广发全球精选股票型证券投资基金

【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	广发全球精选股票(QDII)
基金主代码	270023
交易代码	270023(前端) 一(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月18日
报告期末基金份额总额	189,072,910.54份
投资目标	通过在全球市场进行积极的资产配置和组合管理,有效分散基金的投资组合风险,实现基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将通过自上而下的资产配置策略和自下而上的个股精选策略进行基金资产的投资组合构建,注重国际宏观经济环境、政治形势、区域市场和证券市场走势的综合分析,并强调公司品质与成长性的结合,由此确定基金资产在国家与地区间的区域配置以及在股票、债券和现金等各类资产类别上的投资比例,并通过自下而上的个股精选,挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。
业绩比较基准	60%×MSCI全球指数(MSCI World Index)+40%×恒生指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。
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
境外资产托管人英文名称	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	渣打银行(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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	4,144,256.86
2.本期利润	7,723,954.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0361
4.期末基金资产净值	281,497,996.73
5.期末基金份额净值	1.489

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	2.55%	0.95%	2.77%	0.67%	-0.22%	0.28%

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

广发全球精选股票型证券投资基金
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
(2010年8月18日至2014年12月31日)

注:1.本基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。
2.本基金自2014年6月10日起,将基金业绩比较基准由"摩根士丹利综合亚太(除日本)总收益指数"变更为"60%×MSCI全球指数(MSCI World Index)+40%×恒生指数"。

§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		
Ding Tom Liang(丁展)	本基金的基金经理	2014-06-09	-	7年	男,新西兰籍,金融学硕士,持有中国基金业执业证书,2007年5月至2009年7月在银华基金管理有限公司历任投资管理部研究员及海外投资部基金经理助理,2009年7月至2011年3月在交银国际资产管理有限公司历任研究员及投资经理,2011年3月26日至2012年4月5日在广发基金管理有限公司任国际业务部研究员,2012年4月6日至2014年6月8日任广发亚太精选股票(QDII)基金的基金经理,2014年6月9日起任广发全球精选股票(QDII)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、《广发全球精选股票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,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

2014年四季度,全球市场继续分化。美国市场本季度虽然经历大幅回调但仍延续着六年以来的强势,欧洲市场疲态尽显,日本市场受益于宽松货币机外汇政策而大幅上扬,在美联储货币政策预期明确的情况下,全球市场的投资逻辑逐步转移到原油价格以及新效俄伦机上,在顺利结束量化宽松之后,美联储在货币政策中明中对加息时点的摘述也逐步改变,美国较为强劲的GDP和就业数据,以及美联储温和鸽派的倾向,使得市场对加息预期比较确定。随着加息日益临近,美股的波动正在变得更频繁。作为核心资产之一的原油,价格在四季度暴跌四成,大幅影响了各类资产的定价。欧元区由于连续的地缘政治问题,先有乌兹兰危机,接着是希腊大选,即使欧央行对货币政策的宽松承诺能暂时,但市场持续疲软,欧元走弱。中国虽然经济数据疲软,但在央行降息和潜在无风险收益率降低的大背景下,配置A股资金大幅涌入,指数接近09年高点。2014年四季度,MSCI全球指数上涨0.66%,香港恒生指数上涨2.93%。

四季度本基金提高了仓位,重点是配置金融地产。在国家配置方面,加强了对香港的配置,对美国市场更加谨慎。在行业配置方面,我们在降息时大幅配置了金融地产,同时保持在新经济医药、科技和环保新能源的个股选择。

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2.55%,同期比较业绩基准收益率为2.77%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们明确看好接下来香港市场的走势,基本面方面,占中对市场的负面影响日益消除,估值停留在全球主要市场最低的水平,经济改革的曙光正在逐步清晰;流动性方面,外资仍然低配香港,两地挂牌蓝筹股对A股的溢价迅速转为大幅折价,沪港通的使用率开始抬头。我们相信在上半年,香港市场有望跟随A股市场,估值在跨年切换的基础上得到提升,可能将成为全球市场中表现较好的一个亮点。我们将着重配置香港市场的蓝筹板块,根据市场资期的发展灵活调整策略。

§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	237,633,337.27	83.01
	其中:普通股	236,107,503.43	82.48
	存托凭证	1,525,833.84	0.53
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	18,181,086.89	6.35
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	25,352,486.33	8.86
8	其他各项资产	5,096,501.33	1.78
9	合计	286,263,411.82	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

