广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月23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7月31日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发主题领先混合
基金主代码	000477
交易代码	000477
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月31日
报告期末基金份额总额	283,482,616.30份
投资目标	本基金力图把握中国经济发展和结构转型环境下的投资机会,通过前瞻性的主题挖掘,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 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。 2.股票投资策略 (1)主题挖掘 本基金将重点挖掘中国经济发展和结构转型环境下主题投资机会,在主题挖掘的基础上,将对主题进行综合评估,综合考虑主题成熟度、主题驱动因素、主题影响力、主题市场容量、主题估值水平等因素,确定各大主题的配置权重范围,从而进行主题配置和主题投资。 (2)行业配置 本基金综合运用各种分析方法,挑选主题特征明显和预期具有良好增长前景的行业进行重点投资。通过分析中国经济发展和结构转型对不同行业的潜在影响,得出各行业与主题相关的相对投资价值与投资时机,从中挑选出主题特征明显的优势行业,同时对相关行业进行定量综合评价,确定行业配置比例。 (3)股票配置 在主题挖掘和行业配置的基础上,本基金通过定性和定量分析方法及其它投资分析工具,自下而上方式精选主题特征鲜明,具有投资潜力的股票构建股票投资组合。定性方面,本基金将从技术优势、资源优势和商业模式等方面,把握公司盈利能力的质量和持续性,进而判断公司成长的可持续性。定量方面,本基金将主要从财务分析与估值分析两个方面对上市公司的投资价值进行综合评价,精选其中具有较高投资价值的上市公司构建股票组合。 3.债券投资策略 在债券投资上,本基金将坚持稳健投资原则,对各类债券品种进行配置。本基金将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;在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下,为投资者获得稳定的收益。 4.金融衍生品投资策略 (1)股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,选择流动性好、交易活跃的期货合约,并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判,以及对股指期货合约的估值定价,与股票现货资产进行匹配,实现多头或空头的套期保值操作,由此获得股票组合产生的超额收益。 (2)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。 若未来法律法规或监管部门有新规定的,本基金将按最新规定执行。
业绩比较基准	50%×沪深300指数+50%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
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

§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7月31日(基金合同生效日)-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	6,849,648.71
2.本期利润	26,742,021.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0696
4.期末基金资产净值	304,201,685.03
5.期末基金份额净值	1.073

注:(1)本基金合同生效日为2014年7月31日,至披露时点不满一季度。

(2)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。

(3)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

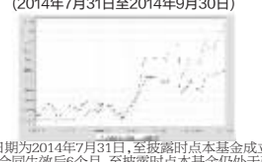
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.30%	0.67%	3.67%	0.45%	3.63%	0.22%

注:(1)本基金的业绩比较基准:50%×沪深300指数+50%×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

广发主题领先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
(2014年7月31日至2014年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日期为2014年7月31日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

§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		
李巍	本基金的基金经理;广发制造业精选股票基金的基金经理;广发核心精选股票基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理	2014-07-31	-	9	男,中国籍,理学硕士,持有基金业执业资格证书,2005年7月至2010年6月任职于广发证券股份有限公司,2010年7月起在广发基金管理有限公司权益投资一部工作,2011年9月20日起任广发制造业精选股票基金的基金经理,2013年9月9日起任广发核心精选股票基金的基金经理,2014年3月17日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2014年7月31日起任广发主题领先混合基金的基金经理。

注:1.基金经理的“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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、《广发主题领先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,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

三季度,A股主要指数均出现比较明显上涨,其中全季上证综指、深证成指、创业板指涨幅分别为15.4%、10.04%、9.69%、24.88%。

宏观经济在三季度延续了之前震荡回落的走势,虽然制造业PMI还在7月创了近三年新高,但大部分中微观数据仍然很差,如发电量增速、水泥钢铁等大宗工业品的价量、房地产销售等,当然这也与去年的高基数有关,不过侧面反映出二季度的稳增长措施更多是为了防止经济快速下滑引发系统性风险。回顾本轮经济调整,经济回落的速度确实超市场大部分投资者的预期,但管理层出台稳增长措施以及推进改革的速度也略超预期。新一届领导层执政思路清晰,其对当前社会经济存在的问题有清晰认识,稳增长措施以“微刺激”和定向放松为主,更强调加快改革与调结构,以改革促发展,措施非常到位。定向刺激和强调改革增强了投资者的信心,使得A股市场在整体经济环境并不好的情况下依然表现不错。

