权平均净值利润率	38.78%	9.21%
本期基金份额净值增长率	79.42%	7.54%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	286,734,784.21	24,336,575.56
期末可供分配基金份额利润	0.6513	0.0972
期末基金资产净值	848,292,136.86	268,856,512.76

期末基金份额净值	1.927	1.074
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2015 年末</b>	<b>2014 年末</b>
基金份额累计净值增长率	92.95%	7.54%

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、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、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 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	30.29%	2.18%	10.31%	0.92%	19.98%	1.26%
过去六个月	1.42%	2.90%	-6.70%	1.47%	8.12%	1.43%
过去一年	79.42%	2.81%	7.00%	1.36%	72.42%	1.45%
自基金合同生效起至今	92.95%	2.17%	51.22%	1.11%	41.73%	1.06%

注：（1）本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数 55%×沪深 300 指数+45%×中证全债指数。

（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。

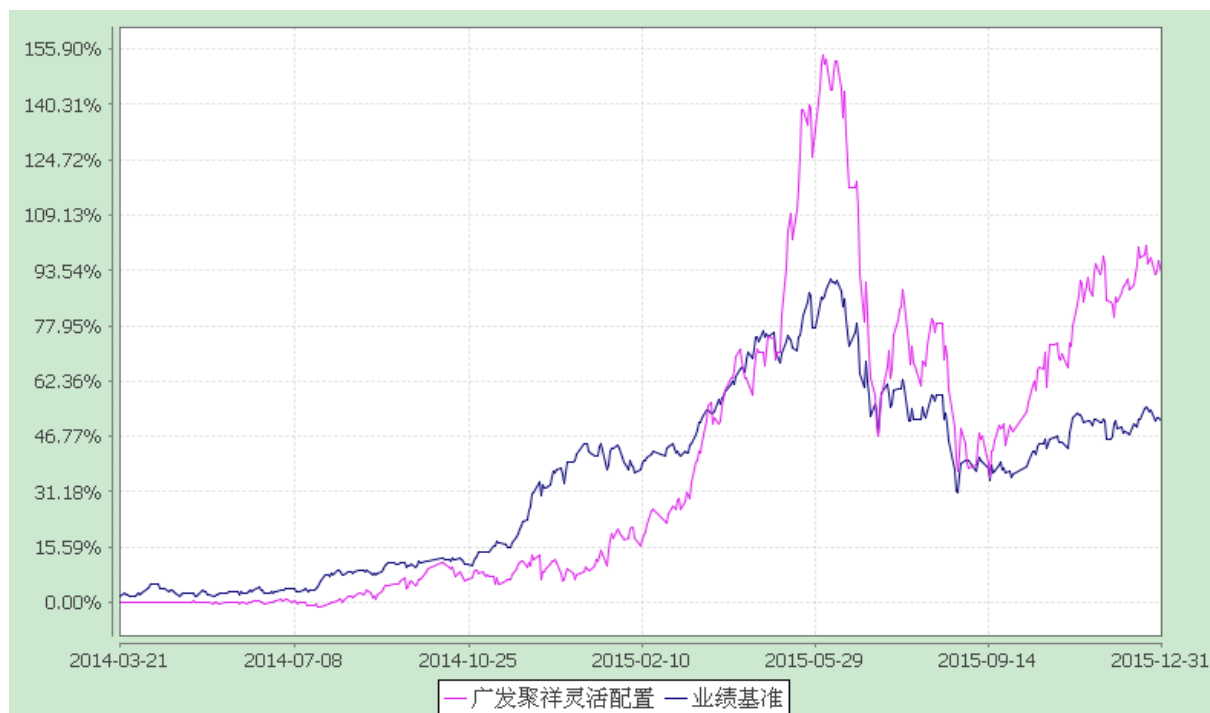
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚祥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

(2014 年 3 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日)

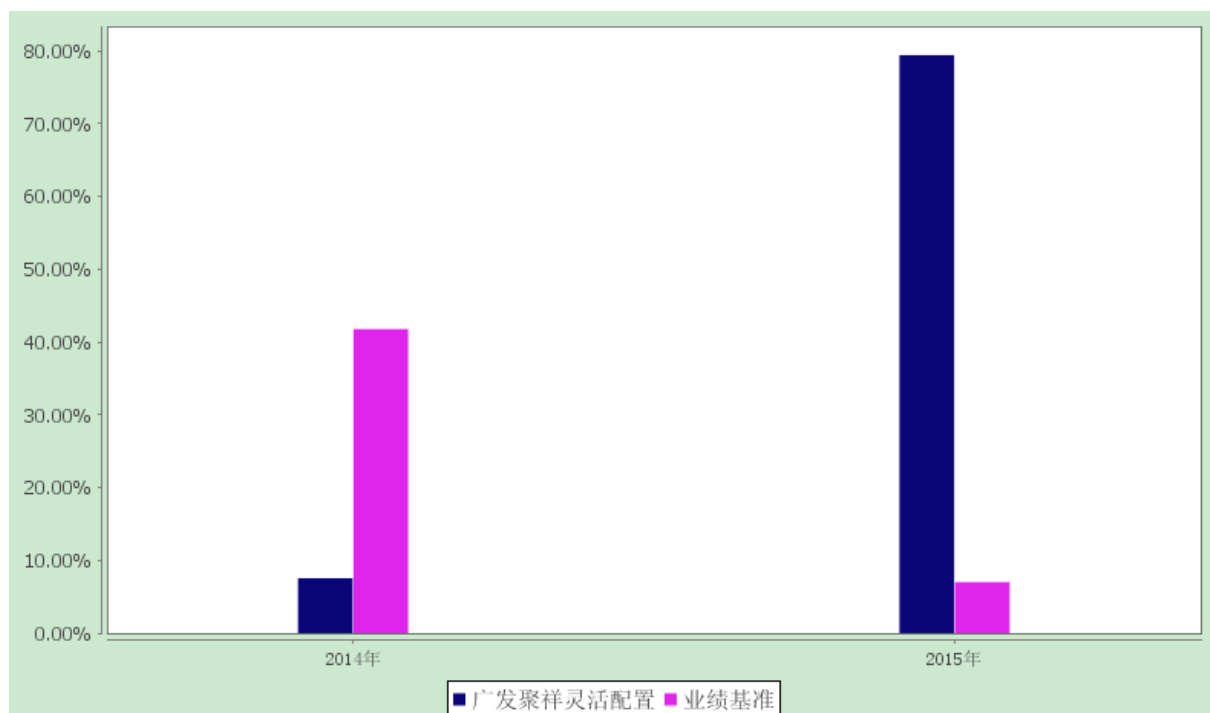




### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：转型后的基金合同生效日期为 2014 年 3 月 21 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自转型后基金合同生效日（2014 年 3 月 21 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、社保基金投资管理人、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）和特定客户资产管理等业务资格。

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 24 个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、规划发展部、研究发展部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、数量投资部、量化投资部、另类投资部、数据策略投资部、国际业务部、产品营销管理部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、北京办事处。此外，还出资设立了广发国际资产管理有限公司（香港子公司）、瑞元资本管理有限公司，参股了证通股份有限公司。

截至 2015 年 12 月 31 日，本基金管理人管理八十八只开放式基金---广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深 300 指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证 500 指数证券投资基金（LOF）、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发全球精选股票型证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚财信用债证券投资基金、广发深证 100 指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发理财年年红债券型证券投资基金、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金，广发双债添利债券型证券投资基金、广发纯债债券型证券投资基金、广发理财 30 天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起

