广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第四季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发内需增长混合
基金主代码	270022
交易代码	270022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月19日
报告期末基金份额总额	898,036,159.55份
投资目标	本基金主要投资于受益于内需增长的行业中的优质上市公司,分享中国经济和行业持续增长带来的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 (1)大类资产配置 本基金管理人将根据宏观经济研究员对宏观经济形势的研究,策略研究员对市场运行趋势的研究,以及行业研究员对行业投资价值的研究,综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产的配置比例,并定期或不定期地进行调整。 (2)行业配置策略 本基金主要投资于受益于内需增长的行业,以分享中国经济长期持续发展和经济增长方式转变所带来的行业投资收益的增长。 2.股票投资策略 本基金股票投资采用备选库制度,本基金的备选库包括一级库和二级库。一级库是本基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围。二级库是本基金所拥有的风格股票投资范围,其构建过程如下: 首先,在一级股票库内,根据行业配置策略,筛选出符合要求的行业的股票。 其次,通过定量、定性相结合的方法,从上述股票中筛选出基本面良好的优质公司的股票构建本基金的二级库,并重点关注受益于内需增长的行业的优质企业。 3.债券投资策略 在债券投资上,遵循稳健投资的原则,在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下,采用久期控制下的主动性投资策略,通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现和确认市场失衡,把握投资机会,实现风险收益的最优化。 4.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,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。本基金将利用权证达到控制下跌风险、增加收益的目的。
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型基金、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、中高收益品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	71,952,639.69
2.本期利润	93,025,726.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0941
4.期末基金资产净值	665,958,815.24
5.期末基金份额净值	0.742

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和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

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	14.86%	1.90%	24.34%	0.91%	-9.48%	0.99%

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

广发内需增长灵活配置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历史走势对比图
(2010年4月19日至2014年12月31日)

§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		
陈仕德	本基金的基金经理;广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理;投资总监、权益投资一部总经理	2010-04-19	-	20年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月参与筹建广发基金管理有限公司,2003年8月5日至2014年1月20日先后任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理、投资管理部总经理,2005年2月2日起任广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理,2010年4月19日起任广发内需增长混合基金的基金经理,2012年7月11日起任广发基金管理有限公司投资总监,2014年1月21日起任广发基金管理有限公司权益投资一部总经理。

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、《广发内需增长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 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。

本报告期内,基金组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他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

(1)投资策略

作为ETF联接基金,本基金将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差。

(2)运作分析

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.03%,年化跟踪误差为2.52%,符合要求。

报告期内,本基金跟踪误差来源主要是申购、赎回和成份股调整因素,作为ETF基金,申赎影响相对较小且本基金成立以来规模稳步增长,目前的规模水平下,申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响较小。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为7.30%,同期业绩比较基准收益率为7.87%,日均跟踪偏离度绝对值为0.008%,符合要求。报告期内本基金较好地跟踪了指数。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第4季度,中证500等中小板指数逊色于沪深300等大盘指数,主要原因是受沪港通以及央行降息降准等政策利好刺激,最终在金融板块带领下,大盘蓝筹板块行情得到快速飙升;前3季度,中小板块的表现明显好于沪深300等大盘指数;从全年看,创业板上涨12.83%,中证500上涨39.01%,沪深300上涨51.66%。因此,中证500指数是全市场中小市值股票的典型代表,相对部分热点指数而言,能较好地把握住市场行情。

2014年,被誉为改革元年,政府推进了很多行业改革,反映在股市中是改革创新预期增强和无风险收益率下降带来的大量资金的流入,因此整体市场估值上升。

2015年,我们认为经济转型依然是股市表现的内在因素,同时即将到来的上证50ETF期权以及未来预期的深港通将是2大政策利好,有利于活跃证券市场以及金融板块,加速资源配置优化,有利于未来市场整体表现;其中深港通的推出,将更有利于中证500中小市值指数的表现,中证500能较好地抓住市场整体行情,未来我们中长期看好中证500指数。

§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	530,001,627.51	78.00
	其中:股票	530,001,627.51	78.00
2	固定收益投资	90,499,650.00	13.32
	其中:债券	90,499,650.00	13.32
	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	55,821,058.70	8.22
7	其他各项资产	3,161,644.66	0.47
8	合计	679,483,980.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	84,513,826.00	12.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,091,810.41	5.27
E	建筑业	149,774,952.00	22.49
F	批发和零售业	-	-
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	215,758,039.10	32.40
K	房地产业	44,863,000.00	6.74
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	530,001,627.51	79.58

