

广发行业领先股票型证券投资基金

2013 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：二〇一四年一月二十二日

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1月17日复核了本报告中的财务指标、净值数据、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。
本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	广发行业领先股票
基金代码	270025
交易代码	270025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期末基金份额总额	1,947,926,429.79
投资目标	通过把握宏观经济周期及行业生命周期的发展趋势，发掘发展前景良好的行业或企业，进行主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资范围	（一）资产配置策略 本基金根据对宏观经济周期及行业生命周期的研究，判断经济运行的市场运行趋势，并据此进行资产配置。本基金主要投资于股票资产，股票资产占基金资产的比例不低于80%。 （二）股票投资策略 本基金采用自上而下与自下而上相结合的方式进行股票投资。自上而下：从宏观经济、行业周期、市场估值、市场情绪等方面入手，判断经济运行的市场运行趋势，并据此进行资产配置。自下而上：从个股基本面、估值、市场情绪等方面入手，判断个股的投资价值。本基金主要投资于具有良好成长性的个股，并适度参与价值投资。 （三）债券投资策略 本基金采用自上而下与自下而上相结合的方式进行债券投资。自上而下：从宏观经济、行业周期、市场估值、市场情绪等方面入手，判断经济运行的市场运行趋势，并据此进行资产配置。自下而上：从个股基本面、估值、市场情绪等方面入手，判断个股的投资价值。本基金主要投资于具有良好成长性的个股，并适度参与价值投资。 （四）衍生品投资策略 本基金将根据风险管理的原则，主要参与股指期货、国债期货、权证等衍生品的投资。本基金管理人将本着谨慎原则，选择适当的时机和品种，进行衍生品投资。本基金管理人将严格控制衍生品投资的风险，确保衍生品投资不会对基金资产净值产生重大不利影响。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：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，具有较高预期风险和较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币型基金和债券型基金。
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

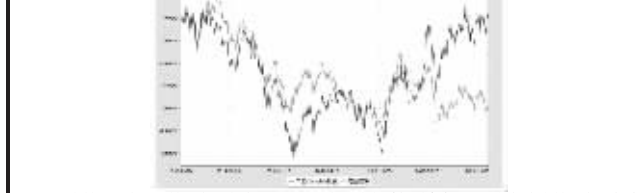
3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年10月1日—2013年12月31日)
1.本期已实现收益	50,802,060.62
2.本期利润	68,044,085.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0332
4.期末基金资产净值	1,968,796,600.81
5.期末基金份额净值	1.0011

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。
3.2 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	3.06%	1.44%	-3.09%	0.90%	6.15%	0.54%

3.2.2 本基金合同生效以来基金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
广发行业领先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的历史走势对比图
(2010年11月23日至2013年12月31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。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	说明
刘晓龙	本基金基金经理	2010-11-23	-	男，中国籍，工学硕士，持有证券从业资格资格证书，2007年2月至2010年3月任广发基金管理有限公司研究部研究员，2010年3月至2010年11月任广发基金管理有限公司研究部副经理，2010年11月23日起任广发行业领先股票型证券投资基金基金经理。

注：注1：“任职日期”和“离任日期”指公司公聘任书或解聘日期。
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 管理人及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《证券投资基金法》及其配套法规、《广发行业领先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，在严格控制投资风险的基础上，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，无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资决策程序符合有关法律法规的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司建立了科学、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事后的分析评估，保障公平交易制度的实施。

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。公司建立了严格的授权控制制度，投资组合经理在授权范围内可以自主进行投资决策，在授权范围外，必须经过严格的审批程序。在交易执行过程中，中央交易部严格执行“价格优先、比例分配、综合平衡”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，发现异常交易的情况及时报告；稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程进行事后监督，保障公平交易制度的有效执行。

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 异常交易的专项说明
2.基金合同的投资范围、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）或同一投资组合内部不同交易日内进行反向交易，如果因对大额申购或赎回等特殊情况进行反向交易，则须经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本基金管理人不存在运用固有资金投资本基金交易事项。

