广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中小板300ETF
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	533,598,847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,主要采用完全复制法跟踪标的指数中小板300价格指数的表现,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1月1日-2014年3月31日）
1.本期已实现收益	3,195,548.39
2.本期利润	-21,320,096.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0388
4.期末基金资产净值	485,600,018.15
5.期末基金份额净值	0.9100

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0.8268。

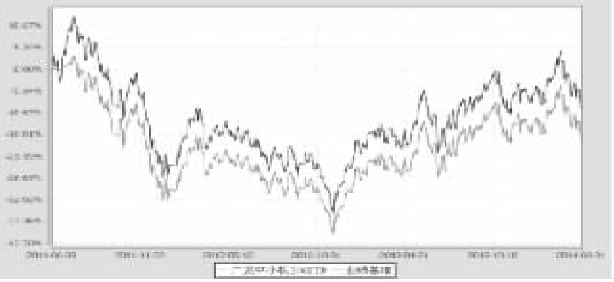
3.2 基金净值表现

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	-4.48%	1.55%	-4.22%	1.56%	-0.26%	-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3月31日)



注: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		
陆志明	本基金的基金经理;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	2011-06-03	-	14	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,2012年5月7日起任广发深证100指数分级基金的基金经理。
魏军	本基金的基金经理;广发中小板300联接基金的基金经理	2011-10-19	-	5	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。

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

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在报告期内严格按照基金合同约定规范运作,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。报告期内,净值增长-4.48%,同期业绩基准增长-4.22%,日均偏离度绝对值为0.01%,年化跟踪误差为0.24%,符合合同规定。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度,中小市值的股票面临着估值压力,呈现出先涨后跌的态势,但是从政府的表态来看,政府改革的目标不是追求更快的经济增长,而是调结构,稳增长,所以股市的热点依然是与新的经济模式相关的公司,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	484,560,001.63	99.56
	其中:股票	484,560,001.63	99.56
2	固定收益投资	85,246.47	0.02
	其中:债券	85,246.47	0.02
	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	2,046,067.28	0.42
7	其他各项资产	7,849.99	0.00
8	合计	486,699,165.37	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	7,905,093.97	1.63
B	采矿业	4,967,274.99	1.02
C	制造业	347,683,716.29	71.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,792,310.56	0.37
E	建筑业	22,158,399.27	4.56
F	批发和零售业	22,573,642.84	4.65
G	交通运输、仓储和邮政业	1,255,251.48	0.26
H	住宿和餐饮业	2,467,035.14	0.51
I	信息传输、软件和信息技术服务业	43,228,714.06	8.90
J	金融业	9,204,406.80	1.90
K	房地产业	7,283,338.39	1.50
L	租赁和商务服务业	9,573,039.57	1.97
M	科学研究和技术服务业	570,699.14	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	3,897,079.13	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	484,560,001.63	99.79

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	1,843,300	12,939,966.00	2.66
2	002415	海康威视	584,216	10,194,569.20	2.10
3	002241	歌尔声学	322,013	8,243,532.80	1.70
4	002594	比亚迪	170,144	8,185,627.84	1.69
5	002236	大华股份	261,758	7,483,661.22	1.54
6	002230	科大讯飞	154,519	6,953,355.00	1.43
7	002353	杰瑞股份	111,488	6,711,577.60	1.38
8	002202	金风科技	696,927	6,544,144.53	1.35
9	002450	康得新	317,399	6,303,544.14	1.30
10	002065	东华软件	140,854	5,684,867.44	1.17

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	85,246.47	0.02
8	其他	-	-
9	合计	85,246.47	0.02

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	128004	久立转债	831	85,246.47	0.02

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投资。

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	7,406.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	443.95
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,849.99

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	002236	大华股份	4,288,500.00	0.88	非公开发行流通受限

§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	718,294,002.00
本报告期期初基金份额总额	568,098,847.00
本报告期基金总申购份额	1,500,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	36,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	533,598,847.00

