广发集利一年定期开放债券型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

§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4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发集利一年定期开放债券
基金主代码	000267
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2013年8月21日
报告期末基金份额总额	476,661,067.33份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为基金份额持有人获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种,不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购或股票增发。本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征,在符合本基金相关投资比例规定的前提下,决定组合的久期水平、期限结构和类属配置,并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的投资收益。
业绩比较基准	银行一年期定期存款税后利率+0.5%。 其中,银行一年期定期存款利率是指中国人民银行公布的金融机构一年期人民币存款基准利率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	广发集利一年定期开放债券A / 广发集利一年定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000267 / 000268
报告期末下属分级基金的份额总额	279,208,352.63份 / 197,452,714.70份

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	广发集利一年定期开放债券A	广发集利一年定期开放债券C
1.本期已实现收益	13,105,723.61	9,011,932.02
2.本期利润	10,608,043.02	7,251,652.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0380	0.0367
4.期末基金资产净值	318,030,572.14	223,918,477.67
5.期末基金份额净值	1.139	1.134

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

1.广发集利一年定期开放债券A:

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	3.43%	0.25%	0.79%	0.00%	2.64%	0.25%

2.广发集利一年定期开放债券C:

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	3.35%	0.25%	0.79%	0.00%	2.56%	0.25%

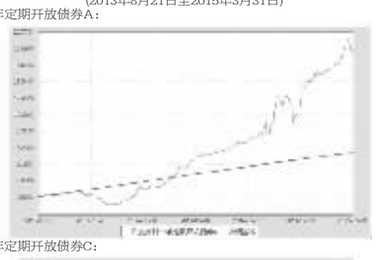
3.2.2 目基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发集利一年定期开放债券型证券投资基金

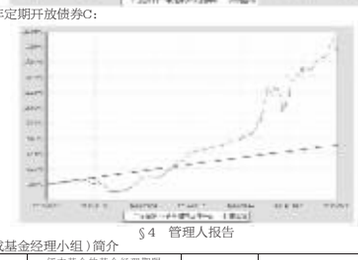
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年8月21日至2015年3月31日)

1. 广发集利一年定期开放债券A:



2. 广发集利一年定期开放债券C:



§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		
代宇	本基金的基金经理;广发聚财信用债券基金的基金经理;广发聚利债券基金的基金经理;广发聚鑫债券基金的基金经理;广发成长选混合基金的基金经理	2013-08-21	-	10年	女,中国籍,金融学硕士,持有基金业执业资格证书,2005年7月至2011年6月先后任广发基金管理有限公司固定收益部研究员及交易员、国际业务部研究员、机构投资部专户投资经理,2011年7月调入固定收益部任投资人员,2011年8月5日起任广发聚利债券基金的基金经理,2012年3月13日起任广发聚财信用债券基金的基金经理,2013年4月5日起任广发聚鑫债券基金的基金经理,2013年8月21日起任广发聚利一年定期开放债券基金的基金经理,2015年2月17日起任广发成长选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、《广发集利一年定期开放债券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

2015年第1季度,债券市场整体下跌,并且期间波动较大。

国内实体经济数据维持于弱势。对政策取向的博弈和资金面主导了资本市场走势,自去年下半年开始的股市火爆行情得到延续,极大地影响了债市表现。从全季度来看,债市走势颇为波折,指数振幅较大,收益率先下后上。年初在海外避险情绪带动下,同时受央行时隔一年重启逆回购操作的影响,收益率几度下探;反而在降准降息之后,引发了靴子落地后的获利回吐,开启了收益率转头上行的通道,随后对债券供给的隐忧继续推升抛盘情绪,全季十年国开债振幅高达60余BP。

可转债市场方面,股市持续火爆,带动可转债表现非常优异,纷纷触发赎回,转债市场总量萎缩。

截至3月31日,中债综合净价指数下跌0.41%。分品种看,中债国债总净价指数下跌0.23%;中证金融债净价指数下跌0.86%;中证企业债净价指数上涨0.34%。

我们在本季度操作是降低久期,缩减债券仓位,在精选个券的原则上,调整并增加了少量转债仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发集利定期开放债基A类净值增长率为3.43%,广发集利定期开放债基C类净值增长率为3.35%,同期业绩比较基准收益率为0.79%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第2季度,我们认为债券市场的表现将会比较平淡,利率风险虽不大,但是有十分亮眼表现的可能也不大,信用债的分化会继续显著。