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	000024	招商地产	1,700,000	44,863,000.00	6.74
2	601688	华泰证券	1,750,000	42,822,500.00	6.43
3	600999	招商证券	1,500,000	42,405,000.00	6.37
4	000728	国元证券	1,300,000	40,521,000.00	6.08
5	601669	中国电建	4,406,400	37,145,952.00	5.58
6	000883	湖北能源	4,233,029	35,091,810.41	5.27
7	601390	中国中铁	3,700,000	34,410,000.00	5.17
8	600528	中铁二局	2,250,000	33,862,500.00	5.08
9	600031	三一重工	3,200,000	31,936,000.00	4.80
10	601901	方正证券	2,000,000	28,180,000.00	4.23

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	49,710,000.00	7.46
	其中:政策性金融债	49,710,000.00	7.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	40,789,650.00	6.12
8	其他	-	-
9	合计	90,499,650.00	13.59

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	110261	11国开61	500,000	49,710,000.00	7.46
2	110023	民生转债	295,000	40,789,650.00	6.12

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根据华泰证券股份有限公司(股票代码:601688)2014年9月6日发布的《华泰证券股份有限公司关于收到中国证监会行政监管措施决定书的公告》显示,该公司管理的华泰紫金增强债券集合资产管理计划、华泰紫金周期轮动集合资产管理计划等多个资产管理计划在2013年1月至2014年3月期间,存在同日或隔日通过交易对于实现不同计划之间间接进行债券买卖交易的情形,违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》的相关规定,被中国人民银行南京分行进行了行政处罚并责令改正。本基金对该股票的投资逻辑是:第一,2014年四季度以来,公司通过次级债、短融等大额募资,类贷款业务快速增长对授募资利于更快转化为盈利增长;第二,公司董事会已通过H股发行议案,H股发行将增强PB估值安全性;第三,参考近期市场风格,投资者予以增发券商较高关注。

根据招商证券股份有限公司(股票代码:600999)2014年12月30日公告的《中国证券监督管理委员会深圳监管局行政处罚决定书(2014)8号》显示,深圳深南中路证券营业部负责人陈建红因从事内幕交易而被深圳证监局处以没收所得及罚款。本基金对该股票的主要投资逻辑是:招商证券的投行业绩恢复,自营收益持续增长和信用业务业绩释放,资管业务快速增长,新业务加速推进。国际业务推动经纪业务、资产管理、资本中介和环球商品协同化发展,实现多维并进。增发后公司的净资本提升至行业前列,充裕的资本将推进公司业务转型和可持续增长。

除上述证券外,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,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

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	743,141.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	185,516.27
5	应收申购款	2,232,986.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,161,644.66

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	40,789,650.00	6.12

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000883	湖北能源	35,091,810.41	5.27	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,066,915,107.32
本报告期基金总申购份额	79,670,501.54
减:本报告期基金总赎回份额	248,549,449.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	898,036,159.55

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期期初管理人持有的本基金份额	10,988,485.22
本报告期买入/申购总份额	0.00
本报告期卖出/赎回总份额	10,988,485.22
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转出	2014-10-15	-10,988,485.22	-7,318,331.16	-
合计			-10,988,485.22	-7,318,331.16	

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1.中国证监会批准广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发内需增长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.《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

6.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照;

7.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。

广发基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

广发中证500交易型开放式指数证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中证500ETF
场内简称	广发500
基金主代码	510510
交易代码	510510
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年4月11日
报告期末基金份额总额	1,523,038,319.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数的成份股的构成及其权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。
业绩比较基准	中证500指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数中证500指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	326,294,067.18
2.本期利润	207,942,328.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.1130
4.期末基金资产净值	2,274,865,333.12
5.期末基金份额净值	1.4936

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和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。

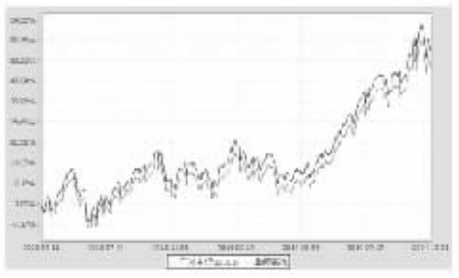
3.2 基金净值表现

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

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	7.78%	1.43%	8.27%	1.45%	-0.49%	-0.02%

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

广发中证500交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年4月11日至2014年12月31日)



