

# 广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

## 2014 年年度报告摘要

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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年三月三十日

## §1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	广发小盘成长股票（LOF）
场内简称	广发小盘
基金主代码	162703
交易代码	162703
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 2 月 2 日
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,567,609,611.62 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2005 年 4 月 29 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	依托中国良好的宏观经济发展形势和资本市场的高速成长，通过投资于具有高成长性的小市值公司股票，以寻求资本的长期增值。
投资策略	<p>1.资产配置区间：股票资产配置比例为 60%-95%，债券资产配置比例为 0-15%，现金大于等于 5%。</p> <p>2.决策依据：以《基金法》、基金合同、公司章程等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。</p> <p>3.股票投资管理的方法与标准：本基金在投资策略上采取小市值成长导向型，主要投资于基本面良好，具有高成长性的小市值公司股票。</p> <p>4.债券投资策略：利率预测、收益率曲线模拟、资产配置和债券分析。</p>
业绩比较基准	天相小市值指数。
风险收益特征	较高风险，较高收益。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	广发基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	段西军	周倩芝
	联系电话	020-83936666	021-61618888
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	zhouqz@spdb.com.cn
客户服务电话	95105828,020-83936999	95528	
传真	020-89899158	021-63602540	

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014 年	2013 年	2012 年
本期已实现收益	350,381,316.09	404,648,444.50	-498,770,840.57
本期利润	744,490,155.04	-41,842,421.30	905,384,137.49
加权平均基金份额本期利润	0.2359	-0.0102	0.1930
本期基金份额净值增长率	15.34%	-1.14%	12.13%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3470	-0.4754	-0.5803
期末基金资产净值	5,352,530,015.42	6,338,099,941.73	8,308,554,161.18
期末基金份额净值	2.0846	1.8073	1.8282

注：1.所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。

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.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	10.57%	1.49%	9.75%	1.42%	0.82%	0.07%
过去六个月	25.56%	1.22%	35.86%	1.18%	-10.30%	0.04%
过去一年	15.34%	1.26%	37.83%	1.20%	-22.49%	0.06%
过去三年	27.86%	1.32%	61.49%	1.37%	-33.63%	-0.05%
过去五年	-3.59%	1.40%	16.29%	1.46%	-19.88%	-0.06%
自基金合同生效起至今	345.34%	1.74%	441.72%	1.98%	-96.38%	-0.24%

