广发核心精选股票型证券投资基金

【2014】第四季度报告

2014年第4季度报告
2014年12月31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	广发核心精选股票
基金主代码	270008
交易代码	270008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期末基金份额总额	886,088,055.96份
投资目标	通过认真、细致的宏观研究,合理配置股票、债券、现金等资产,应用"核心——卫星"投资策略,投资于具有较高投资价值的股票;在利率合理预期的基础上,进行久期管理,稳健地投资于债券市场。在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用"核心—卫星"的投资策略,在沪深300指数成分股及其备选成分股中精选成长性较强,质地优良,投资价值高的股票构成"核心股票",本基金将较长时间的持有核心股票,直到该股票市场价格超过合理价值。一般情况下,本基金持有的"核心股票"的市值不低于本基金股票市值的80%。
业绩比较基准	80%*沪深300指数+20%*上证国债指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
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

报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
40,396,984.67
2.本期利润
4.期末基金资产净值

(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。

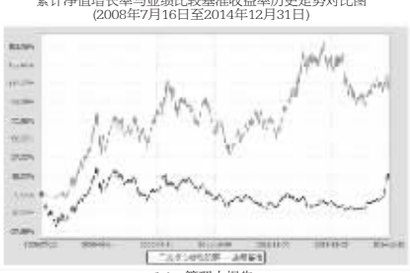
3.2 基金净值表现

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	-0.90%	1.30%	35.63%	1.32%	-36.53%	-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

广发核心精选股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年7月16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		
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;广发策略优选混合基金的基金经理;广发主题领先混合基金的基金经理	2013-09-09	-	9年	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。
朱纪刚	本基金的基金经理;广发轮动配置股票基金的基金经理,广发成长优选混合基金的基金经理,广发竞争优势混合基金的基金经理;权益投资一部副总经理	2009-09-10	-	8年	男,中国籍,理学硕士,持有基金业执业资格证书,2006年7月至2006年12月任职于招商证券股份有限公司,2006年12月至2009年7月先后任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究小组组长、广发大盘成长混合基金的基金经理助理、研究发展部副总经理,2009年7月调入投资管理部,2009年9月10日起任广发核心精选股票基金的基金经理,2011年3月15日至2012年10月22日任广发聚祥保本混合基金的基金经理,2013年5月28日任广发轮动配置股票基金的基金经理,2013年12月11日起任广发成长优选混合基金的基金经理,2014年1月21日起任广发基金管理有限公司权益投资一部副总经理,2014年3月12日起任广发竞争优势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 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、《广发核心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

4季度,市场发生了翻天覆地的变化,大盘股快速上涨,而小股票与之形成跷跷板效应大幅下跌,市场分化非常明显。上证50上涨59.39%,沪深300上涨44.17%,中证800上涨33.39%,而创业板指数则下跌了4.49%。行业方面分化巨大,金融上涨84.55%,建筑,交运等也大幅上涨,而卫生、农林牧渔、文化传媒等则是下跌的。

关于这种上涨和分化,我们的理解是这样的:上涨的长期逻辑在于国家之前的一系列政策,包括国企改革,反腐败等,使得大家对中国经济长远的前景变得乐观,有了做多的长期基础;短期管理层有让股市上涨的意愿,而其它投资渠道如房地产信托等投资前景变差使得社会资金大量流入股市,同时,大盘蓝筹自从09年高点后5年未涨,距离07年高点非常遥远,也让投资者有做多的空间;相反小盘股在过去几年走出了独立牛市,导致短期静态估值偏高,新增资金不愿介入这类股票,而在大盘蓝筹上涨诱惑下,存量资金调仓博弈导致小股票持续下跌。

遗憾的是,我们错判了形势,并未认识到前述情况,虽然我们在四季度做了一些调整,增加了一些大盘蓝筹,比如银行,地产等,也减持掉了一些低于预期的小股票,包括受损于油价下跌的油服板块,增速高点已过的智慧城市板块等,但是整体上本基金仍然以成长风格股票为主,非银金融、建筑等行业很少,导致我们净值非常不理想。在此我们向投资者表示深深的歉意,我们争取2015年会有好的表现回馈投资者。

