广发策略优选混合型证券投资基金

2014 第四季度 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	广发策略优选混合	
基金主代码	270006	
交易代码	270006(前端)	270016(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年5月17日	
报告期末基金份额总额	4,176,736,653.94份	
投资目标	通过综合运用多种投资策略优选股票,分享中国经济和资本市场高速增长的成果,为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。	
投资策略	本基金将主要根据宏观经济政策、资金供求、市场波动周期因素的判断,确定资产配置策略;通过综合运用主题投资、买入持有、逆向投资等多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票构建股票投资组合;通过利率预测以及收益曲线策略进行债券投资;同时严格遵守有关权证投资的比例限制。	
业绩比较基准	本基金自2013年1月17日起,将基金业绩比较基准由"75%*新华富时A600指数+25%*新华巴克莱资本中国全债指数"变更为"75%*沪深300指数+25%*中证全债指数"。	
风险收益特征	较高风险,较高收益。	
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	360,988,120.08
2.本期利润	401,748,537.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0899
4.期末基金资产净值	6,193,621,071.17
5.期末基金份额净值	1.4829

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

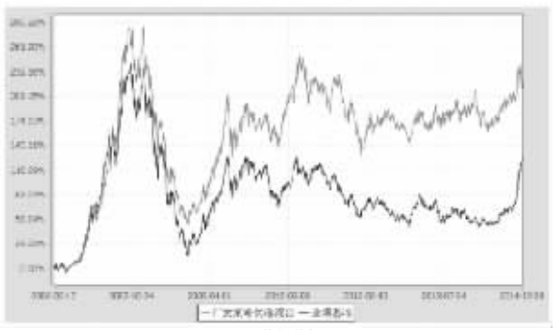
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.29%	1.46%	33.94%	1.24%	-27.65%	0.22%

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

广发策略优选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

(2006年5月17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		
冯永欢	本基金的基金经理;广发消费品精选股票基金的基金经理;广发大盘成长混合基金的基金经理;权益投资一部副总经理	2008-02-14	2014-12-08	10年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,2004年2月28日至2007年3月28日先后任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究发展部总经理助理,广发稳健增长混合基金的基金经理助理,2007年3月29日至2010年12月30日任广发稳健增长混合基金的基金经理,2008年2月14日至2014年12月7日任广发策略优选混合基金的基金经理,2012年6月12日至2014年12月7日任广发消费品精选股票基金的基金经理,2013年2月5日至2014年12月7日任广发大盘成长混合基金的基金经理,2014年1月21日至2014年12月7日任广发基金管理有限公司权益投资一部副总经理。
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;广发主题领先混合基金的基金经理	2014-03-17	-	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。
王小松	本基金的基金经理	2014-12-24	-	7年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,自2007年7月至2009年9月在联合证券有限责任公司投资银行总部从事投行业务,2009年10月至2013年5月先后在华泰联合证券有限责任公司和国联安基金管理有限公司任研究员,2013年6月起加入广发基金管理有限公司,先后在研究发展部和权益投资一部任研究员

注:1."任职日期"和"离职日期"指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 管理人对投资组合的合法合规性的说明

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。报告期内,日均跟踪偏离度为0.05%,年化跟踪误差为0.96%,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,本基金净值增长率为4.99%,同期业绩基准收益率为6.48%。

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年是改革元年,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。第四季度,由于央行降息,沪港通等利好,大盘低估值蓝筹股流幅巨大。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。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金存在连续二十个工作日资产净值低于五千万的情形,具体时间为2014年10月8日至2014年11月6日连续22个工作日,及2014年12月8日至2014年12月31日连续36个工作日。

§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	5,785,750,382.56	90.54
	其中:股票	5,785,750,382.56	90.54
2	固定收益投资	10,176,000.00	0.16
	其中:债券	10,176,000.00	0.16
	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	563,615,861.08	8.82
7	其他各项资产	30,441,118.91	0.48
8	合计	6,389,983,362.55	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	88,734,457.10	1.43
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,979,992,121.61	48.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,468,850.92	0.60
E	建筑业	106,813,552.43	1.72
F	批发和零售业	-	-
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	602,668,825.22	9.73
J	金融业	1,128,478,718.05	18.22
K	房地产业	664,322,030.83	10.73
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	177,271,826.40	2.86
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	5,785,750,382.56	93.41

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	002271	东方雨虹	10,036,718	315,532,315.40	5.09
2	601318	中国平安	2,999,882	224,121,184.22	3.62
3	000625	长安汽车	12,289,551	201,917,322.93	3.26
4	601328	交通银行	27,999,932	190,399,537.60	3.07
5	600340	华夏幸福	4,016,688	175,127,596.80	2.83
6	601988	中国银行	39,999,915	165,999,647.25	2.68
7	000400	许继电气	7,989,015	162,177,004.50	2.62
8	000002	万 科A	11,499,994	159,849,916.60	2.58
9	300002	神州泰岳	9,584,178	159,097,354.80	2.57
10	600705	中航资本	10,000,000	157,700,000.00	2.55

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	10,176,000.00	0.16
8	其他	-	-
9	合计	10,176,000.00	0.16

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	110030	格力转债	101,760	10,176,000.00	0.16

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	1,145,603.27
2	应收证券清算款	27,901,416.96
3	应收股利	-
4	应收利息	113,053.22
5	应收申购款	1,281,045.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,441,118.91