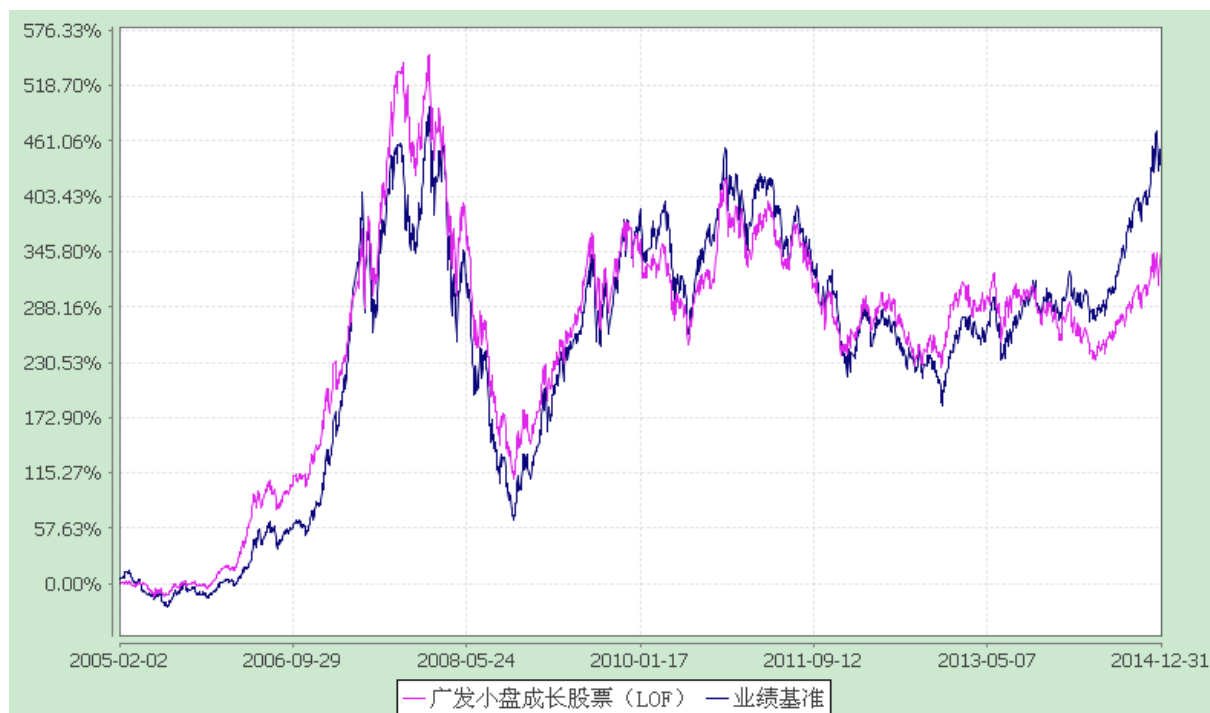
注：本基金业绩比较基准为天相小市值指数。

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

份额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

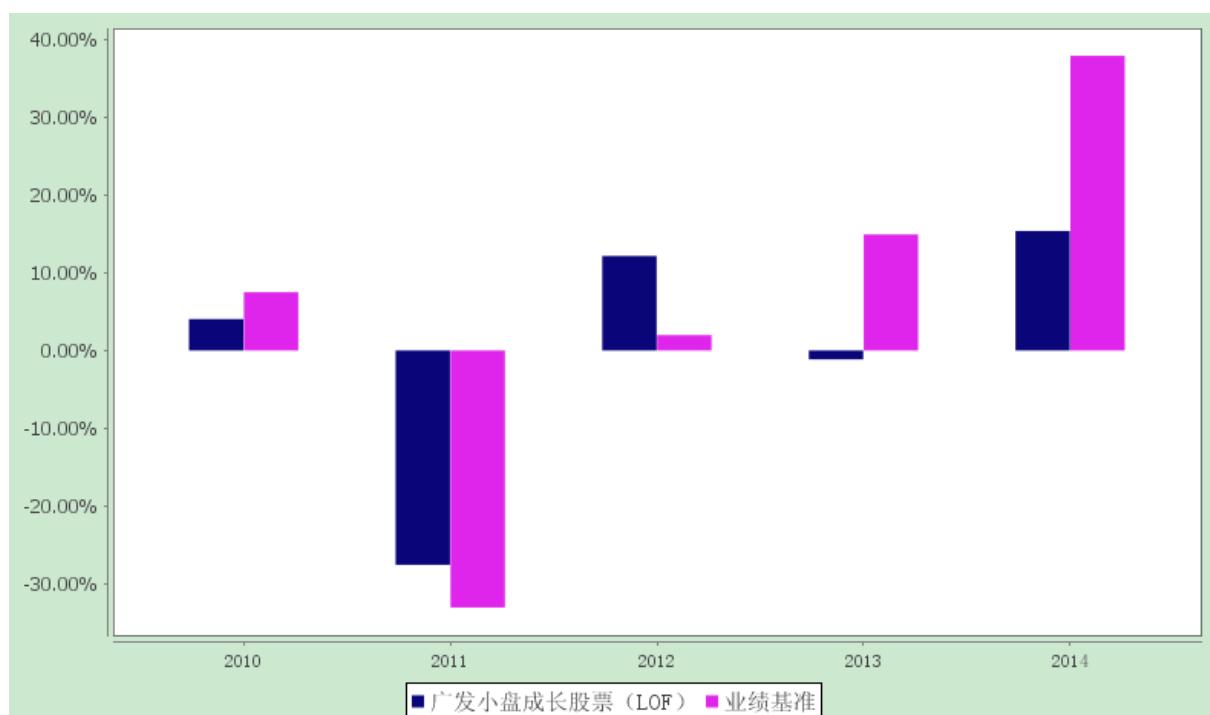
(2005 年 2 月 2 日至 2014 年 12 月 31 日)



### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金均未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，于 2003 年 8 月 5 日成立，注册资本 1.2688 亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司。公司拥有公募基金、社保基金投资管理人、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）和特定客户资产管理等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和 22 个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、金融工程部、研究发展部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、数量投资部、量化投资部、国际业务部、营销服务部、互联网金融部（下辖深圳理财中心、杭州理财中心）、北京办事处、北京分公司、广州分公司、上海分公司。此外，还出资设立了广发国际资产管理有限公司（香港子公司）、瑞元资本管理有限公司。