式证券投资基金、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发轮动配置股票型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发理财 7 天债券型证券投资基金、广发美国房地产指数证券投资基金、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发现金宝场内实时申赎货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金、广发钱袋子货币市场基金、广发天天利货币市场基金、广发集鑫债券型证券投资基金、广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金、广发新动力股票型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金、广发活期宝货币基金、广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金、广发中证环保产业指数型证券投资基金、广发聚安混合型证券投资基金、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金、广发聚宝混合型证券投资基金、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发安心回报混合型证券投资基金、广发安泰回报混合型证券投资基金、广发聚康混合型证券投资基金、广发聚泰混合型证券投资基金、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证医疗指数分级证券投资基金、广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金、广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金、广发多策略灵活配置混合型证券投资基金、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金和广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金，管理资产规模为 3300.24 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

#### 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		
易阳方	本基金的基金经理；广发聚丰混合基金的基金经理；公司副总经理、投资总监	2014-03-21	-	18 年	男，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，1997 年 1 月至 2002 年 11 月任职于广发证券股份有限公司，2002 年 11 月至 2003 年 11 月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员，2003 年 12 月 3 日至 2007 年 3 月 28 日任广发聚富混合基金的基金经理，2005 年 5 月 13 日至 2011 年 1 月 5 日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理，2005 年 12 月 23 日起任广发聚丰混合基金的基金经理，2006 年 9 月 4 日至 2008 年 4 月 16 日任广发基金管理有限公司总经理助理，2008 年 4 月 17 日起任广发基金管理有限公司投资总监，2011 年 8 月 11 日起任广发基金管理有限公司副总经理，2011 年 9 月 20 日至 2013 年 2 月 4 日任广发制造业精选混合基金的基金经理，2014 年 3 月 21 日起任广发聚祥灵活混合基金的基金经理。

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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《广发聚祥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。

公司监察稽核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

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。报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

### 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

2015 年上半年，投资者对经济转型的憧憬和对改革的信心增强，加之国内市场利率下降，市场风险偏好明显上升。国内证券市场走出一波波澜壮阔的“转型牛”、“改革牛”的大行情，在全市场不断加杠杆的推动下，创业板特别是互联网金融类股票涨幅惊人，有与 2000 年美国互联网泡沫比肩之

势。6 月管理层清查杠杆，市场流动性危机爆发，股指大幅下挫。下半年，管理层实施多种救市措施应对市场危机，逐步扭转市场恐慌情绪，投资者信心逐步恢复。股指在下半年整体呈现反弹格局，部分修复 2 季度末大幅下跌的跌幅。

本基金年初顺应市场变化，重点投资在经济转型方向，特别在计算机、电子、传媒、医药、互联网板块积极配置。年中仓位大幅降低到 5 成，清仓估值高的互联网金融和互联网医疗。9 月，市场企稳，本基金仓位回升到七成多。增加一些估值合理、成长确定的计算机软件、通信、电子、医疗服务等行业配置。总体看，应对市场变化相对积极，但前瞻性仍有待加强。

#### 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 79.42%，同期业绩比较基准收益率为 7%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，全球经济依然看不到明显改善的迹象，中国经济仍处在去产能、去杠杆的过程中，GDP 增长走势预计走出一个 L 形。美国加息后，全球资金可能从新兴市场回流美国，对新兴市场带来较大冲击。证券市场方面，去年四季度市场较大级别的反弹，推高了整体估值，创业板静态估值整体又回到 100 倍。去年年底，几乎所有券商报告都预期资产荒来临，证券市场会走出慢牛行情。本基金认为资产荒并不必然推高股指。今年改革进入攻坚阶段，经济前景不容乐观。股指处于高位。预计未来一个季度，市场呈现挖坑寻底阶段，全年大概率是震荡格局。最大的机会可能是跌出来的机会。寻找板块性机会相对去年来说难度加大。今年，注册制推出和大小非减持恢复，预计今年结构和个股分化会很严重。代表经济转型发展方向的消费升级和技术创新的行业会相对表现好一些。另外，今年会有一大批境外上市的公司回归 A 股，主题方面，中小市值有借壳重组预期的公司可能得到市场的追捧。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人从保护基金份额持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，加强内部风险的控制与防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序，独立地开展监察稽核工作，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。本报告期内，基金管理人内部监察稽核通过对本基金投资和交易进行实时监控，对投资证券的研究、决策和交易，以及会计核算和相关信息披露工作进行了重点检查和合规性审核，确保了本基金运作符合持有人利益最大化原则，保障了基金运作过程中的合法合规。

#### 4.7 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、监察稽核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其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。监察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。

#### 4.8 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聚祥灵活配置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，广发聚祥灵活配置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聚祥灵活配置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，广发聚祥灵活配置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聚祥灵活配置混合型证券投资基金 2015 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

德师报(审)字(16)第 P0764 号

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“广发聚祥灵活配置混合”)的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发聚祥灵活配置混合的基金管理人广发基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



### 6.3 审计意见

我们认为，广发聚祥灵活配置混合财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了广发聚祥灵活配置混合 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国 上海

2016 年 3 月 23 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	193,240,136.63	70,936,143.39
结算备付金		5,607,559.11	1,672,099.51
存出保证金		651,748.63	418,313.00
交易性金融资产	7.4.7.2	607,899,786.91	207,742,860.20
其中：股票投资		607,841,786.91	183,427,710.20
基金投资		-	-
债券投资		58,000.00	24,315,150.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		44,555,781.67	-

应收利息	7.4.7.5	36,285.31	62,568.58
应收股利		-	-
应收申购款		4,994,171.62	105,313.27
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>856,985,469.88</b>	<b>280,937,297.95</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2014 年 12 月 31 日</b>
负 债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	8,206,583.06
应付赎回款		4,441,422.70	1,732,592.39
应付管理人报酬		1,026,374.60	366,712.98
应付托管费		171,062.42	61,118.83
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,719,479.15	1,261,337.88
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	334,994.15	452,440.05
<b>负债合计</b>		<b>8,693,333.02</b>	<b>12,080,785.19</b>
<b>所有者权益:</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	430,153,737.16	244,519,937.20
未分配利润	7.4.7.10	418,138,399.70	24,336,575.56
<b>所有者权益合计</b>		<b>848,292,136.86</b>	<b>268,856,512.76</b>

负债和所有者权益总计		<b>856,985,469.88</b>	<b>280,937,297.95</b>
------------	--	-----------------------	-----------------------

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.927 元，基金份额总额 440,250,539.77 份。

## 7.2 利润表

会计主体：广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 3 月 21 日（基 金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>214,226,543.91</b>	<b>55,829,236.50</b>
1.利息收入		921,263.80	5,861,286.11
其中：存款利息收入	7.4.7.11	833,491.48	612,851.56
债券利息收入		87,772.32	1,221,477.28
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	4,026,957.27
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		152,101,083.45	42,449,287.56
其中：股票投资收益	7.4.7.12	127,782,854.43	32,038,017.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	23,178,164.24	9,635,187.78
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,140,064.78	776,082.62
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	59,616,995.71	7,136,791.52
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,587,200.95	381,871.31
<b>减：二、费用</b>		<b>17,864,429.32</b>	<b>10,656,124.49</b>
1. 管理人报酬		7,477,387.29	5,834,884.69
2. 托管费		1,246,231.17	972,480.79
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	8,754,391.22	3,508,931.58
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	386,419.64	339,827.43
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>196,362,114.59</b>	<b>45,173,112.01</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>196,362,114.59</b>	<b>45,173,112.01</b>