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-0.9%,同期业绩比较基准收益率为35.63%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度,我们认为这种分化还会持续和蔓延:虽然大股票集体上涨的逻辑并不完备;在石油价格大幅下跌的背景下中国石油上涨的基础不牢固;煤炭和电力同时涨停在基本面上也说不通;大股票虽然有估值修复的基础,但是其长期增长中枢不会太高,即使估值体系重塑,也不应该跟真正的成长股拉到一个水平线。但是这种市场趋势一旦形成,短期便难以打破循环,而且市场还会自我加强。后期我们预计低估值蓝筹还会轮番进行估值修复,会从金融地产蔓延到各个行业,并逐渐扩散到中速增长的中盘股。这种修复在一段时间内将是无差别的,当然长期会分化。针对这种情况,我们将从长期和短期两方面做准备。

短期方面,我们会修正之前偏离基准过多的组合情况,将组合适当向基准靠拢,保证短期不会偏离太多,市场即使出现超预期上涨的情况也不至于太被动;长期方面,还是要仔细辨别股票基本面,我们认为无论大小股票,在集体上涨完后都会分化,大盘股估值提升以后,如果基本面跟不上,估值还会掉下去;反之,真正的成长股,到年底必然会回到合理估值,所以长期我们还是选择基本面持续改善,业绩增长能够兑现的行业和公司。行业方面,我们觉得非银金融、家电、汽车基本面基础比较牢固,而小股票则更需要选个股,行业上相对偏向计算机、信息服务、高端装备和环保。

§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	1,346,868,471.96	78.60
	其中:股票	1,346,868,471.96	78.60
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	321,761,838.65	18.78
7	其他各项资产	44,844,405.74	2.62
8	合计	1,713,474,716.35	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	7,472,000.00	0.45
B	采矿业	-	-
C	制造业	627,933,062.04	38.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,031,000.00	2.18
F	批发和零售业	108,173,388.05	6.55
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	153,505,035.61	9.30
J	金融业	260,389,609.56	15.77
K	房地产业	82,653,858.84	5.01
L	租赁和商务服务业	41,740,047.90	2.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	23,954,545.20	1.45
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	5,015,924.76	0.30
S	综合	-	-
	合计	1,346,868,471.96	81.57

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	000625	长安汽车	4,700,131	77,223,152.33	4.68
2	600536	中国软件	2,300,069	75,672,270.10	4.58
3	002450	康得新	2,500,664	72,444,236.08	4.39
4	002236	大华股份	3,099,966	68,044,253.70	4.12
5	600016	民生银行	4,914,959	53,474,753.92	3.24
6	600352	浙江龙盛	2,250,000	44,280,000.00	2.68
7	000001	平安银行	2,358,700	37,361,808.00	2.26
8	601299	中国北车	4,999,938	36,699,544.92	2.22
9	002400	省广股份	1,583,234	34,308,680.78	2.08
10	000516	开元投资	2,747,628	33,548,537.88	2.03

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	1,732,896.85
2	应收证券清算款	42,549,278.41
3	应收股利	-
4	应收利息	73,460.16
5	应收申购款	488,770.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,844,405.74

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	1,210,904,719.94
本报告期基金总申购份额	39,733,296.09
减:本报告期基金总赎回份额	364,549,960.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	886,088,055.96

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	21,334,275.62
本报告期买入/申购总份额	0.00
本报告期卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	21,334,275.62
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.41

7.2 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核心精选股票型证券投资基金募集的文件;
2.《广发核心精选股票型证券投资基金基金合同》;
3.《广发核心精选股票型证券投资基金托管协议》;
4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
5.《广发核心精选股票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

广发沪深300指数证券投资基金

【2014】第四季度报告

2014年第4季度报告
2014年12月31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	广发沪深300指数
基金主代码	270010
交易代码	270010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月30日
报告期末基金份额总额	1,726,455,875.94份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.35%。
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。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,基金经理会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款收益率
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	42,605,463.32
2.本期利润	668,046,290.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.4716
4.期末基金资产净值	2,701,397,684.62
5.期末基金份额净值	1.565

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。

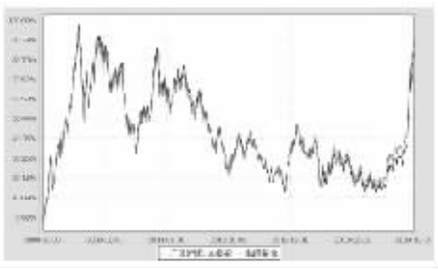
3.2 基金净值表现

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	40.99%	1.57%	41.98%	1.56%	-0.99%	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