§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
二〇一四年四月二十一日

广发标普全球农业指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发全球农业指数（QDII）
基金主代码	270027
交易代码	270027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月28日
报告期末基金份额总额	170,524,766.57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0.5%,年跟踪误差不超过5%,实现对标普全球农业指数的有效跟踪。
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。 本基金将不低于85%的基金资产投资于标普全球农业指数成份股、备选成份股;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%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为人民币计价的标普全球农业指数收益率。
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	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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1月1日-2014年3月31日）
1.本期已实现收益	2,102,159.19
2.本期利润	4,872,376.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256
4.期末基金资产净值	178,548,087.95
5.期末基金份额净值	1.047

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。

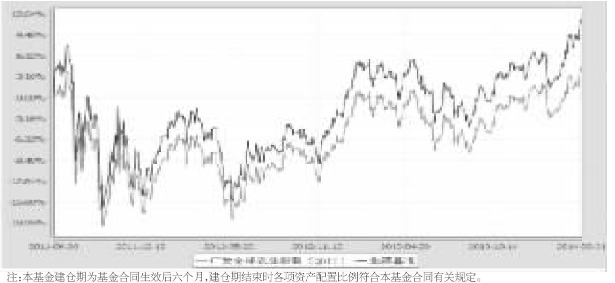
3.2 基金净值表现

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	2.95%	0.61%	5.01%	0.65%	-2.06%	-0.04%

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

广发标普全球农业指数证券投资基金
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
（2011年6月28日至2014年3月31日）



注: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。

§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;广发纳斯达克100指数（QDII）基金的基金经理;广发美国房地产指数（QDII）基金的基金经理;广发亚太中高收益债券（QDII）基金的基金经理;广发全球医疗保健（QDII）基金的基金经理	2011-06-28	-	6	男,中国籍,统计学博士,持有基金业执业资格证书,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,2013年8月9日起任广发美国房地产指数证券投资基金的基金经理,2013年11月28日起任广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年12月10日起任广发全球医疗保健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、《广发标普全球农业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

今年一季度,欧美股市经历短期调整之后,在欧美大型企业财报数据好于预期,以及美联储继续维持缓步退出QE政策,欧美股市继续受到投资者青睐,美国股市在2月份开始结束调整,延续前期持续上涨的走势,欧洲市场受到乌克兰局势的影响呈现震荡上升。在欧美股市的带动下,新兴市场在经历去年底跌幅之后开始企稳回升。

农业指数从2月开始了一波明显的上涨行情,其中化肥板块开始好转,食品板块也受益于经济向好食品价格提高而表现良好。另外,随着春耕季节开始,农业生产资料需求升温,农资板块如种子、化肥、农药等公司在近一个月来也有较好的表现。

本季度,广发标普全球农业指数基金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,本基金净值上涨2.95%,比较基准收益率上涨5.01%。

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2014全年,整个农业产业链基本面要比2013年好,经济环境的复苏将带动农产品消费增长,今年全球食品价格仍然将保持上涨,创出新高,对整个食品板块的走势将是强力支撑。而今年预计将是化肥板块的反转之年,虽然反转的力度还有待数据验证,但是反转的趋势是比较明确的,几大化肥寡头即将和印度、中国以及南美国家签订钾肥供应合同,预计全年钾肥销售量将创出历史新高。

今年另外一个事件性的因素是可能爆发非常严重的厄尔尼诺现象,对农产品的产量将产生严重影响,对今后一两年的农产品供应量都会发生影响。

§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	169,181,503.28	91.92
	其中:普通股	153,633,678.99	83.47
	存托凭证	15,547,824.29	8.45
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	10,156,079.59	5.52
8	其他各项资产	4,714,554.34	2.56
9	合计	184,052,137.21	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	106,129,482.82	59.44
英国	17,892,103.29	10.02
瑞士	12,013,408.09	6.73
新加坡	9,083,813.40	5.09
日本	8,926,582.00	5.00
挪威	6,070,956.93	3.40
加拿大	5,598,409.83	3.14
德国	2,146,679.26	1.20
以色列	1,320,067.66	0.74
合计	169,181,503.28	94.75