地区	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	230,237,420.92	81.79
美国	7,395,916.35	2.63
合计	237,633,337.27	84.42

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	7,373,725.66	2.62
工业	15,262,488.77	5.42
非必须消费品	27,024,477.37	9.60
必须消费品	-	-
保健	57,035,023.19	20.26
金融	117,983,712.75	41.91
信息技术	7,973,615.45	2.83
电信服务	-	-
公共事业	4,980,294.08	1.77
合计	237,633,337.27	84.42

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	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国平安	2318 HK	香港交易所	中国香港	400,000.00	24,959,846.80	8.87
2	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	中国人寿	2628 HK	香港交易所	中国香港	800,000.00	19,216,873.20	6.83
3	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	耐世特汽车公司	1316 HK	香港交易所	中国香港	3,000,000.00	15,714,290.40	5.58
4	CONSUN PHARMACEUTICAL GROUP	康臣药业	1681 HK	香港交易所	中国香港	3,048,000.00	14,066,183.20	5.00
5	CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	中信银行	998 HK	香港交易所	中国香港	2,700,000.00	13,248,282.78	4.71
6	GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL	国泰君安国际控股有限公司	1788 HK	香港交易所	中国香港	2,500,000.00	11,635,832.50	4.13
7	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	3988 HK	香港交易所	中国香港	3,000,000.00	10,342,085.70	3.67
8	DONGJIANG ENVIRONMENTAL-H	东江环保	895 HK	香港交易所	中国香港	450,000.00	9,638,019.23	3.42
9	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	海通证券	6837 HK	香港交易所	中国香港	600,000.00	9,239,245.44	3.28
10	TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	北京同仁堂科技	1666 HK	香港交易所	中国香港	1,150,000.00	9,090,149.01	3.23

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	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF	契约性开放式	Hang Seng Investment Management Ltd.	18,181,086.89	6.46
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

5.10投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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	3,961,323.40
3	应收股利	224,827.95
4	应收利息	1,564.98
5	应收申购款	908,785.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,096,501.33

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

报告期期初基金份额总额	233,023,409.69
本报告期基金总申购份额	24,346,032.95
减:本报告期基金总赎回份额	68,296,532.10
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	189,072,910.54

§7 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亚太(除日本)精选股票型证券投资基金募集的文件;
2.《广发亚太(除日本)精选股票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.《广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金托管协议》;
5.《广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金招募说明书》及其更新版;
6.《关于广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金份额持有人大会表决结果的公告》;
7.中国证监会批准广发全球精选股票型证券投资基金募集的文件;
8.《广发全球精选股票型证券投资基金基金合同》;
9.《广发全球精选股票型证券投资基金招募说明书》;
10.《广发全球精选股票型证券投资基金托管协议》;
11.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照;
12.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

广发中小板300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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	广发中小板300ETF
场内简称	中小300
基金主代码	159907
交易代码	159907
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年6月3日
报告期末基金份额总额	293,598,847.00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%。一般情形下,本基金将根据标的指数成份股的构成及其权重构建股票资产投资组合,但在标的指数成份股发生调整、配股、增发、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时,由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致基金无法及时完成投资组合的同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化,以更紧密的跟踪标的指数。本基金将根据市场情况,结合经验判断,综合考虑行业属性、相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代,以期在规定的风险承受限度之内,尽量缩小跟踪误差。在正常情况下,本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	中小板300价格指数。
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,主要现货于中小板300ETF,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	中国农业银行股份有限公司

§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	78,313,329.69
2.本期利润	-13,629,925.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0376
4.期末基金资产净值	323,573,669.38
5.期末基金份额净值	1.1021

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)本基金已于2011年7月25日进行了份额折算,基金份额折算比例为0.90854670。
(4)本基金本报告期末还原后基金份额净值为1.0013。

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	-3.76%	1.42%	-3.63%	1.43%	-0.13%	-0.01%

