广发纳斯达克100指数证券投资基金

【2012】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月15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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发纳斯达克100指数(QDII)
基金主代码	270042
交易代码	270042
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月15日
报告期末基金份额总额	142,021,651.41份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力求实现对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金以追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨,在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。 本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.5%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过5%。 本基金对纳斯达克100指数成份股的投资比例不低于基金资产净值的85%,对纳斯达克100指数备选成份股及以纳斯达克100指数为投资标的的交易型开放式指数基金(ETF)的投资比例不高于基金资产净值的10%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 本基金主要采用完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。 本基金将主要以降低跟踪误差和投资组合流动性管理为目的,综合考虑流动性和收益性,构建本基金债券和货币市场工具的投资组合。
业绩比较基准	人民币计价的纳斯达克100总收益指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数,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	中国银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China(Hong Kong)
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,306,966.83
2.本期利润	-5,848,122.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0356
4.期末基金资产净值	135,666,357.31
5.期末基金份额净值	0.955

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、上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。

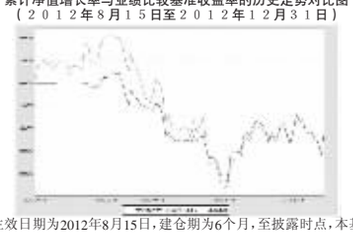
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-3.24%	0.78%	-5.71%	1.00%	2.47%	-0.22%

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

广发纳斯达克100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的历史走势对比图
(2012年8月15日至2012年12月31日)



注:本基金合同生效日期为2012年8月15日,建仓期为6个月,至披露时点,本基金仍处于建仓期,且基金成立未满一年。

§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		
邱炜	本基金的基金经理;广发全球农业指数基金的基金经理	2012-8-15	-	5	男,中国籍,统计学博士,持有证券业执业资格证书,2007年5月至2008年7月在摩根大通集团(纽约)任高级分析师兼助理副总裁,2008年7月至2011年6月任广发基金管理有限公司国际业务部研究员,2011年6月28日起任广发标普全球农业指数证券投资基金的基金经理,2012年8月15日起任广发纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理。

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遵规守信情况说明

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、《广发纳斯达克100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,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

2012年4季度美国三大股指均是先抑后扬的走势,在季度初美联储QE3兑现之后,市场随即调整,加上纳指100最大成份股苹果的大幅下跌,导致了纳斯达克100指数跌幅超过其他美国主要指数。随着美国多项经济数据的好转,尤其是美联储扩大单月购买MBS的计划之后,美国市场明显好转,同时美国民主共和两党也在2012年最后一天达成有关解决财政悬崖的协议。

本季度纳斯达克100指数下跌4.94%,而最大成份股苹果公司大幅下跌19.86%,贡献了约3.18%的指数跌幅,占指数总跌幅的64%,比较而言其余成份股则相对较为强势。

广发纳斯达克100指数基金在本季度内仍处于建仓期,提前仓位控制使得我们规避了部分指数的下跌。建仓期结束后我们将严格按照指数复制操作,严格按照基金合同允许的范围对日常申购赎回进行操作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值下跌3.24%,跟踪指数下跌5.71%,日均偏离度为0.23%,报告期间跟踪误差0.365%,年化跟踪误差为5.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于美国两党关于财政悬崖的谈判已于2012年最后一天达成协议,2013年一季度美国市场相对明朗一些,投资者将更多的关于美国经济的复苏进程上来,但是若经济复苏相对比较顺利的话,美联储提前结束QE的问题又将会影响整个市场的走势。同时,我们看到一季度末美国仍然面临着缩减开支谈判以及国债上限谈判的风险,预计市场在一季度将维持震荡的形势。

苹果公司仍然将在很大程度上影响纳斯达克100指数的走势。由于一季度苹果公司将公布四季度业绩以及举行新产品发布会,预计股价走势将受这两大事件的影响。相对而言,由于一季度将是季报年报的高峰期,而且每年一度的科技新产品发布会将召开,所以整个科技板块一季度预计将好于2012年4季度。从宏观方面看,由于美国经济复苏的进程进一步向纵深发展,归根结底还是需要美国科技板块的再次崛起。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	117,135,337.45	84.55
	其中:普通股	114,877,810.87	82.92
	存托凭证	2,257,526.58	1.63
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	11,165,391.87	8.06
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,155,448.28	5.16
8	其他各项资产	3,087,959.45	2.23
9	合计	138,544,137.05	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	117,135,337.45	86.34
合计	117,135,337.45	86.34