§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		
刘杰	本基金的基金经理;广发沪深300指数基金的基金经理;广发中证500ETF基金的基金经理	2014-04-01	-	10年	男,中国籍,工学学士,持有基金业执业证书,2004年7月至2010年11月在广发基金管理有限公司信息技术部工作,2010年11月至2014年3月任广发基金管理有限公司数量投资部数量投资研究员,2014年4月1日起任广发沪深300指数、广发中证500ETF以及广发中证500ETF联接(LOF)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、《广发中证500交易型开放式指数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 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。

本报告期内,本基金组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他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

(1)投资策略

作为ETF基金,本基金将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差。

(2)运作分析

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.03%,年化跟踪误差为0.52%,符合要求。

报告期内,本基金跟踪误差来源主要是申购、赎回和成份股调整因素,作为ETF基金,申赎影响相对较小且本基金成立以来规模稳步增长,目前的规模水平下,申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响较小。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为7.78%,同期业绩比较基准收益率为8.27%,日均跟踪偏离度绝对值为0.007%,符合要求。报告期内本基金较好地跟踪了指数。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第4季度,中证500等中小板指数逊色于沪深300等大盘指数,主要原因是受沪港通以及央行降息降准等政策利好刺激,最终在金融板块带领下,大盘蓝筹板块行情得到快速飙升;前3季度,中小板块的表现明显好于沪深300等大盘指数;从全年看,创业板上涨12.83%,中证500上涨39.01%,沪深300上涨51.66%。因此,中证500指数是全市场中小市值股票的典型代表,相对部分热点指数而言,能较好地把握住市场行情。

2014年,被誉为改革元年,政府推进了很多行业改革,反映在股市中是改革创新预期增强和无风险收益率下降带来的大量资金的流入,因此整体市场估值上升。

2015年,我们认为经济转型依然是股市表现的内在因素,同时即将到来的上证50ETF期权以及未来预期的深港通将是2大政策利好,有利于活跃证券市场以及金融板块,加速资源配置优化,有利于未来市场整体表现;其中深港通的推出,将更有利于中证500中小市值指数的表现,中证500能较好地抓住市场整体行情,未来我们中长期看好中证500指数。

§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	2,268,725,566.67	99.30
	其中:股票	2,268,725,566.67	99.30
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	12,110,526.50	0.53
7	其他各项资产	3,980,956.61	0.17
8	合计	2,284,817,049.78	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	40,768,999.89	1.79
B	采矿业	74,371,817.10	3.27
C	制造业	1,291,559,900.51	56.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	68,944,119.88	3.03
E	建筑业	69,580,280.98	3.06
F	批发和零售业	150,822,598.75	6.63
G	交通运输、仓储和邮政业	87,722,577.36	3.86
H	住宿和餐饮业	4,034,448.81	0.18
I	信息传输、软件和信息技术服务业	124,856,201.23	5.49
J	金融业	61,257,920.31	2.69
K	房地产业	184,332,740.84	8.10
L	租赁和商务服务业	34,618,785.50	1.52
M	科学研究和技术服务业	9,253,739.81	0.41
N	水利、环境和公共设施管理业	16,213,872.20	0.71
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	26,742,372.30	1.18
S	综合	23,645,191.20	1.04
	合计	2,268,725,566.67	99.73

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	601099	太平洋	2,127,256	30,249,580.32	1.33
2	300059	东方财富	682,100	19,071,516.00	0.84
3	300168	万达信息	276,736	12,785,203.20	0.56
4	600169	太原重工	1,371,691	11,961,145.52	0.53
5	600881	亚泰集团	1,532,200	11,445,534.00	0.50
6	600694	大商股份	238,071	11,410,743.03	0.50
7	000998	隆平高科	562,602	11,077,633.38	0.49
8	600410	华胜天成	524,491	10,683,881.67	0.47
9	600820	隧道股份	1,286,344	10,625,201.44	0.47
10	600755	厦门国贸	938,823	10,608,699.90	0.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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根据公开市场信息,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	193,001.81
2	应收证券清算款	3,783,966.26
3	应收股利	-
4	应收利息	3,988.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,980,956.61

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300168	万达信息	12,785,203.20	0.56	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,085,038,319.00
本报告期基金总申购份额	154,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	716,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,523,038,319.00

§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

1.中国证监会批准广发中证500交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2.《广发中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3.《广发中证500交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件、营业执照

6.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。

广发基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

广发中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)

【2014】第四季度报告

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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	广发中证500ETF联接(LOF)
场内简称	广发500L
基金主代码	162711
交易代码	162711
基金运作方式