注：本基金合同生效日为 2014 年 3 月 21 日，上年度可比期间不完整。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	244,519,937.20	24,336,575.56	268,856,512.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	196,362,114.59	196,362,114.59
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	185,633,799.96	197,439,709.55	383,073,509.51

列)			
其中：1.基金申购款	746,082,748.69	690,688,019.37	1,436,770,768.06
2.基金赎回款	-560,448,948.73	-493,248,309.82	-1,053,697,258.55
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）	430,153,737.16	418,138,399.70	848,292,136.86
项目	上年度可比期间		
	2014 年 3 月 21 日（基金合同生效日）至 2014 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）	502,676,901.92	10,980,809.40	513,657,711.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	45,173,112.01	45,173,112.01
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）	-258,156,964.72	-31,817,345.85	-289,974,310.57
其中：1.基金申购款	321,661,663.31	8,292,995.18	329,954,658.49
2.基金赎回款	-579,818,628.03	-40,110,341.03	-619,928,969.06
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）	244,519,937.20	24,336,575.56	268,856,512.76

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：王志伟，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

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金(“本基金”)由广发聚祥保本混合型证券投资基金(以下简称“广发聚祥保本基金”)转型而成。广发聚祥保本基金经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)证监许可[2011]131 号《关于核准广发聚祥保本混合型证券投资基金募集的批复》核准，由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》、《证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发聚祥保本混合型证券投资基金基金合同》(“基金合同”)发起，于 2011 年 3 月 15 日募集成立。广发聚祥保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。

广发聚祥保本基金募集期间为 2011 年 2 月 17 日至 2011 年 3 月 11 日，为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币 4,109,470,206.45 元，有效认购户数为 55,772 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 532,352.85 元，折合基金份额 532,352.85 份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。广发聚祥保本基金募集资金经德勤华永会计师事务所有限公司验资。

广发聚祥保本基金的保本周期为三年，即自基金合同生效日起至三个公历年后对应日止。由于保本周期到期，广发聚祥保本基金未能符合保本基金存续条件，按照《广发聚祥保本混合型证券投资基金基金合同》的规定，经基金管理人和基金托管人同意，并报中国证监会备案，本基金管理人对《广发聚祥保本混合型证券投资基金基金合同》进行了修改，广发聚祥保本基金在保本期满后转型为非保本的混合型证券投资基金，基金名称相应变更为“广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金”。本基金的基金管理人和基金托管人保持不变。

由于保本周期于 2014 年 3 月 17 日到期，本基金未能符合保本基金存续条件，按照基金合同的规定，本基金转型为非保本的混合型证券投资基金，基金名称相应变更为“广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金”。2014 年 3 月 18 日至 2014 年 3 月 20 日(转型期结束日)止为本基金投资转型期，自 2014 年 3 月 21 日起，按《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》运作。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《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，包括国内依法发行交易的 A 股股票(包括中小

板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、可转换债券、资产支持证券等)、权证、货币市场工具及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。若法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。本基金为混合型基金,基金的资产配置比例范围为:股票、权证等权益类资产占基金资产的 30%-80%;债券、货币市场工具等固定收益类资产占基金资产的 20%-70%,其中,现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准为:55%×沪深 300 指数+45%×中证全债指数。

本基金的财务报表于 2016 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及相关规定(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业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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。可比期间的会计年度为 2014 年 3 月 21 日(基金合同生效日)起至 2014 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 1. 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产包括股票投资、债券投资和衍生工具投资(主要为权证投资)等,其中股票投资和债券投资在资产负债表中作为交易性金融资产列报,衍生工具投资在资产负债表中作为衍生金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

## 2. 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将持有的金融负债在初始确认时全部划分为其他金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益;应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。

#### 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

##### (1) 股票投资

买入股票于交易日按股票的公允价值入账,相关交易费用直接计入当期损益。因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价,于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本;股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票,于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例,计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。



## (2) 债券投资

买入债券于交易日按债券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

## (3) 权证投资

买入权证于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证)，在除权日按照持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券而取得的权证，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

## 2. 贷款及应收款项

### 买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始确认金额。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

## 3. 其他金融负债

### 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始确认金额。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

1. 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，

且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

2. 对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

3. 当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

4. 对于交易所市场和银行间市场交易的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，采用第三方估值机构所提供的估值确定公允价值，另有规定的除外。

具体投资品种的估值方法如下：

#### (1) 股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

本基金对于长期停牌股票的期末估值参照中国证监会 2008 年 9 月 12 日发布的证监会公告 [2008]38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》规定，若长期停牌股票的潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，经基金管理人估值委员会同意，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素(如指数收益法)，调整最近交易市价，确定公允价值。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资，按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

首次公开发行但未上市股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，以估值日证券交易所上市同一股票的市场交易收盘价为公允价值；若在证券交易所上市同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按中国证监会相关规定处理。

#### (2) 债券投资

银行间和交易所市场上市交易的债券(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，采用第三方

估值机构(中央国债登记结算公司或中证指数有限公司)提供的估值净价确定公允价值。

交易所市场上市交易的可转换债券按估值日收盘价减去收盘价中所含债券应收利息后的净价作为公允价值。

未上市或未挂牌转让的债券、以及在交易所市场挂牌转让的资产支持证券和私募债券按成本估值。

### (3) 权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价为公允价值。

首次公开发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

配售及认购分离交易可转换债券所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

因持有股票而享有的配股权，以及停止交易但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产和金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。公允价值计量层次可分为：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 1. 利息收入

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

(2) 除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

(3) 买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

##### 2. 投资收益

(1) 股票投资收益于交易日按卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

(2) 债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

(3) 衍生工具投资收益于交易日按交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

(4) 股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

##### 3. 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

1. 本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.5%的年费率逐日计提。

2. 本基金的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率逐日计提。

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交

易费用。

4. 卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息支出。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1. 本基金的每一基金份额享有同等收益分配权；

2. 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

3. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 6 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配收益的 10%；

4. 基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

5. 基金份额持有人可以选择取得现金或将所获红利再投资于本基金，如果基金份额持有人未选择收益分配方式，则默认为现金方式；

6. 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利自动转为基金份额。

法律、法规或监管机构另有规定的，基金管理人在履行适当程序后，将对上述基金收益分配政策进行调整。

#### 7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

### 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《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），本基金自 2015 年 3 月 17 日起，对所持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品

种的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值，估值处理标准另有规定的除外。于 2015 年 3 月 17 日，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过 0.50%。

### 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[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号文《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 号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- 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，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税，个人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，其中股权登记日在 2015 年 9 月 8 日之前的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日之后的，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，受让方不再缴纳印花税。
- 6、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免于缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期存款	193,240,136.63	70,936,143.39
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	193,240,136.63	70,936,143.39

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	540,913,737.58	607,841,786.91	66,928,049.33
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	58,000.00	58,000.00
	银行间市场	-	-
	合计	58,000.00	58,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	540,971,737.58	607,899,786.91	66,928,049.33
项目	上年度末		
	2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	178,651,390.61	183,427,710.20	4,776,319.59
贵金属投资-金交所黄	-	-	-