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、上述美国比重包括智利和巴西在美国上市的ADR。

3、上述英国比重包括俄罗斯在英国上市的GDR。

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	64,547,273.35	36.15
工业	19,290,052.00	10.80
非必须消费品	-	-
必须消费品	85,344,177.93	47.80
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	169,181,503.28	94.75

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	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	英国联合食品集团	ABF LN	伦敦证券交易所	英国	51,808.00	14,751,142.79	8.26
2	MONSANTO CO	孟山都	MON US	纽约证券交易所	美国	19,890.00	13,921,496.65	7.80
3	DEERE & CO	迪尔	DE US	纽约证券交易所	美国	23,828.00	13,310,575.28	7.45
4	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	Archer-Daniels-Midland公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	49,669.00	13,258,623.94	7.43
5	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	萨斯喀彻温省钾肥股份有限公司	POT US	纽约证券交易所	美国	54,033.00	12,040,122.71	6.74
6	SYNGENTA AG-REG	先正达股份公司	SYNN VX	瑞士证券交易所	瑞士	5,159.00	12,013,408.09	6.73
7	TYSON FOODS INC-CL A	泰森食品公司	TSN US	纽约证券交易所	美国	42,518.00	11,511,915.21	6.45
8	BUNGE LTD	Bunge有限公司	BG US	纽约证券交易所	美国	22,926.00	11,214,332.48	6.28
9	BRF SA-ADR	BRF股份公司	BRFS US	纽约证券交易所	美国	90,789.00	11,159,689.28	6.25
10	MOSAIC CO/THE	Mosaic公司	MOS US	纽约证券交易所	美国	21,062.00	6,478,776.51	3.63

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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	2,885,635.50
3	应收股利	285,158.68
4	应收利息	907.19
5	应收申购款	357,865.33
6	其他应收款	1,123,100.55
7	待摊费用	61,887.09
8	其他	-
9	合计	4,714,554.34

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

报告期期初基金份额总额	209,748,404.28
本报告期基金总申购份额	3,932,899.73
减:本报告期基金总赎回份额	43,156,537.44
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	170,524,766.57

§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标普全球农业指数证券投资基金募集的文件;
2.《广发标普全球农业指数证券投资基金基金合同》;
3.《广发标普全球农业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.《广发标普全球农业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
二〇一四年四月二十一日

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

（原广发聚祥保本混合型证券投资基金）

2014 第一季度 报告

2014年3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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4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。

本基金系原广发聚祥保本混合型证券投资基金转型而来。根据《广发聚祥保本混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“《基金合同》”）的有关规定,该基金的保本期为三年,自《基金合同》生效之日（即2011年3月15日）起至三个公历年后对应日2014年3月17日（《基金合同》规定如该对应日为非工作日,则顺延至下一个工作日）止,该基金保本周期到期。保本周期到期后,根据《基金合同》的规定,由于本基金未能符合保本基金存续条件,该基金转型为非保本的混合型证券投资基金,基金名称相应变更为“广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金”。经基金管理人和基金托管人同意,本基金管理人对转型后《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》进行了修改,并据此修改了《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议》和更新了《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》,并报中国证券监督管理委员会备案。自2014年3月21日起,《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效,《广发聚祥保本混合型证券投资基金基金合同》自该日起失效。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中,原广发聚祥保本混合型证券投资基金报告期自2014年1月1日起至2014年3月20日止,广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金报告期自2014年3月21日至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