截至 2014 年 12 月 31 日，本基金管理人管理五十七只开放式基金---广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深 300 指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证 500 指数证券投资基金（LOF）、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发全球精选股票型证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚财信用债证券投资基金、广发深证 100 指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发理财年年红债券型证券投资基金、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金，广发双债添利债券型证券投资基金、广发纯债债券型证券投资基金、广发理财 30 天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起式证券投资基金、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发轮动配置股票型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发理财 7 天债券型

证券投资基金、广发美国房地产指数证券投资基金、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发中债金融债指数证券投资基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发现金宝场内实时申赎货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金、广发钱袋子货币市场基金、广发天天利货币市场基金、广发集鑫债券型证券投资基金、广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金、广发新动力股票型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金、广发活期宝货币基金、广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、广发季季利理财债券型证券投资基金、广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金和广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金，管理资产规模为 1334.68 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈仕德	本基金的基金经理；广发内需增长混合基金的基金经理；投资总监、权益投资一部总经理	2005-02-02	-	20.5 年	男，中国籍，经济学硕士，持有基金业执业资格证书，1997 年至 2001 年任职于广发证券股份有限公司，2001 年至 2003 年 8 月参与筹建广发基金管理有限公司，2003 年 8 月 5 日至 2014 年 1 月 20 日先后任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理、投资管理部总经理，2005 年 2 月 2 日起任广发小盘成长股票（LOF）基金的基金经理，2010 年 4 月 19 日起任广发内需增长混合基金的基金经理，2012 年 7 月 11 日起任广发基金管理有限公司投资总监，2014 年 1 月 21 日起任广发基金管理有限公司权益投资一部总经理。
苗宇	本基金的基金经理助理	2010-05-10	-	6.5 年	男，中国籍，理学博士，持有基金业执业资格证书，2008 年 7 月 1 日至 2010 年 5 月 9 日任广发基金管理有限公司研究发展部行业



					研究员, 2010 年 5 月 10 日起任广发小盘成长股票（LOF）基金的基金经理助理。
--	--	--	--	--	---

注：（1）基金经理的“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

（2）基金经理助理的“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

（3）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合规守信情况的说明

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、《广发小盘成长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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易（指数型基金除外）；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

公司监察稽核部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则；对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息，对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释；公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的

同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析，未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。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，存在 1 次成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

##### 1. 市场回顾

本报告期内，市场出现明显上涨，上证综合指数上涨 52.87%；创业板综指上涨 27.04%，中小板综指上涨 25.88%。从行业涨幅来看，传统的金融、地产、建筑等低估值行业表现较好，尤其在四季度；新兴成长行业如电子信息、计算机、军工等全年总体表现一般。本报告期内，经济基本面依旧亮点不多，大多数传统行业呈现下滑态势，但势头有所趋缓，上市公司基本面表现总体平稳，但结构分化明显。

##### 2. 基金运作回顾

本报告期内，我们增持了金融、建筑等行业，减持了部分制造业。

#### 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 15.34%，同期业绩比较基准收益率为 37.83%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本报告期内，由于经济基本面依旧呈现下滑态势，政府宏观决策部门为了避免经济增长失速，继续采取了一系列的稳增长措施，包括基建投资项目的集中批复等。从各项宏观数据分析，传统经济由于供给收缩仍比较缓慢，下游需求复苏惨淡，利润和收入增长仍见不到太多亮色；新兴产业和服务业虽然增长迅猛，但由于基数占比较低，其对整体经济的拉动作用有限，不足以对冲传统行业低迷对经济的影响。因而中国经济处于转型降速的新常态将持续未来三五年。在新常态下，传统的周期性行业，如钢铁、煤炭和有色等行业，未来一段时期仍将处于痛苦的去产能过程；而新兴行业，

如 TMT、健康医疗、先进制造业和现代服务业等欣欣向荣，但要成长为中国经济的主导力量仍需相当长的一个过程。从政策扶持的力度和行业的发展空间来观察，这些行业未来将成为引领中国经济增长的主动力量。近三年资本市场相关行业的表现也是如此。