金合约				
债券	交易所市场	21,780,415.97	24,315,150.00	2,534,734.03
	银行间市场	-	-	-
	合计	21,780,415.97	24,315,150.00	2,534,734.03
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		200,431,806.58	207,742,860.20	7,311,053.62

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	33,459.71	9,948.83
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	293.30	188.30
应收结算备付金利息	2,523.40	752.40
应收债券利息	8.90	51,679.05
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	36,285.31	62,568.58

#### 7.4.7.6 其他资产



本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,719,479.15	1,261,337.88
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	2,719,479.15	1,261,337.88

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	5,994.15	3,440.05
预提费用	329,000.00	449,000.00
合计	334,994.15	452,440.05

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	250,255,212.76	244,519,937.20
本期申购	763,573,123.09	746,082,748.69
本期赎回（以“-”号填列）	-573,577,796.08	-560,448,948.73
本期末	440,250,539.77	430,153,737.16

注：本期申购含转换转入份(金)额，本期赎回含转换转出份(金)额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	34,253,964.39	-9,917,388.83	24,336,575.56
本期利润	136,745,118.88	59,616,995.71	196,362,114.59
本期基金份额交易产生的变动数	115,735,700.94	81,704,008.61	197,439,709.55
其中：基金申购款	510,491,701.74	180,196,317.63	690,688,019.37
基金赎回款	-394,756,000.80	-98,492,309.02	-493,248,309.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	286,734,784.21	131,403,615.49	418,138,399.70

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 3 月 21 日（基金合同 生效日）至 2014 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	780,953.44	469,588.67
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	7,526.36	2,474.51
结算备付金利息收入	44,745.36	138,360.57
其他	266.32	2,427.81
合计	833,491.48	612,851.56

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 3 月 21 日（基金合同 生效日）至 2014 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	2,996,019,704.73	1,153,333,000.61
减：卖出股票成本总额	2,868,236,850.30	1,121,294,983.45
买卖股票差价收入	127,782,854.43	32,038,017.16

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年3月21日(基金合同生效日)至2014年12月31日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交总额	270,079,924.40	415,311,697.26
减：卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	246,395,406.52	398,385,557.73
减：应收利息总额	506,353.64	7,290,951.75
买卖债券差价收入	23,178,164.24	9,635,187.78

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年3月21日(基金合同生效日)至2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,140,064.78	776,082.62
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,140,064.78	776,082.62

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年3月21日(基金合同生效日)至2014年12月31日
1.交易性金融资产	59,616,995.71	7,136,791.52
——股票投资	62,151,729.74	4,776,319.59
——债券投资	-2,534,734.03	2,360,471.93
——资产支持证券投资	-	-

——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	59,616,995.71	7,136,791.52

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日）至 2014年12月31日
基金赎回费收入	587,794.32	374,142.85
手续费返还	-	-
基金转换费收入	999,406.63	7,728.46
其他	-	-
合计	1,587,200.95	381,871.31

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日）至 2014年12月31日
交易所市场交易费用	8,754,391.22	3,508,156.58
银行间市场交易费用	-	775.00
合计	8,754,391.22	3,508,931.58

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间

	2015年1月1日至2015年12月 31日	2014年3月21日（基金合同生效日） 至2014年12月31日
审计费用	40,000.00	62,684.78
信息披露费	300,000.00	235,068.32
银行汇划费	9,769.64	13,574.33
账户维护费	36,000.00	28,100.00
其他	650.00	400.00
合计	386,419.64	339,827.43

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 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	基金管理人股东、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：本报告期内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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日） 至2014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	109,012,191.32	1.75%	29,265,503.38	1.22%

#### 7.4.10.1.2 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。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日） 至2014年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券股份有限公司	54,649,281.38	11.35%	-	-

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日） 至2014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	-	-	4,619,800,000.00	37.77%
------------	---	---	------------------	--------

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015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	99,244.33	1.94%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日）至2014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	26,642.95	1.31%	-	-

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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12 月31日	上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同 生效日）至2014年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	7,477,387.29	5,834,884.69
其中：支付销售机构的客户维护费	1,955,939.71	2,169,433.63

注：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：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年3月21日（基金合同生效日）至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,246,231.17	972,480.79

注：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：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2015年1月1日至2015年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银	-	-	-	-	-	-



行股份有限 公司						
上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日）至2014年12月31日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银 行股份有限 公司	-	80,502,850. 28	-	-	-	-

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31 日	上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效 日）至2014年12月31日
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	16,267,568.66	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	16,267,568.66	-
报告期末持有的基金份额占基 金总份额比例	3.70%	-

注：基金管理人本报告期内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

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。

##### 7.4.10.4.2 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人之外的其他关联方投资本基金的情况。

##### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年3月21日（基金合同生效日） 至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	193,240,136.63	780,953.44	70,936,143.39	469,588.67

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123001	蓝标转债	2015-12-23	2016-01-08	新债流通受限	100.00	100.00	580.00	58,000.00	58,000.00	-

注：截至本报告期末 2015 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限股票和权证。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票	股票	停牌	停牌	期末估	复牌	复牌	数量	期末	期末	备注
----	----	----	----	-----	----	----	----	----	----	----

代码	名称	日期	原因	值单价	日期	开 盘 单 价	(单位：股)	成本总额	估值总额	
000034	深信泰丰	2015-12-24	重大事项	27.95	-	-	147,263.00	3,269,550.29	4,116,000.85	-
002544	杰赛科技	2015-08-31	重大事项	41.36	-	-	200,000.00	5,761,545.00	8,272,000.00	-
300238	冠昊生物	2015-11-12	重大事项	55.14	-	-	600,000.00	23,657,971.30	33,084,000.00	-
300336	新文化	2015-12-24	重大事项	42.00	-	-	900,000.00	26,609,304.69	37,800,000.00	-
600271	航天信息	2015-10-12	重大事项	71.46	-	-	400,000.00	23,071,778.40	28,584,000.00	-
600990	四创电子	2015-09-01	重大事项	62.75	-	-	57,319.00	3,455,426.21	3,596,767.25	-

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 12 月 31 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，在董事会下设立合规及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司

总裁负责。

本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总裁和风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险，本基金主要投资于信用等级较高的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。但是，随着短期资金市场的发展，本基金的投资范围扩大以后，可能会在一定程度上增加信用风险。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金管理人认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2015年12月31日	上年末 2014年12月31日
AAA	-	19,454,840.00
AAA 以下	58,000.00	4,860,310.00
未评级	-	-
合计	58,000.00	24,315,150.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为剩余期限在一年以上的国债、政策性金融债和央行票据。

#### 7.4.13.3 流动性风险

开放式基金的流动性是指基金管理人为满足投资者赎回要求，在一定时间内将一定数量的基金资产按正常市场价格变现的能力。流动性风险指因市场交易量不足，导致不能以适当价格及时进行证券交易的风险，或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的违约风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，在一定程度上减轻了投资变现压力。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交

易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,除 7.4.12 披露的流通受限不能自由转让的基金资产外,本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。本基金所持有的其他金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合同约定到期日均为无固定期限且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人在对市场特征和发展形势等方面进行分析和判断的基础上,由投资决策委员会根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法,由基金绩效评估与风险管理组具体计算与监控各类风险控制指标,从而对流动性风险进行监控。