注:1、国家(地区)类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

2、上述美国比重包括注册地为开曼群岛、泽西岛和英国在美国上市的ADR。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	566,068.17	0.42
工业	2,239,652.44	1.65
非必须消费品	19,496,928.08	14.37
必须消费品	4,536,717.77	3.34
保健	13,323,156.73	9.82
金融	-	-
信息技术	76,021,082.14	56.04
电信服务	951,732.12	0.70
公共事业	-	-
合计	117,135,337.45	86.34

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	纳斯达克证券交易所	美国	5,928	19,860,934.47	14.64
2	MICROSOFT CORP	微软	MSFT US	纳斯达克证券交易所	美国	52,106	8,754,402.79	6.45
3	GOOGLE INC-CL A	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克证券交易所	美国	1,657	7,388,140.69	5.45
4	ORACLE CORP	甲骨文	ORCL US	纳斯达克证券交易所	美国	29,835	6,248,429.38	4.61
5	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克证券交易所	美国	2,804	4,426,227.48	3.26
6	QUALCOMM INC	高通公司	QCOM US	纳斯达克证券交易所	美国	10,550	4,112,671.79	3.03
7	CISCO SYSTEMS INC	思科	CSCO US	纳斯达克证券交易所	美国	32,870	4,059,776.17	2.99
8	INTEL CORP	英特尔	INTC US	纳斯达克证券交易所	美国	30,806	3,994,609.86	2.94
9	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克证券交易所	美国	13,118	3,082,100.20	2.27
10	EBAY INC	电子湾	EBAY US	纳斯达克证券交易所	美国	8,152	2,614,233.98	1.93

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	ETF	契约型开放式	Invesco PowerShares Capital Mgmt LLC	8,753,834.08	6.45
2	PROSHARES ULTRA QQQ	ETF	契约型开放式	ProShares Trust	2,411,557.79	1.78
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,777,509.65
3	应收股利	65,030.66
4	应收利息	566.02
5	应收申购款	88,210.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	156,642.71
8	其他	-
9	合计	3,087,959.45

5.10.4 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。

5.10.5 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未存在流通受限情况。

§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	179,587,415.20
本报告期基金总申购份额	4,785,512.74
减:本报告期基金总赎回份额	42,351,276.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	142,021,651.41

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发纳斯达克100指数证券投资基金募集的文件

2.《广发纳斯达克100指数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.《广发纳斯达克100指数证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

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

7.2 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

7.3 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
二〇一三年一月十九日

广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金

【2012】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:二〇一三年一月十九日

§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2013年1月15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2012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	3,886,326,449.91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,二级库是本基金所独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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-83,815,425.78
2.本期利润	352,747,190.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0895
4.期末基金资产净值	3,238,289,516.02
5.期末基金份额净值	0.833

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。

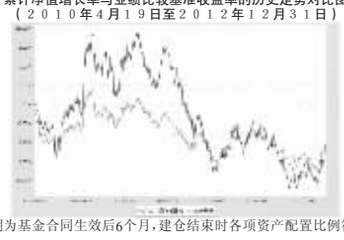
3.2 基金净值表现

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	12.26%	1.11%	5.80%	0.70%	6.46%	0.41%

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的历史走势对比图
(2010年4月19日至2012年12月31日)



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

§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、投资管理部总经理	2010-4-19	-	18	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,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2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理,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,2011年1月6日起任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2012年7月11日起任广发基金管理有限公司投资总监。

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

1.市场回顾

本报告期内,市场总体呈现出先抑后扬的走势,上证综合指数从上季末的2086.17点轻微上涨至2138.03点后,逐级下行,最低跌至1949.46点,然后在银行、地产等蓝筹股上涨的带领下展开强劲反弹,最后收于年末的2269.11点;深成指同期从8679.22点上涨至9116.48点。从行业走势来看,金融、地产、建材、煤炭等行业表现较好,食品饮料、医药、纺织服装、通信等表现较差。本报告期内,多项经济指标见底回升,显示经济在温和复苏。另外,中共十八大结束后,投资人对随后政府制度改革的良好预期提升了其信心,市场风险偏好上升,股票市场由此强劲反弹。