展望 2015 年，我们对市场持相对乐观的态度。主要基于以下几点理由：一是居民及机构投资者资产配置方向的调整，将导致源源不断的增量资金流入资本市场，目前阶段，资本市场的低估值板块仍对这类资金具吸引力；二是政府决策层对资本市场发展态度的转变，搞活资本市场，提高直接融资比重是盘活经济存量、降低金融风险、促进新兴产业发展和经济转型的最佳手段，也是中国梦实现的大前提。政策的扶持和市场对此的正面解读带来信心的回暖是乐观的重要原因。三是政经形势稳定的前提下，深化改革转型的提速，将给资本市场带来制度变革的红利。未来大的投资方向主要集中在以下几个方面：一是低估值的大盘蓝筹股，如银行、地产和家电等，估值修复仍将持续；二是契合未来国家战略发展方向的行业，如“一带一路”的建筑、高铁、工程机械和电力设备等，国防建设提速的军事装备行业等，深化金融改革、面临加杠杆的券商和保险等；三是国家政策鼓励和扶持的新兴行业和国家欠缺发展的行业，这些行业集中在科技尤其是移动互联网、医药医疗服务、先进制造业和现代服务业等行业中，短期看这些行业可能估值过高，但未来这些行业成长空间巨大。短期我们需要警惕的是这些行业中的个体公司的市值与未来发展空间的不匹配，需要耐心地等待买入的时机。

2015 年的资本市场，尽管乐观的情绪占上风，但在具体的操作层面，难度可能比想象的大，大盘和个股的宽幅震荡可能将不期而至，尽量回避这些不确定是我们努力的目标，我们相信通过深入的研究，积极主动的管理，一定能够为持有人带来满意的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力

和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按合同约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“（三）基金收益分配原则”的相关规定，本基金本年度未进行利润分配，符合合同规定。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对广发小盘成长股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对广发小盘成长股票型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由广发基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### §6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师 王明静 洪锐明签字出具了德师报(审)字(15)第 P0292 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	345,680,543.04	340,882,502.21
结算备付金	10,153,693.57	3,266,733.24
存出保证金	4,072,758.17	3,876,380.11
交易性金融资产	4,906,300,958.46	6,014,089,777.65
其中：股票投资	4,897,722,958.46	6,014,089,777.65
基金投资	-	-
债券投资	8,578,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	139,733,907.05	-
应收利息	160,952.71	155,979.83
应收股利	-	-
应收申购款	235,242.17	796,415.04
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>5,406,338,055.17</b>	<b>6,363,067,788.08</b>
	本期末	上年度末
<b>负债和所有者权益</b>	<b>2014 年 12 月 31 日</b>	<b>2013 年 12 月 31 日</b>
负债：	-	-

短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	28,821,810.23	8,811,936.07
应付管理人报酬	6,839,248.84	8,129,386.25
应付托管费	1,139,874.80	1,354,897.72
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	15,385,135.58	5,325,067.74
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,621,970.30	1,346,558.57
<b>负债合计</b>	<b>53,808,039.75</b>	<b>24,967,846.35</b>
<b>所有者权益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	2,567,609,611.62	3,506,991,960.84
未分配利润	2,784,920,403.80	2,831,107,980.89
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,352,530,015.42</b>	<b>6,338,099,941.73</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,406,338,055.17</b>	<b>6,363,067,788.08</b>

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 2.0846 元，基金份额总额 2,567,609,611.62 份。

## 7.2 利润表

会计主体：广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014	2013 年 1 月 1 日至 2013 年

	年 12 月 31 日	12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>899,267,469.61</b>	<b>115,264,355.51</b>
1.利息收入	12,192,905.58	10,039,112.40
其中：存款利息收入	9,855,893.85	10,017,321.57
债券利息收入	789.65	6,369.39
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,336,222.08	15,421.44
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	490,508,733.06	548,277,702.00
其中：股票投资收益	432,996,551.87	451,416,283.42
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	414,312.31
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	57,512,181.19	96,447,106.27
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	394,108,838.95	-446,490,865.80
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	2,456,992.02	3,438,406.91
<b>减：二、费用</b>	<b>154,777,314.57</b>	<b>157,106,776.81</b>
1. 管理人报酬	83,366,440.63	114,049,158.23
2. 托管费	13,894,406.78	19,008,193.03
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	57,026,466.38	23,564,422.22
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	490,000.78	485,003.33
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>744,490,155.04</b>	<b>-41,842,421.30</b>