#### 7.4.13.4 市场风险

本基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响,导致基金收益水平变化而产生的风险,反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲,市场风险是开放式基金面临的重大风险,也往往是众多风险中最基本和最常见的,也是最难防范的风险,其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是债券投资。本基金管理人通过久期、凸性、风险价值模型(VAR)等方法来评估投资组合中债券的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	193,240,136.63	-	-	-	193,240,136.63
结算备付金	5,607,559.11	-	-	-	5,607,559.11
存出保证金	651,748.63	-	-	-	651,748.63
交易性金融资产	58,000.00	-	-	607,841,786.91	607,899,786.91
应收证券清算款	-	-	-	44,555,781.67	44,555,781.67

应收利息	-	-	-	36,285.31	36,285.31
应收申购款	-	-	-	4,994,171.62	4,994,171.62
资产总计	199,557,444.37	-	-	657,428,025.51	856,985,469.88
负债					
应付赎回款	-	-	-	4,441,422.70	4,441,422.70
应付管理人报酬	-	-	-	1,026,374.60	1,026,374.60
应付托管费	-	-	-	171,062.42	171,062.42
应付交易费用	-	-	-	2,719,479.15	2,719,479.15
其他负债	-	-	-	334,994.15	334,994.15
负债总计	-	-	-	8,693,333.02	8,693,333.02
利率敏感度缺口	199,557,444.37	-	-	648,734,692.49	848,292,136.86
<b>上年度末</b>					
<b>2014 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	70,936,143.39	-	-	-	70,936,143.39
结算备付金	1,672,099.51	-	-	-	1,672,099.51
存出保证金	418,313.00	-	-	-	418,313.00
交易性金融资产	24,315,150.00	-	-	183,427,710.20	207,742,860.20
应收利息	-	-	-	62,568.58	62,568.58
应收申购款	-	-	-	105,313.27	105,313.27
资产总计	97,341,705.90	-	-	183,595,592.05	280,937,297.95
负债					
应付证券清算款	-	-	-	8,206,583.06	8,206,583.06
应付赎回款	-	-	-	1,732,592.39	1,732,592.39
应付管理人报酬	-	-	-	366,712.98	366,712.98
应付托管费	-	-	-	61,118.83	61,118.83
应付交易费用	-	-	-	1,261,337.88	1,261,337.88
其他负债	-	-	-	452,440.05	452,440.05
负债总计	-	-	-	12,080,785.19	12,080,785.19
利率敏感度缺口	97,341,705.90	-	-	171,514,806.86	268,856,512.76

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末持有的交易性债券投资占基金资产净值的比例较小，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、风险价值模型(VAR)等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	607,841,786.91	71.65	183,427,710.20	68.23
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	58,000.00	0.01	24,315,150.00	9.04
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	607,899,786.91	71.66	207,742,860.20	77.27

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	32,039,340.59	9,150,740.54
	业绩比较基准下降 5%	-32,039,340.59	-9,150,740.54

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 1. 公允价值

##### (1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

##### (2) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级参见附注 7.4.4.5。

##### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 492,389,018.81 元，属于第二层级的余额为 115,452,768.10 元，属于第三层级的余额为 58,000.00 元，其中列入属于第三层级的金融工具为未上市交易的债券(2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 173,197,317.80 元，属于第二层级的余额为 34,460,542.40 元，属于第三层级的余额为 85,000.00 元，其中列入属于第三层级的金融工具为未上市交易的债券)。

##### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。如附注 7.4.5.2 所述，本基金自 2015 年 3 月 17 日起，对所持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值，相关固定收益品种的公允价值层次归入第二层级。

##### 2. 除公允价值估值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。



## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	607,841,786.91	70.93
	其中：股票	607,841,786.91	70.93
2	固定收益投资	58,000.00	0.01
	其中：债券	58,000.00	0.01
	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	198,847,695.74	23.20
7	其他各项资产	50,237,987.23	5.86
8	合计	856,985,469.88	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	246,446,388.66	29.05

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	59,930,838.00	7.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	252,237,959.40	29.73
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,917,600.00	0.58
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	37,800,000.00	4.46
S	综合	6,509,000.85	0.77
	合计	607,841,786.91	71.65

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300130	新国都	1,099,882	40,992,602.14	4.83
2	300336	新文化	900,000	37,800,000.00	4.46
3	300339	润和软件	750,000	36,015,000.00	4.25
4	002492	恒基达鑫	2,214,990	35,882,838.00	4.23
5	300271	华宇软件	749,980	35,609,050.40	4.20
6	300018	中元华电	1,000,000	35,370,000.00	4.17
7	300183	东软载波	1,290,280	34,798,851.60	4.10

8	300297	蓝盾股份	1,650,000	34,336,500.00	4.05
9	300238	冠昊生物	600,000	33,084,000.00	3.90
10	002405	四维图新	850,000	32,980,000.00	3.89
11	600573	惠泉啤酒	1,751,900	31,972,175.00	3.77
12	600271	航天信息	400,000	28,584,000.00	3.37
13	300075	数字政通	800,000	25,080,000.00	2.96
14	002245	澳洋顺昌	2,400,000	24,048,000.00	2.83
15	002003	伟星股份	902,357	15,989,766.04	1.88
16	002588	史丹利	469,941	15,287,180.73	1.80
17	002519	银河电子	599,920	14,248,100.00	1.68
18	300207	欣旺达	499,975	14,049,297.50	1.66
19	002279	久其软件	200,000	13,540,000.00	1.60
20	300017	网宿科技	200,000	11,998,000.00	1.41
21	300383	光环新网	200,000	11,142,000.00	1.31
22	002550	千红制药	500,000	11,050,000.00	1.30
23	300182	捷成股份	350,000	8,400,000.00	0.99
24	002544	杰赛科技	200,000	8,272,000.00	0.98
25	600745	中茵股份	120,000	4,917,600.00	0.58
26	000034	深信泰丰	147,263	4,116,000.85	0.49
27	600990	四创电子	57,319	3,596,767.25	0.42
28	600701	工大高新	100,000	2,393,000.00	0.28
29	002188	新嘉联	50,000	2,222,500.00	0.26
30	300493	润欣科技	1,610	66,557.40	0.01

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300271	华宇软件	99,041,546.82	36.84
2	300075	数字政通	96,006,414.16	35.71
3	300253	卫宁健康	90,013,632.63	33.48
4	300183	东软载波	85,530,536.56	31.81
5	300297	蓝盾股份	72,350,514.42	26.91
6	300130	新国都	70,828,299.82	26.34
7	002489	浙江永强	67,840,287.29	25.23
8	300043	互动娱乐	62,364,434.74	23.20
9	002550	千红制药	60,384,918.24	22.46
10	300238	冠昊生物	56,516,902.98	21.02
11	300146	汤臣倍健	54,295,906.49	20.20