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

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	600705	中航资本	157,700,000.00	2.55	非公开发行流通受限
2	002271	东方雨虹	75,628,777.62	1.22	非公开发行流通受限

§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	4,739,307,787.70
本报告期基金总申购份额	37,849,372.27
减:本报告期基金总赎回份额	600,420,506.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,176,736,653.94

§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	23,140,101.27
本报告期买入申购总份额	0.00
本报告期卖出/赎回总份额	23,140,101.27
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转出	2014-10-15	-23,140,101.27	-32,271,185.23	-
合计			-23,140,101.27	-32,271,185.23	

§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策略优选混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发策略优选混合型证券投资基金合同》;

3.《广发策略优选混合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.《广发策略优选混合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

广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金

2014 第四季度 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	1,268,920,494.30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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	28,714,050.66
2.本期利润	49,394,130.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0730
4.期末基金资产净值	1,477,722,543.91
5.期末基金份额净值	1.165

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

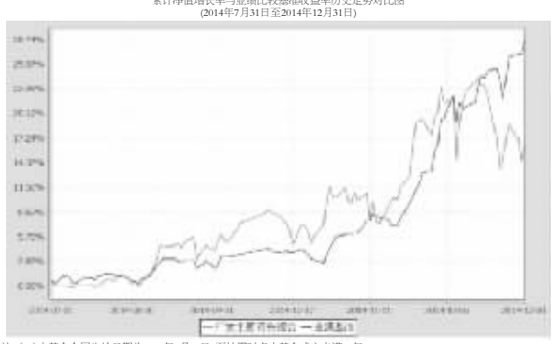
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.57%	1.76%	23.71%	0.83%	-15.14%	0.93%

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12月31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。

注:1."任职日期"和"离职日期"指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 管理人对投资组合的合法合规性的说明

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

本报告期内,本基金净值增长率为8.57%,同期业绩比较基准收益率为23.71%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计宏观经济在2015年1季度仍将维持平稳下滑的趋势,但考虑到之前推动市场上涨诸多因素未发生根本变化,对本季度的A股市场仍持乐观态度,不过上涨的速度可能放缓。

站在目前时点往后看,本基金的配置将进一步均衡化。大盘蓝筹股的估值修复仍将持续,金融地产将仍是本轮行情的领头羊;白马成长股在经历较长时间的盘整后,估值切换也即将发生;这些品种将会成为组合的基本配置和稳定器;如果要获取超额收益,可能还是需要从前期调整的中小市值股票中寻找一些估值合理的真正成长股,只有真正的成长股才是长期获取超额收益的源泉。选择成长股的思路主要有以下两条: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移动互联网、新能源汽车、智能装备及机器人、可穿戴设备、基因检测或细胞治疗等新型生物技术、环保等。2)今年以来很多上市公司通过定增实现大股东及高管增持,或引入PE投资机构成为战略投资者,因为监管原因,不少这类标的在4季度出现明显调整,我们相信资产的监管只是为了让每一个市场的参与者都能公平地获取信息、参与交易,任何成熟的资本市场都缺少不了产业资本的参与,缺少不了并购市场的活跃,缺少不了一二级市场的联动,相信这批公司随着定增完成、产业资本积极介入、激励机制理顺后,会通过管理改善、外延并购等多种方式实现脱胎换骨,为二级市场投资者带来较好的收益。当然,国企改革、京津冀、一路一带等主题机会,本基金也会积极参与。

在2015年1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	1,362,414,092.18	85.82
	其中:股票	1,362,414,092.18	85.82
2	固定收益投资	1,698,000.00	0.11
	其中:债券	1,698,000.00	0.11
	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	130,712,370.24	8.23
7	其他各项资产	92,736,842.07	5.84
8	合计	1,587,561,304.49	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	439,191,076.28	29.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	109,223,695.05	7.39
E	建筑业	72,358,744.08	4.90
F	批发和零售业	31,153,828.98	2.11
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	292,595,863.90	19.80
J	金融业	212,962,877.70	14.41
K	房地产业	135,676,865.23	9.18
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	69,251,140.96	4.69
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	1,362,414,092.18	92.20

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	1,300,000	97,123,000.00	6.57
2	300262	巴安水务	3,475,444	72,358,744.08	4.90
3	000898	鞍钢股份	9,999,803	61,498,788.45	4.16
4	600446	金证股份	1,299,909	60,939,733.92	4.12
5	600461	洪城水业	5,014,903	58,473,768.98	3.96
6	000024	招商地产	2,199,957	58,056,865.23	3.93
7	000709	河北钢铁	15,000,000	57,450,000.00	3.89
8	300172	中电环保	2,482,578	55,411,140.96	3.75
9	300226	上海钢联	906,350	54,716,349.50	3.70
10	002184	海得控制	2,419,708	52,870,619.80	3.58

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	1,698,000.00	0.11
8	其他	-	-
9	合计	1,698,000.00	0.11

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	110030	格力转债	16,980	1,698,000.00	0.11

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	345,209.34
2	应收证券清算款	77,121,848.01
3	应收股利	-
4	应收利息	35,831.52
5	应收申购款	15,233,953.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	92,736,842.07

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	283,482,616.30
本报告期基金总申购份额	1,993,864,034.61
减:本报告期基金总赎回份额	1,008,426,156.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,268,920,494.30

§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
二〇一五年一月二十一日

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 第四季度 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