减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>744,490,155.04</b>	<b>-41,842,421.30</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,506,991,960.84	2,831,107,980.89	6,338,099,941.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	744,490,155.04	744,490,155.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-939,382,349.22	-790,677,732.13	-1,730,060,081.35
其中：1.基金申购款	133,159,395.04	101,911,603.14	235,070,998.18
2.基金赎回款	-1,072,541,744.26	-892,589,335.27	-1,965,131,079.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,567,609,611.62	2,784,920,403.80	5,352,530,015.42
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计



一、期初所有者权益（基金净值）	4,544,757,248.84	3,763,796,912.34	8,308,554,161.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-41,842,421.30	-41,842,421.30
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,037,765,288.00	-890,846,510.15	-1,928,611,798.15
其中：1.基金申购款	364,184,622.60	307,833,006.80	672,017,629.40
2.基金赎回款	-1,401,949,910.60	-1,198,679,516.95	-2,600,629,427.55
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,506,991,960.84	2,831,107,980.89	6,338,099,941.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王志伟，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发小盘成长股票型证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监基金字[2004]195 号文《关于同意广发小盘成长股票型证券投资基金募集的批复》批准，由基金发起人广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》（“基金合同”）发起，于 2005 年 2 月 2 日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。本基金已向中国证监会备案，并获中国证监会基金部函(2005)27 号《关于广发小盘成长股票型证券投资基金备案确认的函》确认。

本基金募集期为 2004 年 12 月 20 日至 2005 年 1 月 25 日，本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次募集资金为人民币 1,175,436,171.10 元，有效认购户数为 12,393 户。其中，认购款项在基金验资确认日前产生的利息共计人民币 247,780.56 元，利息结转的基金份额 247,780.56 份，按照基金合同的有关约定计入投资者基金账户。本基金募集资金经深圳天健信德会计师事务所验资。基金合同于 2005 年 2 月 2 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,175,436,171.10 份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和基金合同等有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准采用：天相小市值指数。

本基金的财务报表于 2015 年 3 月 23 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》，同时在本年度财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。上述会计政策的采用未对本年度本基金财务报表产生重大影响。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- 2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
- 3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
- 4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。
- 5) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。
- 6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免于缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司（注 1）	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东

烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited (广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司（注 2）	基金管理人控股子公司

注：1、广发证券股份有限公司于 2014 年 7 月 31 日对广发基金管理有限公司进行增资， 并对其实施控制，广发基金管理有限公司由此成为广发证券股份有限公司的子公司。

2、广发基金管理有限公司公司于 2013 年 6 月 14 日在珠海设立控股子公司瑞元资本管理有限公司。

除上述事项外，本报告期内及上年度可比期间不存在其他控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	7,292,598,183.58	19.37%	5,319,252,582.36	35.41%

###### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期	占当期佣金	期末应付佣金余额	占期末应付佣

	佣金	总量的比例		金总额的比例
广发证券股份有限公司	6,013,881.30	18.36%	1,779,729.50	11.57%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 金总额的比例
广发证券股份有限公司	4,820,122.50	35.83%	-	-

注：1、股票交易佣金的计提标准：支付佣金=股票成交金额×佣金比例-证管费-经手费-结算风险金(含债券交易)；

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

3、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	83,366,440.63	114,049,158.23
其中：支付销售机构的客户维护费	18,701,849.77	23,654,047.72

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	13,894,406.78	19,008,193.03

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联交易对手进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
报告期初持有的基金份额	24,234,199.30	24,234,199.30
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	16,502,558.00	-
报告期末持有的基金份额	7,731,641.30	24,234,199.30
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.30%	0.69%

注：基金管理人本报告期内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

#### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年12月31日		2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	345,680,543.04	9,569,171.22	340,882,502.21	9,877,592.57

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期					
2014年1月1日至2014年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券股份有限公司	600089	特变电工	配股认购	1,628,257.00	11,234,973.30
上年度可比期间					
2013年1月1日至2013年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-