12	002325	洪涛股份	51,585,679.22	19.19
13	000902	新洋丰	49,144,183.75	18.28
14	300418	昆仑万维	45,448,024.71	16.90
15	300081	恒信移动	42,011,715.15	15.63
16	300339	润和软件	41,547,045.89	15.45
17	002096	南岭民爆	39,803,774.81	14.80
18	002520	日发精机	38,677,697.02	14.39
19	300182	捷成股份	37,508,782.46	13.95
20	300017	网宿科技	36,862,637.40	13.71
21	300166	东方国信	36,432,948.85	13.55
22	601233	桐昆股份	36,347,540.98	13.52
23	300336	新文化	36,341,014.54	13.52
24	002280	联络互动	36,265,186.85	13.49
25	300195	长荣股份	36,081,820.95	13.42
26	002405	四维图新	35,875,722.90	13.34
27	300018	中元华电	34,877,328.40	12.97
28	002519	银河电子	34,215,492.12	12.73
29	300303	聚飞光电	33,781,180.66	12.56
30	002466	天齐锂业	32,876,350.76	12.23
31	002492	恒基达鑫	32,708,785.30	12.17
32	000828	东莞控股	30,368,670.21	11.30
33	002086	东方海洋	30,029,097.65	11.17
34	300033	同花顺	29,394,650.16	10.93
35	300059	东方财富	28,742,727.10	10.69
36	002063	远光软件	28,664,003.46	10.66
37	000687	华讯方舟	28,600,170.00	10.64
38	002245	澳洋顺昌	27,919,440.51	10.38
39	002649	博彦科技	27,218,936.90	10.12
40	002279	久其软件	25,634,211.11	9.53
41	300347	泰格医药	25,086,417.95	9.33
42	002354	天神娱乐	24,976,000.90	9.29
43	600271	航天信息	24,969,822.25	9.29
44	600573	惠泉啤酒	24,195,135.92	9.00
45	300113	顺网科技	24,033,446.30	8.94
46	600654	中安消	23,373,621.48	8.69
47	600804	鹏博士	23,242,469.05	8.64
48	601555	东吴证券	21,849,254.30	8.13
49	002657	中科金财	21,778,389.00	8.10
50	002152	广电运通	21,665,003.31	8.06
51	600248	延长化建	21,261,280.87	7.91
52	002291	星期六	20,752,052.69	7.72
53	002065	东华软件	20,489,794.80	7.62
54	002188	新嘉联	20,462,755.90	7.61
55	002626	金达威	20,437,274.94	7.60

56	002084	海鸥卫浴	20,199,727.85	7.51
57	600958	东方证券	20,032,431.00	7.45
58	601886	江河创建	19,489,841.00	7.25
59	000090	天健集团	18,246,112.34	6.79
60	300014	亿纬锂能	18,043,322.17	6.71
61	002003	伟星股份	17,046,473.53	6.34
62	300072	三聚环保	16,865,588.32	6.27
63	000503	海虹控股	16,649,948.12	6.19
64	300359	全通教育	16,461,118.41	6.12
65	300100	双林股份	16,201,508.79	6.03
66	002019	亿帆鑫富	16,136,253.36	6.00
67	002024	苏宁云商	15,400,000.00	5.73
68	002588	史丹利	15,331,620.90	5.70
69	002477	雏鹰农牧	15,256,728.98	5.67
70	600536	中国软件	15,143,170.90	5.63
71	002551	尚荣医疗	14,415,446.71	5.36
72	000620	新华联	14,325,246.22	5.33
73	300207	欣旺达	14,273,558.90	5.31
74	000732	泰禾集团	14,011,948.20	5.21
75	002655	共达电声	13,794,301.96	5.13
76	300383	光环新网	13,663,859.72	5.08
77	002596	海南瑞泽	13,645,568.60	5.08
78	000043	中航地产	13,635,457.85	5.07
79	300063	天龙集团	13,026,198.10	4.85
80	000430	张家界	12,775,484.41	4.75
81	000958	东方能源	12,680,533.48	4.72
82	002402	和而泰	11,598,556.00	4.31
83	300170	汉得信息	11,562,504.00	4.30
84	601318	中国平安	11,550,304.55	4.30
85	000793	华闻传媒	11,444,742.94	4.26
86	300028	金亚科技	11,336,009.44	4.22
87	300026	红日药业	11,296,241.92	4.20
88	300221	银禧科技	11,135,466.84	4.14
89	600487	亨通光电	11,023,091.00	4.10
90	600409	三友化工	10,854,484.98	4.04
91	600711	盛屯矿业	10,644,399.78	3.96
92	002183	怡亚通	9,940,607.00	3.70
93	000665	湖北广电	9,913,989.00	3.69
94	002236	大华股份	9,449,452.58	3.51
95	000876	新希望	9,181,596.00	3.42
96	002126	银轮股份	9,043,060.76	3.36
97	002517	泰亚股份	8,887,675.00	3.31
98	002632	道明光学	8,564,282.40	3.19
99	002276	万马股份	8,560,654.78	3.18

100	002422	科伦药业	8,493,293.60	3.16
101	600480	凌云股份	8,242,524.08	3.07
102	000540	中天城投	8,021,827.80	2.98
103	000712	锦龙股份	7,966,429.00	2.96
104	600873	梅花生物	7,966,118.00	2.96
105	000056	皇庭国际	7,962,491.00	2.96
106	600831	广电网络	7,615,620.90	2.83
107	002400	省广股份	7,588,069.96	2.82
108	002426	胜利精密	7,554,789.40	2.81
109	600239	云南城投	7,432,210.00	2.76
110	600556	慧球科技	7,415,432.72	2.76
111	601218	吉鑫科技	7,340,242.00	2.73
112	002256	彩虹精化	7,237,979.00	2.69
113	600029	南方航空	6,794,610.37	2.53
114	000513	丽珠集团	6,773,468.28	2.52
115	002049	同方国芯	6,719,076.31	2.50
116	300262	巴安水务	6,563,850.80	2.44
117	600520	中发科技	6,560,129.00	2.44
118	300094	国联水产	6,544,942.74	2.43
119	002450	康得新	6,504,111.42	2.42
120	300010	立思辰	6,423,437.58	2.39
121	002567	唐人神	6,319,472.60	2.35
122	600701	工大高新	6,210,874.22	2.31
123	002153	石基信息	6,197,982.50	2.31
124	000516	国际医学	6,189,665.30	2.30
125	002440	闰土股份	6,052,336.00	2.25
126	000538	云南白药	5,878,138.00	2.19
127	300058	蓝色光标	5,858,847.00	2.18
128	002033	丽江旅游	5,813,554.65	2.16
129	300372	欣泰电气	5,812,915.76	2.16
130	000601	韶能股份	5,775,061.19	2.15
131	600418	江淮汽车	5,773,051.50	2.15
132	600703	三安光电	5,771,047.00	2.15
133	002544	杰赛科技	5,761,545.00	2.14
134	600048	保利地产	5,750,000.00	2.14
135	601166	兴业银行	5,491,000.00	2.04
136	600855	航天长峰	5,477,637.00	2.04