（一）广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金（转型后）

基金简称	广发聚祥灵活混合	
基金主代码	000567	
交易代码	000567（前端）	000567（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年3月21日	
报告期末（2014年3月31日）基金份额总额	428,841,582.21份	
投资目标	通过对权益类资产及固定收益类资产的合理配置和积极管理,谋求基金资产的稳健增值。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金根据宏观及市场分析结果,并综合考虑基金投资目标、风险控制要求等因素,确定本基金各类资产的比例。 2、股票投资策略（1）新股投资策略本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的、参与规模和退出时机,并通过深入分析新股上市公司的基本面情况,结合新股发行当时的市场环境,根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格,指导新股询价,在有效识别和防范风险的前提下,获取较高收益。（2）二级市场股票投资策略本基金通过GARP投资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值 3、债券投资策略本基金将采取主动投资的策略,通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现价值低估的品种,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,力争为投资者获得稳定的收益。 4、权证投资策略权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其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。	
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市场基金、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品种。	
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	

（二）原广发聚祥保本混合型证券投资基金（转型前）

基金简称	广发聚祥	
基金主代码	270024	
交易代码	270024（前端）	270024（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年3月15日	
报告期末（2014年3月20日）基金份额总额	502,676,901.92份	
投资目标	在力争保本周期到期时本金安全的前提下,严格控制风险,谋求基金资产的稳定增值。	
投资策略	1、资产配置策略 在资产配置上,本基金主要根据恒定比例组合保险机制来动态调整安全资产和风险资产的配比。 2、债券投资策略 本基金的债券投资根据投资策略不同分为两个部分,以免疫策略（Immunization Strategy）为主,通过构造投资组合,尽可能使债券组合避免市场利率波动带来的影响,保持收益的稳定性;以积极投资策略为辅,通过对经济周期和利率长期走势分析主动调整组合获取超额收益率;并且,由于债券仓位因投资组合整体策略而动态调整,本基金将选择流动性相对较好的债券作为投资品种,以期在买入和卖出时尽量降低冲击成本。 3、股票投资策略 （1）新股投资策略 本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的、参与规模和退出时机,并通过深入分析新股上市公司的基本面情况,结合新股发行当时的市场环境,根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格,指导新股询价,在有效识别和防范风险的前提下,获取较高收益。 （2）二级市场股票投资策略 本基金通过GARP投资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。 4、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其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。	
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率。	
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。	
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

主要财务指标	报告期 转型后（2014年3月21日-2014年3月31日）	报告期 转型前（2014年1月1日-2014年3月20日）
1.本期已实现收益	366,747.73	20,466,934.35
2.本期利润	169,081.97	22,396,815.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0004	0.0148
4.期末基金资产净值	438,367,096.58	513,657,711.32
5.期末基金份额净值	1.022	1.022

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 广发聚祥灵活混合基金净值表现（自2014年3月21日至2014年3月31日）

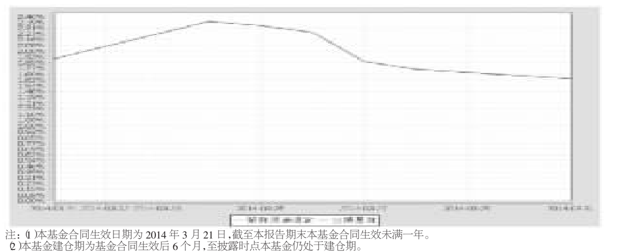
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.00%	0.00%	1.63%	0.78%	-1.63%	-0.78%

。

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

广发聚祥灵活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3月21日至2014年3月31日）



注:（1）本基金合同生效日期为2014年3月21日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

（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。

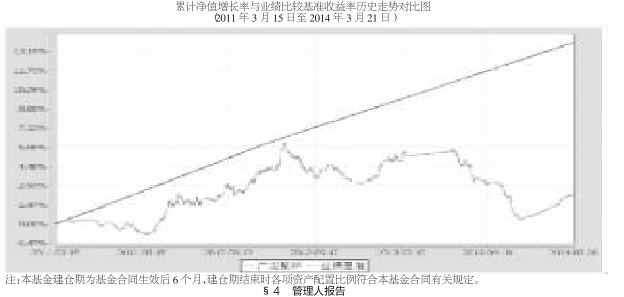
3.3 原广发聚祥保本混合基金净值表现（自2014年1月1日至2014年3月20日）

