广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

【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：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年一月二十二日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发小盘成长股票(LOF)
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
报告期末基金份额总额	3,506,991,960.84份
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	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%。 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。 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。 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。
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。
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

§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(2013年10月1日–2013年12月31日)
1.本期已实现收益	19,210,789.00
2.本期利润	–251,367,204.51
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0678
4.期末基金资产净值	6,338,099,941.73
5.期末基金份额净值	1.8073

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。

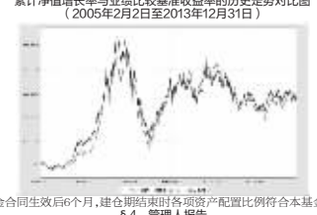
3.2 基金净值表现

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	–3.60%	1.19%	–0.93%	1.36%	–2.67%	–0.17%

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

广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）
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 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		
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、投资管理部总经理	2005–2–2	–	19	男，中国籍，经济学硕士，持有证券业执业资格证书，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2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理，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，2011年1月6日起任广发基金管理有限公司投资管理部总经理，2012年7月11日起任广发基金管理有限公司投资总监。

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、《广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）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。

"本投资组合为主动型开放式基金。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，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.市场回顾

本报告期内，市场微跌，上证指数收至2115.98点，跌幅2.7%，同期深圳成指跌4.6%，创业板指数振幅较大，跌4.6%。行业板块上来看，家电、汽车等行业表现较好，传媒、食品饮料等行业表现落后。本报告期内，经济向上的动力趋弱。

2.基金运作回顾

本报告期内，我们增持了环保和计算机等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

广发小盘基金本报告期内净值增长率为–3.6%，同期基准为–0.93%。

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，宏观经济呈现走弱的迹象，地产销售等经济的先行指标走弱，经济短期内看不到强劲向上的动力。四季度的资金价格较高，尽管宏观经济学家对此有不同的解释，但随着金融管制的放松和利率的市场化，未来较高的利率水平仍将持续较长时间。另一个方面，从资本市场而言，高利率也抑制了市场的估值。政策方面，改革已经成为各方面的共识，改革释放的政策红利对未来市场走势将有深远的影响。从四季度的行业表现来看，传媒、电子等行业表现一般，主要是前期的大幅上涨透支了乐观的预期，风险收益比并不匹配。另一方面，地产和银行等传统蓝筹基本上完全被市场抛弃，现在的估值已经基本上反映了所有最差的预期，扭转这种预期的力量暂时还看不到，但是向下的空间似乎不大。

展望2014年，我们认为经济的亮点依旧不多，机会仍然是结构性的。我们看好稳定成长类的医药、大众消费品等行业，这些行业经过四季度的调整，预期收益比较可观。TMT行业的景气度很高，在风险收益比匹配的前提下也会择机配置。我们还看好一些细分子行业如智能电网、环保等。整体来看，2014年的投资机会可能不如2013年那么大，操作上需要更加灵活应对。

未来我们将着力寻找行业成长空间巨大的行业中的优势企业，作为研究和配置重点，更加灵活的应对市场，为持有人带来回报。

§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	6,014,089,777.65	94.52
	其中：股票	6,014,089,777.65	94.52
2	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	344,149,235.45	5.41
6	其他资产	4,828,774.98	0.08
7	合计	6,363,067,788.08	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	3,157,097,850.30	49.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,570,344.80	0.70
E	建筑业	164,343,185.27	2.59
F	批发和零售业	164,303,246.25	2.59
G	交通运输、仓储和邮政业	35,100,000.00	0.55
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	482,845,125.00	7.62
J	金融业	392,026,674.41	6.19
K	房地产业	1,291,682,793.02	20.38
L	租赁和商务服务业	31,170,000.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	250,950,558.60	3.96
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	6,014,089,777.65	94.89

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	000651	格力电器	17,635,250	575,967,265.00	9.09
2	600388	龙净环保	9,000,000	301,680,000.00	4.76
3	600383	金地集团	45,053,995	300,960,686.60	4.75
4	000024	招商地产	14,152,047	294,079,536.66	4.64
5	600048	保利地产	31,802,024	262,366,698.00	4.14
6	000069	华侨城A	47,349,162	250,950,558.60	3.96
7	600062	华润双鹤	10,864,341	243,035,308.17	3.83
8	002146	荣盛发展	23,309,272	233,092,720.00	3.68
9	000568	泸州老窖	10,065,706	202,723,318.84	3.20
10	600418	江淮汽车	23,142,013	202,029,773.49	3.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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。

5.6 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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

（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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资国债期货的投资政策

(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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

(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。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

(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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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(元)
1	存出保证金	3,876,380.11
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	155,979.83
5	应收申购款	796,415.04
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,828,774.98

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换期的可转换债券。

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

本报告期期初基金份额总额	3,933,413,980.81
本报告期基金总申购份额	42,685,925.54
减：本报告期基金总赎回份额	469,107,945.51
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	3,506,991,960.84

§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小盘成长股票型证券投资基金募集的文件；

2.《广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；

3.《广发小盘成长股票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.《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》；

7.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照；

8.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
二〇一四年一月二十二日

广发聚富开放式证券投资基金

【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

§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1月17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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001	270011
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年12月3日	
报告期末基金份额总额	3,896,437,026.97份	
投资目标	依托高速发展的宏观经济和资本市场，通过基金管理人科学研究，审慎投资，在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	积极投资策略，在资产配置层面，重视股票资产和债券资产的动态平衡配置；在行业配置层面，根据不同行业的发展前景进行行业优化配置；在个股选择层面，在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。	
业绩比较基准	80%*中信标普300指数收益+20%*中信标普全债指数收益	
风险收益特征	本基金风险收益特征介于成长基金与价值基金之间；适度风险、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(2013年10月1日–2013年12月31日)
1.本期已实现收益	77,840,425.77
2.本期利润	–129,526,665.05
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0326
4.期末基金资产净值	4,644,685,885.62
5.期末基金份额净值	1.1920