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
广发中小板300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
(2011年6月3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		
陆志明	本基金的基金经理;广发中小板300ETF基金的基金经理;广发深100指数分级基金的基金经理;广发中证金指可选消费ETF基金的基金经理;广发百发100指数基金的基金经理;广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理;数量投资部总经理	2011-06-03	-	15年	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,2012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日起任广发中证金指可选消费ETF基金的基金经理,2014年10月30日起任广发百发100指数基金的基金经理,2014年12月1日起任广发中证金指医药卫生ETF基金的基金经理。
魏军	本基金的基金经理;广发中小板300ETF基金的基金经理;广发深证100指数分级基金的基金经理	2011-10-19	-	6年	男,中国籍,数量经济学博士,持有基金业执业资格证书,2008年7月至2010年10月任广发基金管理有限公司量化研究员,2010年3月11日起至2011年10月18日任广发沪深300指数基金和广发中证500指数基金的基金经理助理,2011年10月19日起任广发中小板300ETF及广发中小板300联接基金的基金经理,2014年4月1日起任广发深证100指数分级基金的基金经理。

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、《广发中小板300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

按照指数结构完全复制指数进行运作。本季度内,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,日均偏离度绝对值为0.01%,年化跟踪误差为0.36%,符合合同规定。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,日基金的净值增长率为-3.76%,同期业绩比较基准收益率为-3.63%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年第四季度,由于央行降息,沪港通等利好,大盘低估值蓝筹股涨幅巨大。由于中小市值股票在2014年前三季度涨幅很大,所以在第四季度表现不尽人意。随着低估值大盘蓝筹股股价的修复,大盘蓝筹股不再便宜,而中小板300指数里含有众多优质的企业,可以期待中小板300指数良好的成长性为投资者带来相对超额收益;同时,中小板300指数优秀的弹性也可作为波段操作的有力工具。

§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	320,800,654.39	96.36
	其中:股票	320,800,654.39	96.36
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	12,098,065.68	3.63
7	其他各项资产	9,350.53	0.00
8	合计	332,908,070.60	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

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	4,846,642.14	1.50
B	采矿业	3,485,100.36	1.08
C	制造业	228,249,516.90	70.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,542,387.85	0.48
E	建筑业	13,025,039.71	4.03
F	批发和零售业	15,226,287.71	4.71
G	交通运输、仓储和邮政业	265,692.39	0.08
H	住宿和餐饮业	1,292,709.75	0.40
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,288,537.74	8.74
J	金融业	10,274,736.69	3.18
K	房地产业	4,712,726.55	1.46
L	租赁和商务服务业	6,567,531.90	2.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,590,038.70	0.80
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	420,546.00	0.13
S	综合	-	-
	合计	320,787,494.39	99.14

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	002024	苏宁云商	927,796	8,350,164.00	2.58
2	002415	海康威视	274,159	6,132,936.83	1.90
3	002202	金风科技	358,522	5,065,915.86	1.57
4	002450	康得新	173,897	5,037,796.09	1.56
5	002304	洋河股份	60,312	4,767,663.60	1.47
6	002241	歌尔声学	160,354	3,933,483.62	1.22
7	002142	宁波银行	242,103	3,808,280.19	1.18
8	002673	西部证券	91,730	3,435,288.50	1.06
9	002230	科大讯飞	127,320	3,393,078.00	1.05
10	002594	比亚迪	87,878	3,352,545.70	1.04

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	6,331.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,018.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,350.53

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

本报告期期初基金份额总额	454,098,847.00
本报告期基金总申购份额	382,500,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	543,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	293,598,847.00

§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小板300交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
2.《广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
3.《广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金托管协议》;
4.《广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》及其更新版;
5.广发基金管理有限公司批准成立批件、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

广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	广发中小板300联接
基金主代码	270026
交易代码	270026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月9日
报告期末基金份额总额	287,333,253.31份
投资目标	通过将绝大部分基金资产投资于中小板300ETF,紧密跟踪标的指数的表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为中小板300ETF联接基金。中小板300ETF是采用完全复制的方法实现对中小板300价格指数紧密跟踪的被动式指数基金,本基金主要通过投资于中小板300ETF实现对标的指数的紧密跟踪。本基金力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。当本基金申购赎回中小板300ETF基金份额和在二级市场买卖中小板300ETF或本基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或预期标的指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,基金经理可以对投资组合进行适当调整,以降低跟踪误差。
业绩比较基准	中小板300价格指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为ETF联接基金,风险和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,主要投资于中小板300ETF,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	中国农业银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况