广发沪深300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
(2008年12月30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;广发中证500ETF以及广发中证500ETF联接(LOF)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、《广发沪深300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

作为指数基金,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0.07%,符合基金合同中规定的日均跟踪误差不超过0.35%的限制。

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,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40.99%,同期业绩比较基准收益率为41.98%,日均跟踪偏离度绝对值为0.006%,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

2014年是经济改革年,诸如电信行业初步改革、民营银行试点、民营石油公司进口石油、中石化混改、水利和电力等等行业的试点或推进,释放出了企业活力,推动了行业的发展,但在2014年前3季度,中小板块表现明显更好于大盘蓝筹板块。而随着11月17日沪港通正式推出后,大盘蓝筹板块开始逐渐表现抢眼,同时受央行降息降准等政策利好刺激和前期若干行业改革的铺垫,4季度沪深300指数涨幅惊人,达到44.17%,其中券商、银行和保险占比近40%,贡献较大,全年表现超过了中小板块。

展望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;基于沪深300指数而言,其既有大盘蓝筹代表性,又涵盖金融、房地产、医药和军工国防等重要行业,覆盖了相关行业大中型上市公司或国企,相对于其他大盘蓝筹指数而言,风险更合理,收益更稳定,因此我们更看好沪深300指数的中长期投资价值。

§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	2,543,298,277.50	91.22
	其中:股票	2,543,298,277.50	91.22
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	184,038,369.34	6.60
7	其他各项资产	60,725,649.91	2.18
8	合计	2,788,062,296.75	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	7,543,322.26	0.28
B	采矿业	110,656,405.95	4.10
C	制造业	763,558,834.16	28.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	93,174,171.13	3.45
E	建筑业	118,196,088.83	4.38
F	批发和零售业	48,242,433.75	1.79
G	交通运输、仓储和邮政业	67,685,604.76	2.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,026,885.33	3.18
J	金融业	1,034,174,917.28	38.28
K	房地产业	116,231,208.76	4.30
L	租赁和商务服务业	25,156,898.13	0.93
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	25,397,912.96	0.94
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,177,056.10	0.08
R	文化、体育和娱乐业	29,650,963.80	1.10
S	综合	15,425,574.30	0.57
	合计	2,543,298,277.50	94.15

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	601318	中国平安	1,438,592	107,477,208.32	3.98
2	600036	招商银行	5,737,058	95,177,792.22	3.52
3	600016	民生银行	8,182,594	89,026,622.72	3.30
4	600030	中信证券	2,564,294	86,929,566.60	3.22
5	600837	海通证券	3,346,795	80,523,887.70	2.98
6	601166	兴业银行	3,435,752	56,689,908.00	2.10
7	600000	浦发银行	3,363,876	52,779,214.44	1.95
8	601328	交通银行	6,856,544	46,624,499.20	1.73
9	000002	万 科A	2,916,477	40,539,030.30	1.50
10	601668	中国建筑	4,508,531	32,822,105.68	1.22

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	416,012.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,340.24
5	应收申购款	60,269,296.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,725,649.91

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	1,353,524,377.33
本报告期基金总申购份额	1,363,047,989.92
减:本报告期基金总赎回份额	990,116,491.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,726,455,875.94

§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沪深300指数证券投资基金募集的文件;
2.《广发沪深300指数证券投资基金基金合同》;
3.《广发沪深300指数证券投资基金托管协议》;
4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
5.《广发沪深300指数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

广发聚瑞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	广发聚瑞股票
基金主代码	270021
交易代码	270021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月16日
报告期末基金份额总额	1,651,909,771.32份
投资目标	深入研究中国经济、社会发展过程中的结构性变化和趋势性规律,把握主题投资机会,通过精选个股和有效的风险控制,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金为股票型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%-95%;现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。 如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。 2."主题投资分析框架"策略 在股票投资方面,本基金主要采用自上而下的"主题投资分析框架"(Thematic Investing Analysis Frame),通过主题挖掘、主题配置和主题投资三个步骤,挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票,通过定量和定性相结合的方法,筛选出主题特征明显、成长性好的优质股票构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	629,242,422.19
2.本期利润	-3,318,394.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0017
4.期末基金资产净值	2,816,350,736.54
5.期末基金份额净值	1.705

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