2.基金运作回顾

本报告期内,我们保持了接近上限的股票仓位,主要配置了地产、食品饮料、家电和制造业等板块。因而在年末的这轮反弹中,本基金净值表现还算理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

广发内需增长基金本报告期内净值增长率为12.26%,超越基准的5.8%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前,中国经济处于经济发展方式转型的特殊时期。以往驱动经济增长的主要驱动力投资和出口整体减速,供需格局已经发生逆转,多数传统行业产能过剩,行业利润率面临下行压力。另外,继续依赖传统路径促进增长也受到资源和环境承载能力的制约。因而刺激消费,提升内需,优化产业结构是未来三五年的经济工作重点。从党的十八大报告中不难发现,未来政府制度改革的着力点也将围绕上述重点展开。收入分配、财税体制、土地流转、户籍制度等的改革使我们对未来产生美好预期。对于新的一年,我们依然认为是希望和困难交织的一年,尽管改革之帆已经扬起,但要突破现有利益格局的重围,而又不引起大的社会动荡,注定改革必须是渐进的,制度红利的释放也将绵而又长。A股市场的投资机会仍将主要来自于转型期的结构性机会。国内潜力巨大的内需市场的启动以及区域经济发展的不平衡,使得新型城镇化仍给了我国经济发展巨大的回旋余地,我们将对此保持高度关注,并寻找由此带来的投资机会。

§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	2,562,615,389.91	77.48
	其中:股票	2,562,615,389.91	77.48
2	固定收益投资	393,680,000.00	11.90
	其中:债券	393,680,000.00	11.90
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	306,695,323.10	9.27
6	其他各项资产	44,424,010.92	1.34
7	合计	3,307,414,723.93	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	53,948,508.90	1.67
B	采掘业	47,000,000.00	1.45
C	制造业	1,092,831,693.85	33.75
C0	食品、饮料	420,542,501.44	12.99
C1	纺织、服装、皮毛	28,319,735.68	0.87
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,845,419.10	0.98
C5	电子	27,923,816.00	0.86
C6	金属、非金属	70,969,175.55	2.19
C7	机械、设备、仪表	430,734,988.81	13.30
C8	医药、生物制品	82,496,057.27	2.55
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	103,313,227.16	3.19
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	94,912,030.00	2.93
I	金融、保险业	63,550,000.00	1.96
J	房地产业	1,009,559,930.00	31.18
K	社会服务业	97,500,000.00	3.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,562,615,389.91	79.13

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	600048	保利地产	23,000,000	312,800,000.00	9.66
2	000651	格力电器	8,500,000	216,750,000.00	6.69
3	000568	泸州老窖	6,003,316	212,517,386.40	6.56
4	600383	金地集团	29,887,291	209,808,782.82	6.48
5	000024	招商地产	6,000,000	179,340,000.00	5.54
6	000858	五粮液	5,002,320	141,215,493.60	4.36
7	600376	首开股份	10,592,410	138,972,419.20	4.29
8	000157	中联重科	14,436,741	132,962,384.61	4.11
9	002146	荣盛发展	7,103,852	99,382,889.48	3.07
10	000069	华侨城A	13,000,000	97,500,000.00	3.01

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	393,680,000.00	12.16
	其中:政策性金融债	393,680,000.00	12.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	393,680,000.00	12.16

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	2,000,000	197,540,000.00	6.10
2	110322	11进出22	2,000,000	196,140,000.00	6.06
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	574,153.55
2	应收证券清算款	41,195,240.64
3	应收股利	-
4	应收利息	471,819.69
5	应收申购款	2,182,797.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,424,010.92

5.8.4 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。

5.8.5 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不存在流通受限情况。

§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	4,253,190,780.60
本报告期基金总申购份额	220,253,708.15
减:本报告期基金总赎回份额	587,118,038.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,886,326,449.91

§7 备查文件目录

7.1 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、公司章程;

7.基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 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

7.3 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
二〇一三年一月十九日

广发理财年年红债券型证券投资基金

【2012】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:二〇一三年一月十九日

§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2013年1月15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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发理财年年红债