三季度还有一个非常明显的变化值得关注,其实这种变化在今年年初以来就已经开始体现,即所谓的一二级市场联动或者说是产业资本对二级市场的关注度明显提升,除了传统的资产重组或借壳,上市公司通过定增实现大股东或高管增持、或引入PE投资机构的案例层出不穷,这种趋势性的变化表明产业资本正在探寻新的盈利模式或重新进行资产配置,同时也变相为二级市场提供了增量资金,相信这种变化会在未来两年对A股市场产生巨大的影响,并且催生出诸多的投资机会,对此我们需要重点关注,在此阶段,符合转型和改革方向的中小市值股票应该会表现更好。

报告期内,本基金仍处于建仓期,在头一个月总体上采取了相对谨慎的建仓策略,希望能做出安全垫再把仓位提起来。在选股方面,主要从长期的角度在合适的价位选择合适的标的进行布局。

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7.3%,同期业绩比较基准收益率为3.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计宏观经济平稳下滑趋势难改,考虑到去年四季度的基数较高,同比数据不会太好看。虽有政策对冲,但考虑到信贷总量平稳和影子银行收缩,可能亦难达到市场大部分投资者的预期,由此引发的信用风险暴露以及市场风险偏好下降可能会对A股市场造成一定冲击,对此需保持关注。预计主板指数依然维持窄幅波动、缓慢向上的走势,A股市场的投资机会主要仍在成长股和创业板。

具体的选股思路主要从两方面着手:1)符合经济转型和改革方向的行业,这些行业也许目前规模并不大,但会在未来3-5年快速成长,其中必能出现一批穿越周期的优质成长股,这些行业包括但不限于新能源汽车、智能装备,机器人、可穿戴设备、消费电子、生物治疗技术里面的基因检测、细胞治疗,移动互联网等。2)前述提到的上市公司通过定增实现大股东或高管增持、或引入PE投资机构的标的,随着产业资本的积极参与,这些标的有望在未来2-3年出现脱胎换骨的变化。

在2014年4季度,本基金希望能为投资者带来较好的收益。

§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	259,775,143.91	82.86
	其中:股票	259,775,143.91	82.86
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	52,646,612.31	16.79
7	其他各项资产	1,105,975.75	0.35
8	合计	313,527,731.97	100.00

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	151,304,624.74	49.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,370,420.26	6.70
E	建筑业	16,690,000.00	5.49
F	批发和零售业	13,960,000.00	4.59
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	45,374,796.33	14.92
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	12,075,302.58	3.97
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	259,775,143.91	85.40

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	002184	海得控制	999,865	15,007,973.65	4.93
2	300334	津膜科技	599,790	14,604,886.50	4.80
3	000753	漳州发展	2,000,000	13,960,000.00	4.59
4	002098	浔兴股份	900,000	12,654,000.00	4.16
5	002480	新筑股份	1,299,957	12,310,592.79	4.05
6	300172	中电环保	599,866	12,075,302.58	3.97
7	300262	巴安水务	700,000	11,704,000.00	3.85
8	300248	新开普	400,000	11,464,000.00	3.77
9	000529	广弘控股	1,100,000	10,956,000.00	3.60
10	300226	上海钢联	200,000	10,434,000.00	3.43

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	52,865.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,037.71
5	应收申购款	1,034,072.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,105,975.75

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

基金合同生效日基金份额总额	420,355,911.07
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	22,362,317.11
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	159,235,611.88
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	283,482,616.30

注:本基金于本报告期间成立,基金合同生效日为2014年7月31日。

§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主题领先灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发主题领先灵活配置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)《广发主题领先灵活配置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。

广发基金管理有限公司
二〇一四年十月二十七日

广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	广发中证全指可选消费ETF
场内简称	可选消费
基金主代码	159936
交易代码	159936
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2014年6月3日
报告期末基金份额总额	28,156,094.00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	中证全指可选消费指数
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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	17,444,052.37
2.本期利润	10,739,282.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.1186
4.期末基金资产净值	33,660,860.25
5.期末基金份额净值	1.1955