7.4.9 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600594	益佰制药	2014-01-21	2015-01-19	非公开发行流通受限	31.35	33.28	526,300.00	16,499,505.00	17,515,264.00	2014 年 7 月 14 日除权除息，比例：每 10 股派现金红利 1.20 元（含税）
600705	中航资本	2014-03-20	2015-03-19	非公开发行流通受限	14.54	15.77	22,000,000.00	159,940,000.00	346,940,000.00	2014 年 7 月 23 日除权除息，比例：每 10 股派现金红利 0.70 元（含税）；2014 年 12 月 26 日除权除息，比例：每 10



										股派 现金 红利 2.00 元 (含 税), 10 股 转增 10.00 股
7.4.9.1.2 受限证券类别：债券										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通 受 限类 型	认购 价格	期末估 值单价	数量(单 位：张)	期末 成本 总额	期末 估值 总额	备注
11003 0	格力 转债	2014-1 2-25	2015-0 1-13	新发 流通 受限	100.00	100.00	85,780 .00	8,578, 000.00	8,578, 000.00	-

注：截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的权证。

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌 日期	停牌 原因	期末估 值单价	复牌 日期	复牌 开 盘单 价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
60024 0	华业地 产	2014-10 -16	重大事 项	9.99	2015-0 1-22	7.91	10,099,744. 00	62,879,767.16	100,896,442. 56	-
60028 8	大恒科 技	2014-10 -24	重大事 项	10.30	2015-0 1-16	11.33	9,529,352.0 0	93,083,190.26	98,152,325.6 0	-
60045 8	时代新 材	2014-10 -27	重大事 项	12.18	2015-0 1-05	13.40	5,060,710.0 0	53,908,973.30	61,639,447.8 0	-
60065 6	博元投 资	2014-12 -23	重大事 项	7.52	-	-	91.00	1,078.21	684.32	-
00041 1	英特集 团	2014-11 -28	重大事 项	21.71	-	-	110.00	1,942.30	2,388.10	-
00207 0	众和股 份	2014-09 -05	重大事 项	10.15	2015-0 3-11	10.00	1,999,960.0 0	19,398,379.51	20,299,594.0 0	-

002152	广电运通	2014-12-17	重大事项	20.80	2015-03-11	24.37	5,069,576.00	58,896,179.89	105,447,180.80
002331	皖通科技	2014-11-10	重大事项	15.42	-	-	1,485,200.00	23,022,636.64	22,901,784.00
002354	科冕木业	2014-10-31	重大事项	57.50	-	-	1,400,016.00	69,810,160.06	80,500,920.00
300248	新开普	2014-11-17	重大事项	33.23	2015-02-16	34.91	793,374.00	26,242,189.86	26,363,818.02
300324	旋极信息	2014-10-15	重大事项	53.85	2015-01-15	50.00	10,000.00	423,675.80	538,500.00

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### 1. 公允价值

##### (1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

##### (2) 以公允价值计量的金融工具

###### (i) 金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级参见附注 7.4.4.5。

###### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 4,016,524,609.26 元，属于第二层级的余额为 881,198,349.20 元，属于第三层级的余额为 8,578,000.00 元((2013 年 12 月 31 日：第一层级 5,764,339,777.65 元，第二层级 249,750,000.00 元，无属于第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关股票和债券的公允价值列入第一层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

2.除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,897,722,958.46	90.59
	其中：股票	4,897,722,958.46	90.59
2	固定收益投资	8,578,000.00	0.16
	其中：债券	8,578,000.00	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	355,834,236.61	6.58
7	其他各项资产	144,202,860.10	2.67
8	合计	5,406,338,055.17	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	35,422,038.40	0.66
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,054,505,997.65	19.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	73,842,630.40	1.38
E	建筑业	366,557,319.78	6.85
F	批发和零售业	79,092,861.04	1.48
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	234,132,911.25	4.37
J	金融业	1,821,038,324.00	34.02
K	房地产业	1,150,629,324.94	21.50
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	82,501,551.00	1.54
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	4,897,722,958.46	91.50