§4 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投资本基金的情况。

§5 开放式基金变动说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

§6 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投资本基金的情况。

§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投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1. 中国证监会核准广发行业领先股票型证券投资基金募集的文件；
2. 广发行业领先股票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. 广发行业领先股票型证券投资基金托管协议；
5. 广发行业领先股票型证券投资基金招募说明书及更新版；
6. 广发基金管理有限公司依法成立文件、营业执照；
7. 基金管理人业务资格批件、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. 查阅时间：查阅时间为每日上午9:30-11:30、13:30-17:00，投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件；
2. 网络查阅：基金管理人网址：http://www.gffund.com.cn。
投资者如对本报告有任何疑问，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020-83983000，或登录公司网站：service@gffund.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

业，或者是一些阶段性快速发展的行业，比如配网自动化、大产业链。对研究的要求更加细化，随着劳动力成本的刚性上升，农业及相关产业也会越来越要求更高的回报率，所以这个行业也会有较好的投资机会。

§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	1,716,134,928.48	84.61
2	其中：股票	1,716,134,928.48	84.61
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	309,931,039.91	15.28
10	其他资产	2,143,669.74	0.11
11	合计	2,028,209,638.13	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	284,323,263.55	14.44
B	采矿业	55,208,000.00	2.80
C	制造业	1,026,901,311.97	52.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	124,566,000.00	6.63
E	建筑业	39,998,744.00	2.03
F	批发和零售业	1,176,542.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	135,045,000.00	6.86
J	金融业	38,599,366.96	1.96
K	房地产业	37,750,000.00	1.92
L	租赁和商务服务业	51,800,000.00	2.63
M	科学研究和技术服务业	22,629,200.00	1.15
N	水利、环境和公共设施管理业	10,247,500.00	0.52
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		1,716,134,928.48	87.17

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	002470	金正大	5,574,040	118,727,052.00	6.93
2	020065	东软软件	3,450,000	116,610,000.00	5.92
3	002299	圣农发展	9,440,497	90,911,986.11	4.62
4	000400	许继电气	2,549,487	79,274,743.23	4.03
5	601100	恒立油缸	5,809,687	70,239,115.83	3.57
6	300005	探路者	4,000,000	63,600,000.00	3.23
7	002234	民和股份	6,509,964	58,329,277.44	2.96
8	002477	德棉股份	5,500,000	56,870,000.00	2.89
9	000876	新希望	3,800,000	54,454,000.00	2.77
10	600557	康缘药业	1,749,987	53,234,604.54	2.70

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券投资。

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

本报告期末本基金未持有债券投资。

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

本报告期末本基金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权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
(1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
(2) 本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金本报告期末未持有国债期货。
(1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
(2) 本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 根据公开市场信息，报告期内本基金投资的前十名股票的发行主体未被监管部门立案调查，或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。

5.10.2 报告期末本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,568,900.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	76,465.84
5	应收申购款	498,303.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,143,669.74

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金变动说明

减：本报告期基金总赎回份额	438,353.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,947,926,429.79

§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投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1. 中国证监会核准广发行业领先股票型证券投资基金募集的文件；
2. 广发行业领先股票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. 广发行业领先股票型证券投资基金托管协议；
5. 广发行业领先股票型证券投资基金招募说明书及更新版；
6. 广发基金管理有限公司依法成立文件、营业执照；
7. 基金管理人业务资格批件、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. 查阅时间：查阅时间为每日上午9:30-11:30、13:30-17:00，投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件；
2. 网络查阅：基金管理人网址：http://www.gffund.com.cn。
投资者如对本报告有任何疑问，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020-83983000，或登录公司网站：service@gffund.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金

2013 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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年一月二十二日

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1月20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。
本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	广发中小板300ETF
基金代码	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	568,098,847.00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。
业绩比较基准	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。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中小板300价格指数，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场的类似的风险收益特征。
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