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	–2.63%	0.77%	–2.80%	0.91%	0.17%	–0.14%

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

广发聚富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的历史走势对比图
（2003年12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6个月，建仓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		
祝俭	本基金的基金经理；广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理	2010–12–31	–	8	男，经济学硕士，持有证券业执业证书，2005年7月至2007年7月任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员，2008年8月至2010年5月任农银汇理基金管理有限公司研究部行业研究员，2010年5月至今任职于广发基金管理有限公司，2010年12月31日起任广发聚富混合基金的基金经理；2013年9月11日起任广发趋势优选灵活配置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、《广发聚富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。

本投资组合为主动型开放式基金。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，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

2013年四季度，市场没有大大机会，前三季度表现较好的成长股也乏善可陈，低估值板块表现也很一般。本基金减持了表现较好的家电等个股，增持了部分调整中的成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本季度净值增长率–2.63%，同期比较基准收益率为–2.8%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济经过短暂的调整，短期触底企稳，各项宏观指标都出现了企稳的迹象。但是全社会的资金价格快速上行，并且维持在很高的位置。

事实上，从2011年下半年开始，中国经济一直处在名义增速稳步下行的趋势当中。而在过去一年，全社会的资金价格上升较快，而且维持了较长的时间，至今没有明显背离的趋势。这种和传统相悖的现象，背后的原因有各种解读。但是，经济学的基本逻辑告诉我们，较高的资金价格，会对未来的经济增长形成反作用。这一宏观背景，预计会对2014年的投资有较大影响。

本基金在接下来的时间里，会逐步减持和经济有较高关联度、2013年景气度较高的行业和个股。维持对医药股、食品饮料等传统消费类的重点配置。由于地产板块2013年下跌较多，对悲观预期反映较为充分，具备足够的安全边际，本基金将维持对该行业的配置。

§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	3,486,186,939.99	74.61
	其中：股票	3,486,186,939.99	74.61
2	固定收益投资	927,587,000.00	19.85
	其中：债券	927,587,000.00	19.85
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	240,190,340.03	5.14
6	其他资产	18,768,218.93	0.40
7	合计	4,672,732,498.95	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	1,931,065,886.47	41.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	42,359,216.34	0.91
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	386,470,277.35	8.32
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	–	–
J	金融业	–	–
K	房地产业	953,855,132.00	20.54
L	租赁和商务服务业	28,973,190.40	0.62
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	143,463,237.43	3.09
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	3,486,186,939.99	75.06

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	600594	益佰制药	13,404,489	437,254,431.18	9.41
2	600048	保利地产	45,000,016	371,250,132.00	7.99
3	000002	万　科A	41,500,000	333,245,000.00	7.17
4	000963	华东医药	5,675,070	261,053,220.00	5.62
5	000024	招商地产	12,000,000	249,360,000.00	5.37
6	600079	人福医药	6,700,693	189,964,646.55	4.09
7	002415	海康威视	8,000,000	183,840,000.00	3.96
8	600887	伊利股份	4,650,031	181,723,211.48	3.91
9	300070	碧水源	3,499,957	143,463,237.43	3.09
10	002236	大华股份	3,300,232	134,913,484.16	2.90

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	159,600,000.00	3.44
3	金融债券	767,987,000.00	16.53
	其中：政策性金融债	767,987,000.00	16.53
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	927,587,000.00	19.97

5.5 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

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	1,700,000	168,929,000.00	3.64
2	130229	13国开29	1,800,000	167,274,000.00	3.60
3	1101081	11央行票据81	1,600,000	159,600,000.00	3.44
4	130236	13国开36	1,400,000	139,034,000.00	2.99
5	130322	13进出22	1,000,000	99,440,000.00	2.14

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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.本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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(元)
1	存出保证金	1,604,581.50
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	16,671,390.01
5	应收申购款	492,247.42
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	18,768,218.93

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 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	4,068,050,917.91
本报告期基金总申购份额	42,203,750.53
减：本报告期基金总赎回份额	213,817,641.47
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	3,896,437,026.97

§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富开放式证券投资基金募集的文件；

2.《广发聚富开放式证券投资基金基金合同》；

3.《广发聚富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.《广发聚富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
二〇一四年一月二十二日

广发稳健增长开放式证券投资基金

【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

§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1月17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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发稳健增长混合	
基金主代码	270002	
交易代码	270002	270012
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	4,239,076,103.32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(2013年10月1日–2013年12月31日)
1.本期已实现收益	118,706,625.85
2.本期利润	–438,243,331.31
3.加权平均基金份额本期利润	–0.1014
4.期末基金资产净值	6,228,660,836.87
5.期末基金份额净值	1.4693

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。

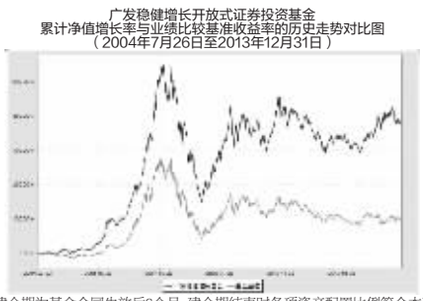
3.2 基金净值表现

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	–6.41%	0.82%	–2.53%	0.74%	–3.88%	0.08%

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的历史走势对比图
（2004年7月26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 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		
李琛	本基金的基金经理；广发聚祥