2015年第2季度经济预计依旧低迷,通缩风险仍在,经济基本面变化不大,债市的走势更多取决于政策面和资金面。从政策面来看,需求不振的前提下,货币政策走势有望能保持一贯性,结构化宽松可期,但是为了转型的顺利进行,全面宽松,货币市场利率超预期走低的概率不高。从资金面来看,股市的持续走强对低风险投资构成了碾压。去年下半年以来,新出台的股票发行规则,客观上使得打新股在脱离对行业或者个股的深入判断挖掘的前提下,仅依靠规则简单操作即可获得相当的收益,全面抬高了整个社会的无风险收益率。在此背景下,经过第一季度的下跌,债市的收益率绝对水平有所回升,但是尚未达到有吸引力的程度,假如收益率能继续上行,相对其他低风险资产具备优势,或者有契机催化短端利率下滑,债券可能会出现一些机会。主要风险在于,政府稳增长的举措相比2014年可能加码,尤其是基建投资,社融总量有潜在扩大的风险,其实地方投融资平台的整顿,客观上已经使得类利率债供给显著增加,成为悬在债市头顶的利剑。所以接下来,适当控制久期,等待机会,是债市相对安全的做法。

股市的表现可能进入高波动区,但是机会依旧存在。但是可转债市场已经萎缩不少,存量转债也都不算便宜,我们认为可以根据不同产品的风险收益属性差别配置。

第2季度我们计划降低仓位,控制久期,梳理结构,重点在于持有票息。同时密切关注市场机会的变化,择机调整策略,力保组合净值平稳增长。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	987,016,915.60	96.94
	其中:债券	987,016,915.60	96.94
	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	8,480,829.89	0.83
7	其他各项资产	22,719,848.08	2.23
8	合计	1,018,217,593.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期未未持有股票。

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

本基金本报告期未未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	895,498,870.60	165.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,760,000.00	7.52
7	可转债	50,758,045.00	9.37
8	其他	-	-
9	合计	987,016,915.60	182.12

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	1380291	13塔城债	500,000	51,745,000.00	9.55
2	124570	14首开02	500,000	51,595,000.00	9.52
3	122848	10桂林债	500,000	51,295,000.00	9.46
4	124006	12绍城投	500,000	50,645,000.00	9.34
5	124781	14滁江02	500,000	50,130,000.00	9.25

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	45,099.40
2	应收证券清算款	100,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	22,574,748.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,719,848.08

5.11.4报告期未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	110011	歌华转债	40,505,920.00	7.47
2	113007	吉视转债	876,563.00	0.16

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

项目	广发集利一年定期开放债券A	广发集利一年定期开放债券C
本报告期期初基金份额总额	279,208,352.63	197,452,714.70
本报告期基金总申购份额	0.00	0.00
减:本报告期基金总赎回份额	0.00	0.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	279,208,352.63	197,452,714.70

§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集利一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发集利一年定期开放债券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.《广发集利一年定期开放债券型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

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
二〇一五年四月二十日

广发稳健增长开放式证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

§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4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发稳健增长混合	
基金主代码	270002	
交易代码	270002(前端)	270012(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年7月26日	
报告期末基金份额总额	2,827,751,100.75份	
投资目标	在承担适度风险的基础上分享中国经济和证券市场的成长,寻求基金资产的长期稳健增长。	
投资策略	1.资产配置策略 基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究,以稳健投资的原则在股票、债券、现金之间进行资产配置。为降低投资风险,股票投资上限为65%,下限为30%。 2.股票投资策略 在股票投资上,运用优化成长投资方法投资于价格低于内在价值的股票,股票投资对象主要是大盘绩优企业和规模适中、管理良好、竞争优势明显、有望成长为行业领先企业的上市公司。 3.债券投资策略 在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析。	
业绩比较基准	65%*中信标普300指数收益+35%*中信标普国债指数收益	
风险收益特征	适度风险基础上的基金资产稳健增长。	
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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	636,325,501.82
2.本期利润	1,139,456,641.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.3702
4.期末基金资产净值	5,091,061,701.36
5.期末基金份额净值	1.8004

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

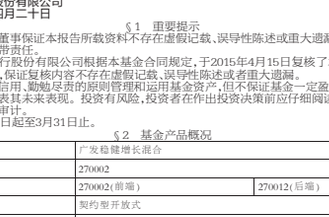
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	26.22%	0.98%	9.65%	1.17%	16.57%	-0.19%

3.2.2目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

广发稳健增长开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年7月26日至2015年3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		
李辉	本基金的基金经理	2010-12-31	-	15年	女,中国籍,经济学学士,持有基金业执业资格证书,2000年7月至2002年8月任职于广发证券股份有限公司,2002年8月至2007年6月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管,2007年6月13日至2010年12月30日任广发大盘成长混合基金的基金经理,2010年12月31日起任广发稳健增长混合基金的基金经理,2012年10月23日至2014年3月21日起任广发聚祥保本混合基金的基金经理。
傅友兴	本基金的基金经理;广发聚丰股票基金的基金经理	2014-12-08	-	13年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,2002年2月至2006年3月先后任天同基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投委会秘书;2006年4月至2013年2月先后任广发基金管理有限公司研究员、基金经理助理、研究发展部副总经理、研究发展部总经理,2013年2月5日起任广发聚丰股票基金的基金经理,2014年12月8日起任广发稳健增长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、《广发稳健增长开放式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