单位：人民币元

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年10月1日—2013年12月31日)
1.本期已实现收益	2,267,319.11
2.本期利润	-11,606,476.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0199
4.期末基金资产净值	541,247,128.56
5.期末基金份额净值	0.9527

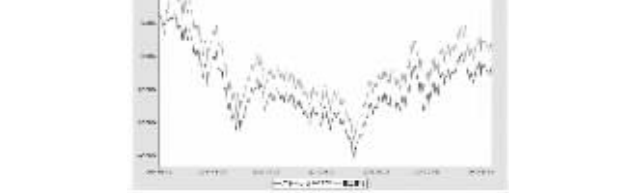
注：(1)本基金本报告期不存在持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
(3)本基金本报告期不存在持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(4)本基金本报告期不存在持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.15%	1.38%	-2.00%	1.39%	-0.15%	-0.01%

3.2.2 本基金合同生效以来基金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的历史走势对比图
(2011年6月3日至2013年12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 基金运作（或基金经营小组）简介

姓名	职务	本基金基金经理姓名	基金从业年限	说明
陆志明	本基金基金经理	陆志明	14	男，中国籍，经济学学士，持有证券从业资格资格证书，1999年5月至2001年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2001年5月至2001年8月在广发证券股份有限公司任研究员，2001年8月至2001年11月在广发证券股份有限公司任研究员，2001年11月至2001年12月在广发证券股份有限公司任研究员，2001年12月至2002年1月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年1月至2002年2月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年2月至2002年3月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年3月至2002年4月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年4月至2002年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年5月至2002年6月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年6月至2002年7月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年7月至2002年8月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年8月至2002年9月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年9月至2002年10月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年10月至2002年11月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年11月至2002年12月在广发证券股份有限公司任研究员，2002年12月至2003年1月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年1月至2003年2月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年2月至2003年3月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年3月至2003年4月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年4月至2003年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年5月至2003年6月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年6月至2003年7月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年7月至2003年8月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年8月至2003年9月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年9月至2003年10月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年10月至2003年11月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年11月至2003年12月在广发证券股份有限公司任研究员，2003年12月至2004年1月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年1月至2004年2月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年2月至2004年3月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年3月至2004年4月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年4月至2004年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年5月至2004年6月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年6月至2004年7月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年7月至2004年8月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年8月至2004年9月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年9月至2004年10月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年10月至2004年11月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年11月至2004年12月在广发证券股份有限公司任研究员，2004年12月至2005年1月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年1月至2005年2月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年2月至2005年3月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年3月至2005年4月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年4月至2005年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年5月至2005年6月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年6月至2005年7月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年7月至2005年8月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年8月至2005年9月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年9月至2005年10月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年10月至2005年11月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年11月至2005年12月在广发证券股份有限公司任研究员，2005年12月至2006年1月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年1月至2006年2月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年2月至2006年3月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年3月至2006年4月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年4月至2006年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年5月至2006年6月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年6月至2006年7月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年7月至2006年8月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年8月至2006年9月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年9月至2006年10月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年10月至2006年11月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年11月至2006年12月在广发证券股份有限公司任研究员，2006年12月至2007年1月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年1月至2007年2月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年2月至2007年3月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年3月至2007年4月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年4月至2007年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年5月至2007年6月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年6月至2007年7月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年7月至2007年8月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年8月至2007年9月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年9月至2007年10月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年10月至2007年11月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年11月至2007年12月在广发证券股份有限公司任研究员，2007年12月至2008年1月在广发证券股份有限公司任研究员，2008年1月至2008年2月在广发证券股份有限公司任研究员，2008年2月至2008年3月在广发证券股份有限公司任研究员，2008年3月至2008年4月在广发证券股份有限公司任研究员，2008年4月至2008年5月在广发证券股份有限公司任研究员，2008年5月至2008年6月在广发