

# 广发聚安混合型证券投资基金

## 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 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：二〇一六年十月二十四日

## § 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 2016 年 10 月 20 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发聚安混合
基金主代码	001115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 25 日
报告期末基金份额总额	351,076,578.85 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，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潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	（一）大类资产配置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变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例

	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的收益。（二）债券投资策略本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。（三）股票投资策略在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资，以增加基金收益。（四）金融衍生品投资策略	
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，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发聚安混合 A 类	广发聚安混合 C 类
下属分级基金的交易代码	001115	001116
报告期末下属分级基金的份额总额	473,122.87 份	350,603,455.98 份

### § 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 (2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)
--------	---

	广发聚安混合 A 类	广发聚安混合 C 类
1.本期已实现收益	10,531.49	6,406,187.96
2.本期利润	13,443.53	8,312,316.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0283	0.0237
4.期末基金资产净值	624,740.73	405,806,824.39
5.期末基金份额净值	1.320	1.157

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

##### 1、广发聚安混合 A 类：

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	2.17%	0.10%	2.48%	0.25%	-0.31%	-0.15%

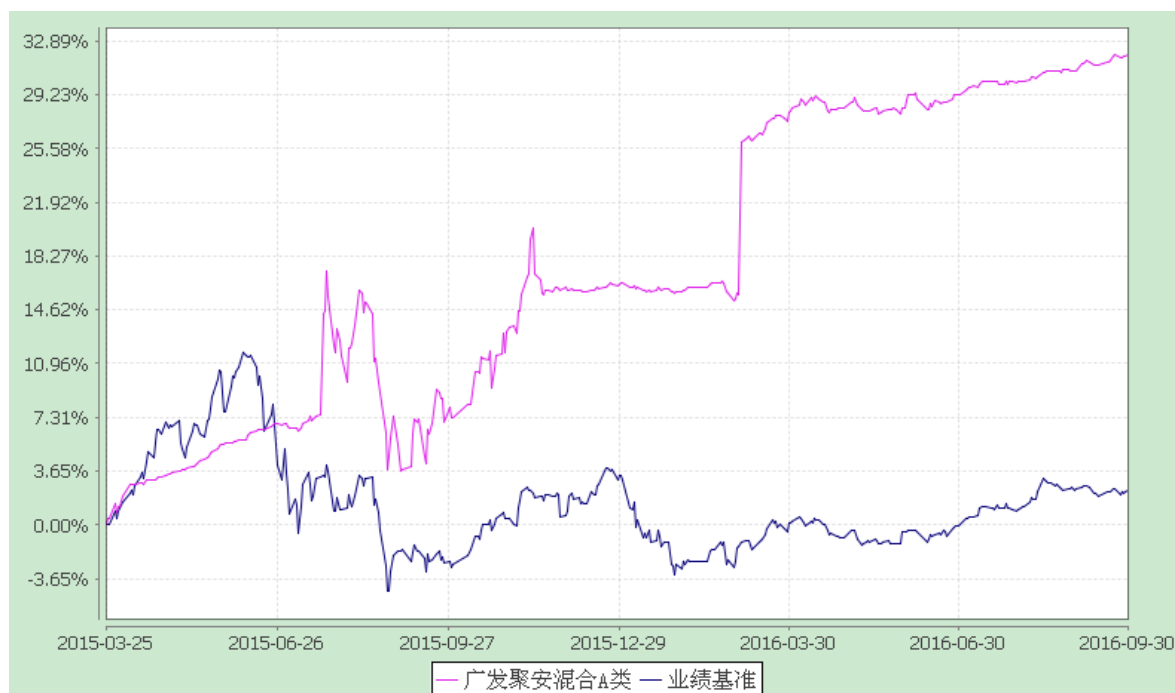
##### 2、广发聚安混合 C 类：

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	2.03%	0.10%	2.48%	0.25%	-0.45%	-0.15%