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002489	浙江永强	99,048,230.74	36.84
2	300253	卫宁健康	97,700,322.43	36.34
3	300075	数字政通	83,517,704.98	31.06
4	300271	华宇软件	73,323,818.52	27.27
5	300043	互动娱乐	58,855,863.01	21.89
6	300183	东软载波	57,779,825.49	21.49
7	300297	蓝盾股份	54,420,547.76	20.24
8	300418	昆仑万维	51,174,551.40	19.03
9	000902	新洋丰	50,352,148.22	18.73
10	002550	千红制药	48,929,771.99	18.20
11	300130	新国都	47,751,430.72	17.76
12	002280	联络互动	44,498,842.05	16.55
13	300166	东方国信	42,819,217.05	15.93
14	002096	南岭民爆	40,998,785.81	15.25
15	300081	恒信移动	39,435,715.83	14.67
16	300146	汤臣倍健	39,077,482.17	14.53
17	300195	长荣股份	35,330,003.95	13.14
18	300303	聚飞光电	34,630,455.73	12.88
19	300182	捷成股份	32,452,299.32	12.07
20	002354	天神娱乐	31,787,873.75	11.82
21	601233	桐昆股份	31,347,750.32	11.66
22	300059	东方财富	31,096,427.80	11.57
23	002086	东方海洋	31,087,098.38	11.56
24	601318	中国平安	30,658,832.59	11.40
25	002657	中科金财	30,618,050.00	11.39
26	300238	冠昊生物	30,374,383.15	11.30
27	002325	洪涛股份	29,906,824.67	11.12
28	300033	同花顺	29,305,787.67	10.90
29	002466	天齐锂业	28,927,570.07	10.76
30	000687	华讯方舟	28,751,043.00	10.69
31	002152	广电运通	27,665,241.51	10.29
32	300017	网宿科技	27,634,738.98	10.28
33	002063	远光软件	27,331,074.21	10.17
34	002649	博彦科技	27,092,422.78	10.08
35	600804	鹏博士	26,532,955.34	9.87
36	002675	东诚药业	26,034,559.08	9.68

37	300347	泰格医药	25,505,904.46	9.49
38	300113	顺网科技	25,050,403.98	9.32
39	002520	日发精机	24,551,212.34	9.13
40	300226	上海钢联	23,197,803.82	8.63
41	601555	东吴证券	23,072,808.06	8.58
42	600958	东方证券	21,987,604.00	8.18
43	002626	金达威	21,750,244.90	8.09
44	002065	东华软件	21,178,722.73	7.88
45	002084	海鸥卫浴	20,736,411.10	7.71
46	600654	中安消	20,630,051.29	7.67
47	601886	江河创建	20,560,481.34	7.65
48	300072	三聚环保	20,363,179.00	7.57
49	000828	东莞控股	19,684,864.46	7.32
50	002519	银河电子	19,258,258.54	7.16
51	300339	润和软件	18,928,827.64	7.04
52	002024	苏宁云商	18,784,390.00	6.99
53	002551	尚荣医疗	18,611,565.68	6.92
54	002291	星期六	18,589,486.57	6.91
55	000503	海虹控股	18,404,056.51	6.85
56	002188	新嘉联	17,995,211.80	6.69
57	300359	全通教育	17,946,761.73	6.68
58	000090	天健集团	17,873,323.92	6.65
59	002019	亿帆鑫富	17,259,152.79	6.42
60	300014	亿纬锂能	17,023,224.00	6.33
61	000732	泰禾集团	16,375,256.63	6.09
62	300170	汉得信息	16,265,611.06	6.05
63	300063	天龙集团	16,122,631.37	6.00
64	600271	航天信息	15,949,493.05	5.93
65	002279	久其软件	15,476,804.96	5.76
66	600711	盛屯矿业	14,133,764.50	5.26
67	000620	新华联	13,974,393.05	5.20
68	000043	中航地产	13,896,735.86	5.17
69	600536	中国软件	13,662,260.33	5.08
70	002596	海南瑞泽	13,652,015.77	5.08
71	000516	国际医学	13,635,687.07	5.07
72	002402	和而泰	13,558,892.96	5.04
73	002477	雏鹰农牧	13,304,236.46	4.95
74	300100	双林股份	13,280,865.40	4.94
75	002655	共达电声	13,106,913.45	4.88
76	600248	延长化建	12,988,698.00	4.83
77	000958	东方能源	12,838,643.03	4.78
78	000876	新希望	12,576,233.71	4.68
79	300221	银禧科技	12,390,682.59	4.61
80	000601	韶能股份	12,245,281.15	4.55



81	300336	新文化	12,228,741.27	4.55
82	601166	兴业银行	12,094,878.14	4.50
83	000540	中天城投	11,978,959.73	4.46
84	000793	华闻传媒	11,829,884.85	4.40
85	600487	亨通光电	11,457,903.00	4.26
86	300005	探路者	11,406,931.74	4.24
87	000430	张家界	11,386,794.92	4.24
88	002169	智光电气	10,992,431.84	4.09
89	600409	三友化工	10,811,069.63	4.02
90	600767	运盛医疗	10,801,501.00	4.02
91	002256	彩虹精化	10,605,715.24	3.94
92	002517	泰亚股份	10,522,674.60	3.91
93	300028	金亚科技	10,304,359.00	3.83
94	002400	省广股份	9,495,515.72	3.53
95	002126	银轮股份	9,464,656.00	3.52
96	000901	航天科技	9,433,038.13	3.51
97	002236	大华股份	9,424,741.11	3.51
98	000665	湖北广电	9,356,722.00	3.48
99	002465	海格通信	9,114,551.10	3.39
100	300026	红日药业	9,044,767.02	3.36
101	002276	万马股份	8,905,480.92	3.31
102	600855	航天长峰	8,843,791.93	3.29
103	600831	广电网络	8,693,694.00	3.23
104	300262	巴安水务	8,550,865.86	3.18
105	002450	康得新	8,381,046.46	3.12
106	002422	科伦药业	8,347,539.05	3.10
107	601218	吉鑫科技	8,287,612.06	3.08
108	002183	怡亚通	8,265,547.00	3.07
109	000712	锦龙股份	8,081,303.00	3.01
110	600480	凌云股份	8,012,951.00	2.98
111	002250	联化科技	8,011,422.28	2.98
112	300010	立思辰	7,684,476.49	2.86
113	002426	胜利精密	7,611,096.91	2.83
114	600556	慧球科技	7,608,190.00	2.83
115	600873	梅花生物	7,578,619.11	2.82
116	600520	中发科技	7,395,678.00	2.75
117	002049	同方国芯	7,330,533.18	2.73
118	002632	道明光学	7,076,755.50	2.63
119	002153	石基信息	7,071,726.15	2.63
120	300372	欣泰电气	6,979,779.17	2.60
121	000513	丽珠集团	6,813,880.50	2.53
122	600239	云南城投	6,736,132.61	2.51
123	002440	闰土股份	6,648,501.00	2.47
124	300295	三六五网	6,543,824.42	2.43

125	300094	国联水产	6,456,156.50	2.40
126	300058	蓝色光标	6,388,597.98	2.38
127	300335	迪森股份	6,256,932.40	2.33
128	600029	南方航空	6,119,038.00	2.28
129	000538	云南白药	6,073,569.11	2.26
130	000056	皇庭国际	6,014,956.40	2.24
131	601021	春秋航空	5,738,706.03	2.13
132	600118	中国卫星	5,640,146.00	2.10
133	600986	科达股份	5,629,473.00	2.09
134	600703	三安光电	5,602,135.00	2.08
135	002385	大北农	5,384,286.70	2.00
136	002329	皇氏集团	5,383,680.50	2.00

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,230,499,197.27
卖出股票的收入（成交）总额	2,996,019,704.73

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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）	58,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	58,000.00	0.01

**8.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	123001	蓝标转债	580	58,000.00	0.01

**8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**8.8 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贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**8.9 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。

**8.10 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。

**8.11 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。

**8.12 投资组合报告附注**

8.12.1 根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	651,748.63
2	应收证券清算款	44,555,781.67