3.3.1 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	1.39%	0.05%	0.93%	0.00%	0.46%	0.05%

3.3.2 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

广发聚祥保本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
（2011年3月15日至2014年3月21日）



注:本基金建仓期为基金合同生效后6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。

§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		
谢军	原广发聚祥保本基金的基金经理;广发增强债券基金的基金经理;广发聚源定期债券基金的基金经理;固定收益部副总经理	2011-03-15	2014-03-21	10	男,中国籍,金融学硕士,持有基金业执业资格证书和特许金融分析师（CFA）,2003年7月至2006年9月先后任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员,2006年9月12日至2010年4月28日任广发货币基金的基金经理,2008年3月27日起任广发增强债券基金基金经理,2008年4月17日至2012年2月14日先后任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理,2011年3月15日至2014年3月20日任广发聚祥保本混合基金的基金经理,2012年2月15日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理,2013年5月8日起任广发聚源定期债券基金的基金经理。
李琛	原广发聚祥保本基金的基金经理;广发稳健增长混合基金的基金经理	2012-10-23	2014-03-21	13	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20日任广发聚祥保本混合基金的基金经理。
易阳方	广发聚祥灵活配置基金的基金经理;广发聚丰股票基金的基金经理;公司副总经理、投资总监	2014-03-21	-	17	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,1997年1月至2002年11月任职于广发证券股份有限公司,2002年11月至2003年11月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员,2003年12月3日至2007年3月28日任广发聚富混合基金的基金经理,2005年5月13日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2005年12月23日起任广发聚丰股票基金的基金经理,2006年9月4日至2008年4月16日任广发基金管理有限公司总经理助理,2008年4月17日起任广发基金管理有限公司投资总监,2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理,2011年9月20日至2013年2月4日任广发制造业精选股票基金的基金经理,2014年3月21日起任广发聚祥灵活配置基金的基金经理。

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、《广发聚祥保本混合型证券投资基金基金合同》、《广发聚祥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1季度,原广发聚祥保本混合基金于3月17日结束为期三年的保本期,在完成相关法律流程后,转型为广发聚祥灵活配置混合基金。

一季度债市震荡偏强。保本在保本期间维持了原定组合策略,进行滚动调整,获取了稳定的票息收入。

由于去年4季度债券市场大幅度下跌、股市走弱。基金净值下跌较快。根据CPPI策略,基金大幅度调整了组合结构,以持有期收益率较高的短期短融、存款为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

原广发聚祥保本混合型证券投资基金在报告期（自2014年1月1日起至2014年3月20日止）净值增长率为1.39%,业绩比较基准增长率为0.93%;自成立以来,净值增长率为2.2%,实现了为投资者保本的目标。

转型后的广发聚祥灵活配置混合基金自2014年3月21日至2014年3月31日止,因处于基金集中申购期,净值增长率为0%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度,预计欧美经济会继续缓慢复苏,但如果通胀上升,美国可能加快QE退出甚至加息。国内经济处于长期转型过程中,但存在短期失速的风险。国内市场利率市场化会继续推进,短期内市场利率会维持高位。实施沪港通,会加快国内外投资理念的接轨。去年爆炒的以创业板为代表的成长股面临业绩的证伪,肯定会剧烈分化;国内为应对经济失速风险采取的稳增长的措施会推动相关行业估值修复;国内外投资理念接轨会提升国内稀缺性稳定增长品种的投资价值。本基金将坚持成长性投资为主的方针,短期兼顾价值股估值修复带来的机会。重点关注三个方面:1、消费服务领域,特别是消费升级带来相关行业的投资机会,重点是医疗服务、信息消费、文化旅游、传媒娱乐等行业。2、移动互联领域,移动互联快速发展会颠覆改造很多传统行业,同时也会衍生许多新兴行业,与此相关的软件、信息安全、移动支付、移动医疗等等都会存在很好的投资机会。3、财政未来重点投资和扶持的领域,特别是过去欠账的地方,如环保、新能源、铁路等领域。