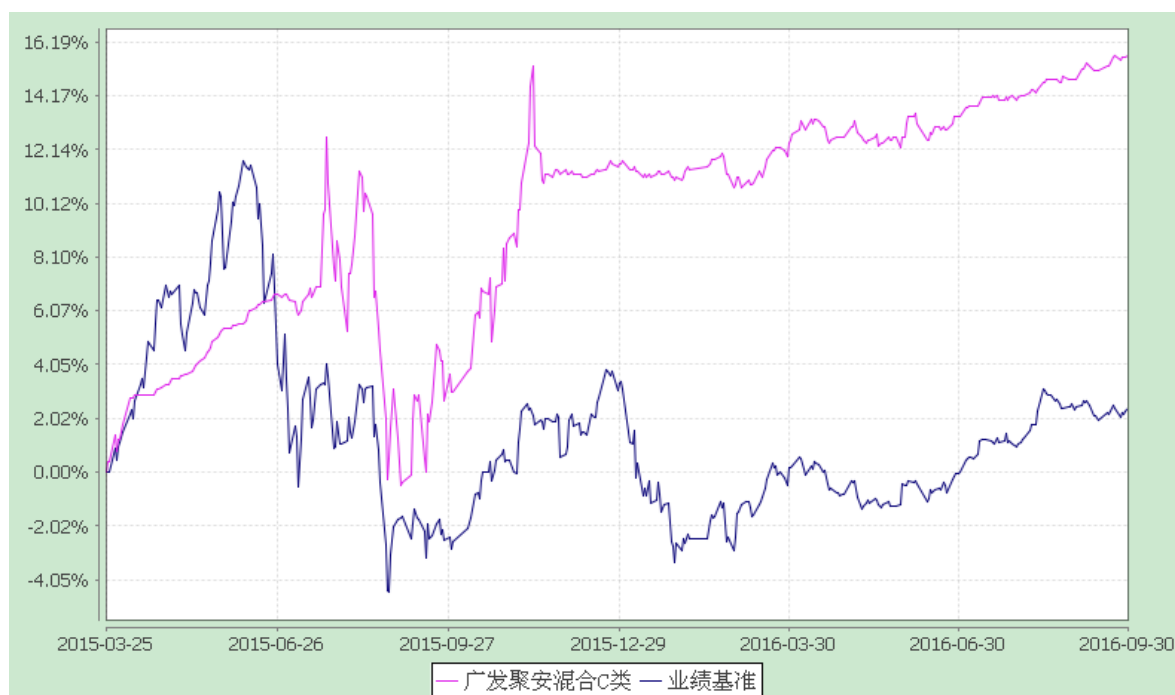
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚安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的历史走势对比图  
 (2015 年 3 月 25 日至 2016 年 9 月 30 日)

## 1. 广发聚安混合 A 类:



## 2. 广发聚安混合 C 类:



## § 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		
谭昌杰	本基金的基金经理；广发理财年年红债券基金的基金经理；广发天天红货币基金的基金经理；广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理；广发聚宝混合基金的基金经理；广发聚康混合基金的基	2015-03-25	-	8 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，2008 年 7 月至 2012 年 7 月在广发基金管理有限公司固定收益部任研究员，2012 年 7 月 19 日起任广发理财年年红债券基金的基金经理，2012 年 9 月 20 日至 2015 年 5 月 26 日任广发双债添利债券基金的基金经理，2013 年 10 月 22 日起任广发天天红发起式货币市场基金的基金经理，2014 年 1 月 10 日至 2015 年 7 月 23 日任广发钱袋子货币市场基金的基金经理，2014 年 1 月 27 日至 2015 年 5 月 26 日任广发集鑫债券型证券投资基金，2014 年 1 月 27 日至 2015 年 7 月 23 日任广发天天利货币市场基金的基金经理，2014 年 9 月 29 日至 2015 年 4 月 29 日任广发季季利债券基金的基金经理，2015 年 1 月 29 日起任广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理，2015 年 3 月 25 日起任广发聚安混合基金的基金经理，2015 年 4 月 9 日起任广发聚宝混合基金的基金经理，2015 年 6 月 1 日起任广发聚康混合基金的基金经理，2016 年 2 月 4 日起任广发稳安保本混合基金的基金经理，2016 年 6 月 17 日起任广发安泽回报混合基金的基金经理。

	金经理；广发稳安保本混合基金的基金经理；广发安泽回报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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《广发聚安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。

#### 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。监察稽核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业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内，宏观经济出现阶段性回暖，PMI 等指标好于预期，1-3 线城市的房产价格出现大面积上涨，但基建投资增速出现放缓，带动整体的固定资产投资持续下行。政策方面，政府主导的去产能得到严格执行，但所谓的去产能实际上只是产能的暂时停产，并未出现市场化出清；货币政策空间已经不大了，更多的只是做预期管理，比如在 8 月份重启了 14 天和 28 天逆回购，加强对于利率走廊的控制能力和公开市场操作能力。