3	应收股利	-
4	应收利息	36,285.31
5	应收申购款	4,994,171.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,237,987.23

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300336	新文化	37,800,000.00	4.46	重大事项
2	300238	冠昊生物	33,084,000.00	3.90	重大事项

### 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
13,111	33,578.72	116,464,740.38	26.45%	323,785,799.39	73.55%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
----	-----------	----------

基金管理人所有从业人员持有 本基金	14,133,714.81	3.2104%
----------------------	---------------	---------

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年3月21日)基金份额总额	429,918,953.37
本报告期期初基金份额总额	250,255,212.76
本报告期基金总申购份额	763,573,123.09
减：本报告期基金总赎回份额	573,577,796.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	440,250,539.77

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2015年4月30日，包林生不再担任本基金管理人的副总经理。2015年5月23日，肖雯不再担任本基金管理人的副总经理。相关事项已向中国证券投资基金业协会备案。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

**11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	5	13,272,295.61	0.21%	12,083.03	0.24%	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
财富里昂	1	-	-	-	-	-
财富证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	2	166,030,361.71	2.67%	120,101.38	2.35%	-
德邦证券	1	72,292,404.19	1.16%	67,325.19	1.32%	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东莞证券	1	36,964,835.44	0.59%	33,652.69	0.66%	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	减少 1 个
方正证券	6	416,626,146.04	6.71%	304,424.37	5.96%	新增 2 个
光大证券	3	-	-	-	-	-
广发证券	7	109,012,191.32	1.75%	99,244.33	1.94%	-
广州证券	2	920,073.00	0.01%	672.82	0.01%	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	53,998,770.72	0.87%	50,289.37	0.98%	-
国金证券	1	11,598,801.25	0.19%	10,559.46	0.21%	-
国联证券	1	357,186,790.36	5.75%	331,692.77	6.49%	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	4	914,332,408.56	14.72%	840,597.01	16.45%	-
国信证券	4	104,063,191.49	1.67%	96,914.66	1.90%	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
宏源证券	3	6,266,533.92	0.10%	4,582.76	0.09%	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-

华创证券	3	545,311,542.55	8.78%	420,741.28	8.23%	新增 2 个
华福证券	2	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	6	80,314,521.17	1.29%	61,281.58	1.20%	新增 2 个
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
联讯证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	572,946,640.81	9.22%	407,021.64	7.96%	-
民族证券	1	51,944,129.35	0.84%	37,986.97	0.74%	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	4	230,442,713.17	3.71%	170,633.65	3.34%	-
中泰证券	2	-	-	-	-	减少 1 个
瑞银证券	1	15,513,584.32	0.25%	14,123.59	0.28%	-
长城国瑞证券	0	-	-	-	-	减少 1 个
上海证券	1	100,903,578.41	1.62%	71,681.77	1.40%	-
申银万国	3	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	14,592,356.05	0.23%	10,671.37	0.21%	-
天风证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
万联证券	4	32,753,294.60	0.53%	30,503.36	0.60%	新增 2 个
西部证券	1	91,703,189.62	1.48%	85,402.64	1.67%	-
西南证券	2	479,980,096.19	7.73%	439,134.33	8.59%	新增 1 个
湘财证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	5,477,637.00	0.09%	5,101.43	0.10%	-
信达证券	2	999,104,056.54	16.08%	723,934.81	14.16%	-
兴业证券	4	211,421,643.74	3.40%	196,053.16	3.84%	-
银河证券	3	35,909,679.80	0.58%	32,692.59	0.64%	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	3	-	-	-	-	-
招商证券	3	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中天证券	1	268,951,644.60	4.33%	244,854.12	4.79%	-
中投证券	3	-	-	-	-	-
中信建投	4	134,100,314.99	2.16%	122,849.29	2.40%	-
中信证券	4	35,925,313.86	0.58%	33,457.37	0.65%	-
中信证券（浙江）	0	-	-	-	-	减少 1 个
中银国际	2	43,442,527.88	0.70%	30,913.67	0.60%	-
中原证券	2	-	-	-	-	-

注：1、交易席位选择标准：

- (1)财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- (2)经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3)具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；
- (4)具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5)能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；
- (6)能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

(1)对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

(2)协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

**11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
川财证券	10,652,056.50	2.21%	-	-	-	-
德邦证券	574,133.25	0.12%	-	-	-	-
东莞证券	19,407,367.68	4.03%	-	-	-	-
方正证券	17,987,806.73	3.73%	-	-	-	-
广发证券	54,649,281.38	11.35%	-	-	-	-
国海证券	14,023,142.85	2.91%	-	-	-	-
国泰君安	40,365,869.99	8.38%	-	-	-	-
华创证券	67,797,132.87	14.08%	-	-	-	-
民生证券	115,992,889.70	24.08%	-	-	-	-



平安证券	1,237,450.00	0.26%	-	-	-	-
上海证券	8,674,213.27	1.80%	-	-	-	-
西南证券	25,534,273.46	5.30%	-	-	-	-
信达证券	29,437,187.65	6.11%	-	-	-	-
银河证券	40,545,778.80	8.42%	-	-	-	-
中天证券	11,209,838.95	2.33%	-	-	-	-
中信建投	18,433,054.90	3.83%	-	-	-	-
中银国际	5,122,008.60	1.06%	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发基金管理有限公司关于增加凯石财富为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-11-26
2	广发基金管理有限公司关于增加联讯证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-11-19
3	广发基金管理有限公司关于增加开源证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-11-11
4	广发基金管理有限公司关于增加汇付金融为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-30
5	广发基金管理有限公司关于增加大连银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-25
6	广发基金管理有限公司关于增加盈米财富为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-24
7	广发基金管理有限公司关于增加君德汇富为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-21
8	广发基金管理有限公司关于增加联泰资产为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-21
9	广发基金管理有限公司关于增加江南农商行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-17
10	广发基金管理有限公司关于增加富济财富为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-17
11	广发基金管理有限公司关于增加邮储银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-11
12	广发基金管理有限公司关于增加徽商期货为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-08
13	广发基金管理有限公司关于增加陆金所资管为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-09-01

14	广发基金管理有限公司关于增加微动利为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-08-24
15	广发基金管理有限公司关于增加积木基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-08-21
16	广发基金管理有限公司关于增加首创证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-07-22
17	广发基金管理有限公司关于增加中信期货为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-07-20
18	广发基金管理有限公司关于增加南海农商银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-07-07
19	广发基金管理有限公司关于增加诺亚正行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-05-26
20	广发基金管理有限公司关于增加华兴银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-04-21
21	广发基金管理有限公司关于增加兴业证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-04-20
22	广发基金管理有限公司关于增加利得基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-04-07
23	广发基金管理有限公司关于增加展恒基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-04-07
24	广发基金管理有限公司关于增加苏州银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-03-27
25	广发基金管理有限公司关于广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金增加中国国际金融代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-01-29
26	广发基金管理有限公司关于增加中信建投期货为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-01-29
27	广发基金管理有限公司关于增加海银基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2015-01-29

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发聚祥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. 《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 《关于广发基金管理有限公司申请修改广发聚祥保本混合型证券投资基金名称及基金合同的法律意见》
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

**12.2 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

**12.3 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>。

广发基金管理有限公司  
二〇一六年三月二十八日