§5 投资组合报告

（一）广发聚祥灵活混合型证券投资基金

5.1 报告期末（2014年3月31日）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	158,268,891.50	35.96
	其中:债券	158,268,891.50	35.96
	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	273,200,000.00	62.08
	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	5,774,369.22	1.31
7	其他各项资产	2,858,554.98	0.65
8	合计	440,101,815.70	100.00

5.2 报告期末（2014年3月31日）按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末（2014年3月31日）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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末（2014年3月31日）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	70,000,000.00	15.97
	其中:政策性金融债	70,000,000.00	15.97
4	企业债券	8,265,891.50	1.89
5	企业短期融资券	80,003,000.00	18.25
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	158,268,891.50	36.10

5.5 报告期末（2014年3月31日）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	130218	13国开18	700,000	70,000,000.00	15.97
2	011446002	14南车SCP002	500,000	50,000,000.00	11.41
3	011442001	14中航空SCP001	300,000	30,003,000.00	6.84
4	122190	12王府02	86,690	8,265,891.50	1.89

5.6 报告期末（2014年3月31日）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（2014年3月31日）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投资。

5.8 报告期末（2014年3月31日）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（2014年3月31日）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（2014年3月31日）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,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,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。

5.11.2 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（2014年3月31日）

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	136,926.61
2	应收证券清算款	12,462.09
3	应收股利	-
4	应收利息	2,709,166.28
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,858,554.98

5.11.4 报告期末（2014年3月31日）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（2014年3月31日）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。

（二）原广发聚祥保本混合型证券投资基金

5.12 报告期末（2014年3月20日）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	208,460,891.50	23.75
	其中:债券	208,460,891.50	23.75
	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	350,000,000.00	39.87
	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	205,747,690.14	23.44
7	其他各项资产	113,706,308.76	12.95
8	合计	877,914,890.40	100.00

5.13 报告期末（2014年3月20日）按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.14 报告期末（2014年3月20日）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

本基金本报告期末未持有股票。

5.15 报告期末（2014年3月20日）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	69,958,000.00	13.62
	其中:政策性金融债	69,958,000.00	13.62
4	企业债券	8,265,891.50	1.61
5	企业短期融资券	130,237,000.00	25.35
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	208,460,891.50	40.58

5.16 报告期末（2014年3月20日）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	130218	13国开18	700,000	69,958,000.00	13.62
2	011361008	13五矿股SCP008	500,000	50,250,000.00	9.78
3	011446002	14南车SCP002	500,000	49,990,000.00	9.73
4	011442001	14中航空SCP001	300,000	29,997,000.00 00	5.84
5	122190	12王府02	86,690	8,265,891.50	1.61

5.17 报告期末（2014年3月20日）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。

5.18 报告期末（2014年3月20日）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投资。

5.19 报告期末（2014年3月20日）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。

5.20 报告期末（2014年3月20日）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。

5.21 报告期末（2014年3月20日）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。

5.22 投资组合报告附注

5.22.1 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,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。

5.22.2 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。

5.22.3 其他各项资产构成（2014年3月20日）

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	136,926.61
2	应收证券清算款	110,036,551.41
3	应收股利	-
4	应收利息	3,532,830.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,706,308.76

5.22.4 报告期末（2014年3月20日）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。

5.22.5 报告期末（2014年3月20日）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

本报告期期初基金份额总额	1,594,593,485.72
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	1,165,751,903.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	428,841,582.21

§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聚祥保本混合型证券投资基金募集的文件
2.《广发聚祥保本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.《广发聚祥保本混合型证券投资基金托管协议》
5.《广发聚祥保本混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版;
6.《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
7.《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
8.《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
9.关于广发聚祥保本混合型证券投资基金保本周期到期转型的各项公告
10.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照
11.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
二〇一四年四月二十一日