资产价格方面，8 月份受到经济数据向好以及重启逆回购的影响，长债收益率有所反弹，之后受经济基本面走弱的影响，收益率出现窄幅下行。短端收益率变化不大，资金面整体中性偏宽松。股票市场震荡上行，房地产板块以及部分题材股表现较好。

本基金以获取低风险的绝对回报作为投资目标，一直维持较低的股票仓位。由于本基金规模有所降低，在控制权益类仓位的前提下，集中持有深交所股票以确保获取深交所新股的询价资格。债券方面，在 8 月份的债市回调中，新增了小部分长期利率债，组合久期略有拉长。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发聚安 A 净值增长率为 2.17%，广发聚安 C 净值增长率为 2.03%；同期业绩比较基准收益率为 2.48%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望



我们对于国庆期间各省密集出台的房地产调控政策相对悲观，预计一线城市上涨将告一段落，前期大幅上涨的二三线城市的楼市预计会缩量下跌。如果财政政策不能在 4 季度发力，固定资产投资增速可能会加速下滑。

金融去杠杆会加快绝对回报率下降的进程，也会加大风险暴露的概率。站在当前的时间点，我们更倾向于认为，防守是风险收益比更好的策略。对于债券市场而言，采取保守操作（持有中短期限、高等级信用债获取票息）的同时，争取几个利率债的波段机会，仍可能获取战胜通胀率的收益率表现。权益类方面，立足于国内这么大的需求市场，仍将出现能够维持较高增速的上市公司，我们将继续坚持价值投资的方向，精选维持中高增速成长的优质企业。

本基金以获取低风险的绝对回报作为投资目标。后续将继续维持较低的权益类仓位，积极参与新股和转债的网下申购。

## § 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	44,623,444.00	10.77
	其中：股票	44,623,444.00	10.77
2	固定收益投资	350,311,632.00	84.57
	其中：债券	350,311,632.00	84.57
	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	7,000,000.00	1.69
	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	8,689,371.39	2.10
7	其他各项资产	3,613,259.89	0.87

8	合计	414,237,707.28	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	38,908,632.55	9.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,510.48	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,591,006.71	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	91,675.18	0.02
J	金融业	64,065.86	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,943,553.22	0.97
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	44,623,444.00	10.98

### 5.2.2 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。

## 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	300463	迈克生物	550,000	14,789,500.00	3.64
2	002572	索菲亚	80,000	4,950,400.00	1.22
3	600079	人福医药	210,000	4,323,900.00	1.06
4	002127	南极电商	319,834	3,943,553.22	0.97
5	000651	格力电器	150,000	3,333,000.00	0.82
6	600066	宇通客车	140,000	3,088,400.00	0.76
7	000661	长春高新	20,000	2,077,600.00	0.51
8	000739	普洛药业	260,000	2,048,800.00	0.50
9	000521	美菱电器	300,000	1,989,000.00	0.49
10	600377	宁沪高速	180,591	1,591,006.71	0.39

#### 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	80,705,000.00	19.86
	其中：政策性金融债	80,705,000.00	19.86
4	企业债券	23,230,000.00	5.72
5	企业短期融资券	150,192,000.00	36.95
6	中期票据	93,693,000.00	23.05
7	可转债（可交换债）	2,491,632.00	0.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	350,311,632.00	86.19

#### 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	1282140	12 华润电 MTN1	300,000	31,668,000.00	7.79
2	101354006	13 中南方 MTN003	300,000	31,050,000.00	7.64
3	101661019	16 中建材	300,000	30,975,000.00	7.62

		MTN001		0	
4	140220	14 国开 20	300,000	30,588,000.00	7.53
5	160210	16 国开 10	300,000	30,117,000.00	7.41

#### 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	16,769.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,596,490.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,613,259.89

#### 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

项目	广发聚安混合A类	广发聚安混合C类
本报告期期初基金份额总额	478,073.87	350,899,609.93
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	4,951.00	296,153.95
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	473,122.87	350,603,455.98

### § 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 备查文件目录

#### 8.1 备查文件目录

- （一）中国证监会批准广发聚安混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发聚安混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- （四）《广发聚安混合型证券投资基金托管协议》

(五) 法律意见书

(六) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(七) 基金托管人业务资格批件、营业执照

## 8.2 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

## 8.3 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](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇一六年十月二十四日