## 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600705	中航资本	22,000,000	346,940,000.00	6.48

2	000001	平安银行	15,674,431	248,282,987.04	4.64
3	601318	中国平安	3,000,000	224,130,000.00	4.19
4	002146	荣盛发展	13,029,541	206,778,815.67	3.86
5	000024	招商地产	6,957,305	183,603,278.95	3.43
6	601788	光大证券	5,870,013	167,530,171.02	3.13
7	000926	福星股份	15,062,132	162,068,540.32	3.03
8	000728	国元证券	4,709,902	146,807,645.34	2.74
9	601901	方正证券	10,006,500	140,991,585.00	2.63
10	600862	南通科技	14,997,411	139,175,974.08	2.60

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002146	荣盛发展	277,641,649.67	4.38
2	002181	粤传媒	268,393,130.27	4.23
3	000001	平安银行	260,429,096.79	4.11
4	300028	金亚科技	234,742,490.74	3.70
5	600880	博瑞传播	233,148,533.67	3.68
6	000024	招商地产	231,625,435.97	3.65
7	600804	鹏博士	207,718,955.97	3.28
8	002195	海隆软件	197,396,636.34	3.11
9	000977	浪潮信息	193,512,521.98	3.05
10	600862	南通科技	179,995,890.60	2.84
11	601788	光大证券	175,038,127.86	2.76
12	601318	中国平安	172,315,219.75	2.72
13	600048	保利地产	167,136,838.34	2.64
14	600093	禾嘉股份	160,763,332.58	2.54
15	002354	科冕木业	160,762,484.37	2.54
16	600705	中航投资	159,940,000.00	2.52
17	300165	天瑞仪器	157,436,154.06	2.48
18	601328	交通银行	152,453,049.43	2.41
19	600071	凤凰光学	149,899,648.80	2.37
20	000043	中航地产	149,887,338.62	2.36
21	000825	太钢不锈	146,874,832.74	2.32
22	002602	世纪华通	144,191,059.46	2.27
23	600010	包钢股份	143,474,497.14	2.26
24	601901	方正证券	141,195,784.50	2.23
25	300059	东方财富	132,478,018.56	2.09

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000651	格力电器	513,529,822.18	8.10
2	600048	保利地产	397,747,875.07	6.28
3	000024	招商地产	375,991,601.26	5.93
4	002146	荣盛发展	356,025,223.57	5.62
5	600383	金地集团	337,889,319.82	5.33
6	600418	江淮汽车	309,857,336.36	4.89
7	600062	华润双鹤	290,289,826.60	4.58
8	600388	龙净环保	263,203,184.51	4.15
9	002181	粤传媒	247,985,218.31	3.91
10	002195	海隆软件	246,684,730.86	3.89
11	600887	伊利股份	240,305,588.03	3.79
12	300020	银江股份	238,370,088.86	3.76
13	000997	新大陆	228,127,008.35	3.60
14	600880	博瑞传播	222,654,756.78	3.51
15	000069	华侨城 A	213,470,766.51	3.37
16	000977	浪潮信息	201,003,696.08	3.17
17	000961	中南建设	186,132,588.09	2.94
18	002037	久联发展	184,712,841.99	2.91
19	000001	平安银行	180,546,918.76	2.85
20	300028	金亚科技	178,806,215.61	2.82
21	000568	泸州老窖	175,845,058.08	2.77
22	000656	金科股份	167,722,775.30	2.65
23	600030	中信证券	167,255,729.38	2.64
24	300072	三聚环保	158,860,352.82	2.51
25	002152	广电运通	158,578,292.19	2.50
26	002202	金风科技	156,745,846.49	2.47
27	600071	凤凰光学	154,146,036.45	2.43
28	300059	东方财富	151,888,152.05	2.40
29	000825	太钢不锈	147,516,118.43	2.33

30	600804	鹏博士	146,364,404.59	2.31
31	000917	电广传媒	140,980,184.09	2.22
32	600010	包钢股份	137,017,517.06	2.16
33	600153	建发股份	134,744,360.46	2.13
34	601000	唐山港	132,587,576.17	2.09
35	300079	数码视讯	126,814,625.05	2.00

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	17,960,676,018.47
卖出股票的收入（成交）总额	19,904,148,228.48

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	8,578,000.00	0.16
8	其他	-	-
9	合计	8,578,000.00	0.16

#### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110030	格力转债	85,780	8,578,000.00	0.16

### 8.7 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。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 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。