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

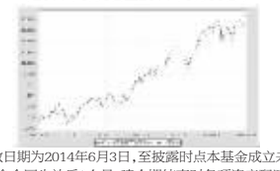
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	16.21%	0.90%	17.56%	0.93%	-1.35%	-0.03%

注:(1)本基金业绩比较基准为:中证全指可选消费指数。

(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累计份额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

广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年6月3日至2014年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日期为2014年6月3日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
陆志明	本基金的基金经理;广发中小板300ETF基金的基金经理;广发中小板300联接基金的基金经理;广发深100指数分级基金的基金经理;数量投资部总经理	2014-06-03	-	15	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,1999年5月至2001年5月在大鹏证券有限公司任研究员,2001年5月至2010年8月在深圳证券信息有限公司任部门总监,2010年8月9日至今任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2011年6月9日起任广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2014年5月7日起任广发深证100指数分级基金的基金经理,2014年6月3日起任广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理。

注:1.基金经理的“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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、《广发中证全指可选消费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。

本投资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,本基金交易和申购赎回正常,运作过程中未发生风险事件。

报告期内,本基金跟踪误差来源主要是申购和赎回因素,作为ETF基金,由于本基金规模较小,申购赎回对本基金的跟踪效果有较大影响。

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16.21%,同期业绩比较基准收益率为17.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着国内房地产的调控与人民币升值的影响,投资与出口在我国经济增长的作用逐步减弱。经济增长方式逐步从投资驱动转向消费驱动,这是大势所趋。而随着居民收入的提高,改善型消费品的需求旺盛,可选消费品增速明显高于必需消费品。由此可以预见,可选消费的发展速度应该高于全市场的发展速度。

§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	32,677,089.56	96.07
	其中:股票	32,677,089.56	96.07
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	881,663.72	2.59
7	其他各项资产	453,453.64	1.33
8	合计	34,012,206.92	100.00

注:上表中的股票投资项合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	214,272.00	0.64
B	采矿业	-	-
C	制造业	20,117,123.07	59.76
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	4,641,856.63	13.79
G	交通运输、仓储和邮政业	61,789.00	0.18
H	住宿和餐饮业	534,830.00	1.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,419,982.37	4.22
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,922,817.32	5.71
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,022,608.23	3.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	75,870.00	0.23
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,665,940.94	7.92
S	综合	-	-
	合计	32,677,089.56	97.08

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	000651	格力电器	51,394	1,425,155.62	4.23
2	600104	上汽集团	70,727	1,278,744.16	3.80
3	002024	苏宁云商	95,200	814,912.00	2.42
4	000333	美的集团	36,448	724,950.72	2.15
5	000625	长安汽车	40,500	554,850.00	1.65
6	002594	比亚迪	10,832	528,926.56	1.57
7	600690	青岛海尔	32,233	509,281.40	1.51
8	300027	华谊兄弟	21,010	493,735.00	1.47
9	000100	TCL集团	162,200	437,940.00	1.30
10	000069	华侨城A	77,900	424,555.00	1.26

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	420,429.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	346.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	32,677.71
8	其他	-
9	合计	453,453.64

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	300027	华谊兄弟	493,735.00	1.47	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	458,156,094.00
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	430,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	28,156,094.00

§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影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金出现了资产净值低于五千万连续超过20个工作日的情形。自《公开募集证券投资基金运作管理办法》2014年8月8日实施之日起至本报告期末,本基金资产净值连续34个工作日低于五千万。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

(一)中国证监会批准广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

(二)《广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

(三)《广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

(四)法律意见书

(五)基金管理人业务资格批件、营业执照

(六)基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2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

9.3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
二〇一四年十月二十七日

广发中债金融债指数证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中债金融债指数
基金主代码	000348
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月7日
报告期末基金份额总额	45,798,646.69份
投资目标	本基金通过指数化投资,实现对标的指数的有效跟踪,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为指数基金,主要采用优化抽样复制的方法,投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券,或选择非成份券作为替代,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间债券交易特性等,对标的指数的久期等指标进行匹配,达到复制标的指数、控制跟踪误差、降低交易成本的目的。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:95%×中债-5年期金融债指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金是债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。 本基金采用优化抽样复制策略,跟踪中债-5年期金融债指数,具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券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