一季度,从PMI指标看,经济处于库存向上周期,但实体经济总需求相当疲弱,企业盈利趋势表现并不强。估值层面,降息、场外资金加速入场、互联网+等因素综合驱动A股表现抢眼。一季度,沪深300指数涨14.64%,中证500涨36.27%,创业板指涨58.66%。分行业看,1季度计算机、传媒、通信等行业涨幅超过58%。

本基金在一季度较好地把握了低估值、稳定成长类股票的投资机会;但对互联网类股票的投资机会估计不足,TMT板块配置较低,拉低了基金整体的收益。

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26.22%,同期业绩比较基准收益率为9.65%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

互联网的改造与融合正在对各行各业发生深远的影响,传统行业的竞争格局将出现迅速的变化。不过,TMT板块经历一季度的加速上涨,目前估值水平处于相对高位,预计未来个股的表现将会分化。本基金将吸取上季度对互联网板块重视不够的教训,动态把握对低估值、稳定成长及互联网板块的均衡配置,尽力保持组合内部进攻性股票和防御性股票之间的平衡,以持续地为持有人谋求基金净值的稳健增长。

§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	3,294,670,597.39	63.81
	其中:股票	3,294,670,597.39	63.81
2	固定收益投资	1,054,500,694.28	20.42
	其中:债券	1,054,500,694.28	20.42
	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	590,001,525.00	11.43
	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	186,697,235.11	3.62
7	其他各项资产	37,665,026.69	0.73
8	合计	5,163,535,078.47	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	179,400,000.00	3.52
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,053,440,581.82	40.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	95,223,175.50	1.87
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	350,871,769.06	6.89
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	262,322,524.97	5.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	113,472,000.00	2.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,737,174.04	0.27
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	226,203,372.00	4.44
	合计	3,294,670,597.39	64.71

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	002152	广电运通	6,886,966	269,762,458.22	5.30
2	000876	新希望	9,099,812	188,366,108.40	3.70
3	002299	圣农发展	10,000,000	179,400,000.00	3.52
4	000729	燕京啤酒	19,395,099	178,047,008.82	3.50
5	600805	悦达投资	11,361,700	172,243,372.00	3.38
6	600335	国机汽车	6,699,991	171,921,769.06	3.38
7	600525	长园集团	8,851,715	151,983,946.55	2.99
8	600703	三安光电	6,689,877	142,226,785.02	2.79
9	002174	游族网络	1,876,810	132,183,728.30	2.60
10	002572	索菲亚	4,000,126	124,803,931.20	2.45

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	1,034,934,000.00	20.33
	其中:政策性金融债	1,034,934,000.00	20.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	19,566,694.28	0.38
8	其他	-	-
9	合计	1,054,500,694.28	20.71

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	140202	14国开02	1,500,000	156,690,000.00	3.08
2	140223	14国开23	1,500,000	150,150,000.00	2.95
3	140213	14国开13	1,500,000	150,000,000.00	2.95
4	140443	14农发43	1,300,000	130,078,000.00	2.56
5	140444	14农发44	1,100,000	110,132,000.00	2.16

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	1,238,974.20
2	应收证券清算款	7,832,788.60
3	应收股利	-
4	应收利息	26,831,815.33
5	应收申购款	1,761,448.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,665,026.69

5.11.4报告期未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	128007	通鼎转债	19,566,694.28	0.38

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	002174	游族网络	132,183,728.30	2.60	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	3,271,803,046.28
本报告期基金总申购份额	41,727,416.04
减:本报告期基金总赎回份额	485,779,361.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,827,751,100.75

§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稳健增长开放式证券投资基金募集的文件;

2.《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》;

3.《广发稳健增长开放式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.《广发稳健增长开放式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
二〇一五年四月二十日

广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

【2015】第一季度报告

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发百发100指数
基金主代码	000826
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年10月30日
报告期末基金份额总额	1,867,466,868.04份
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金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0.50%,年跟踪误差不超过6%,实现对中证百度百发策略100指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证百度百发策略100指数中的基准权重构建指数化投资组合。
业绩比较基准	95%×中证百度百发策略100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	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	广发百发100指数A / 广发百发100指数E
下属分级基金的交易代码	000826 / 000827
报告期末下属分级基金的份额总额	773,525,601.98份 / 1,093,941,266.06份

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	广发百发100指数A	广发百发100指数E
1.本期已实现收益	186,461,745.25	257,781,744.78
2.本期利润	291,368,084.97	402,379,962.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.3223	0.3274
4.期末基金资产净值	1,175,119,062.27	1,660,936,427.20
5.期末基金份额净值	1.519	1.518

注:(1)所述基金财务指标不