### 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 根据光大证券股份有限公司（股票代码：601788）2014 年 3 月 4 日公告收到中国证监会《行政处罚决定书》显示，该公司因在核查天丰节能首次公开发行股票并上市申请材料以及进行财务自查过程中未勤勉尽责，被中国证监会予以警告并罚款等处罚。

本基金对该股票的投资逻辑是：第一，定增募资增强 PB 估值安全性，募资对接快速增长的两融等类贷款需求将更快转化为盈利增长；第二，公司基本面经历了 816 事件触底之后逐渐改善，同时自营向上弹性值得关注；第三，资本实力增强有助于公司 2015 年分类评级从去年“C”级底部回升。

除上述证券外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

8.12.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	4,072,758.17



2	应收证券清算款	139,733,907.05
3	应收股利	-
4	应收利息	160,952.71
5	应收申购款	235,242.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	144,202,860.10

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600705	中航资本	346,940,000.00	6.48	非公开发行流通受限

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
249,799	10,278.70	30,433,824.94	1.19%	2,537,175,786.68	98.81%

## 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	钟晖	1,099,878.00	1.34%
2	郑学诚	660,000.00	0.81%
3	高玉英	601,676.00	0.73%
4	田开满	597,500.00	0.73%
5	四川科学城锐锋集团有 限责任公司	585,000.00	0.71%
6	朱月媚	440,000.00	0.54%
7	程朝康	415,760.00	0.51%
8	金丹	415,723.00	0.51%
9	魏乔英	400,000.00	0.49%
10	孙建红	375,100.00	0.46%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	576,975.10	0.0225%

## 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年2月2日)基金份额总额	1,175,436,171.10
本报告期期初基金份额总额	3,506,991,960.84
本报告期基金总申购份额	133,159,395.04
减：本报告期基金总赎回份额	1,072,541,744.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,567,609,611.62

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2014 年 8 月 8 日，陈伯军因工作调动不再担任本基金管理人的副总经理。2014 年 9 月 12 日，本基金管理人聘任包林生为公司副总经理。相关事项已向中国证券投资基金业协会备案。

经上海浦东发展银行股份有限公司决定，其资产托管与养老金业务部原总经理李桦同志自 2014 年 4 月起不再担任其资产托管与养老金业务部总经理职务。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	1	906,239,583.27	2.41%	825,044.38	2.52%	-
申银万国	1	84,506,847.78	0.22%	76,935.02	0.23%	-
广发证券	3	7,292,598,183.58	19.37%	6,013,881.30	18.36%	新增 1 个
国金证券	1	6,066,742,170.46	16.11%	5,523,168.69	16.86%	-
广州证券	1	5,883,262,119.68	15.62%	5,356,130.41	16.35%	-
国信证券	1	5,128,159,968.20	13.62%	4,668,668.72	14.25%	-
中投证券	1	4,481,481,356.86	11.90%	3,183,650.48	9.72%	新增 1 个
财通证券	1	419,659,761.01	1.11%	382,058.85	1.17%	-
东海证券	1	3,597,135,632.90	9.55%	3,274,835.24	10.00%	-

长城证券	1	1,907,684,572.44	5.07%	1,736,752.28	5.30%	-
中金公司	1	1,888,449,746.28	5.02%	1,719,240.10	5.25%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	新增 1 个

注：1、交易席位选择标准：

- (1)财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- (2)经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3)具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；
- (4)具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5)能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；
- (6)能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

- (1)对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。
- (2)协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期回购成交总 额的比例	成交金额	占当期权证成交总 额的比例
兴业证券	-	-	60,000,000.00	1.63%	-	-
国金证券	-	-	35,553,000.00	0.96%	-	-
国信证券	-	-	3,390,000,000.00	91.98%	-	-
长城证券	-	-	200,000,000.00	5.43%	-	-

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

根据广发基金管理有限公司 2014 年度股东会第四次会议决议，公司的注册资本由人民币 12000 万元增加至人民币 12688 万元，公司股东广发证券股份有限公司认购全部新增注册资本 688 万元。自此，广发证券股份有限公司的持股比例由原来的 48.33% 增加至 51.13%，其他股东的持股比例相应调整。详见 2014 年 8 月 15 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和广发基金管理有限公司网站（<http://www.gffunds.com.cn>）上刊登的《广发基金管理有限公司关于注册资本及股东出资比例变更的公告》。

广发基金管理有限公司

二〇一五年三月三十日