

广发深证 100 指数分级证券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年十月二十五日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 10 月 22 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发深证100指数分级
基金主代码	162714
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份 额总额	275, 171, 879. 72份
投资目标	本基金采用指数化投资方式，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0.35%，年跟踪误差不超过4%，实现对深证100指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为指数型基金，主要采用完全复制法，即按照标的指数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。当成份

	<p>股发生调整和成份股发生分红、增发、配股等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪业绩比较基准的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人会对实际投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。</p>		
业绩比较基准	<p>95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率（税后）。</p>		
风险收益特征	<p>本基金为完全复制指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看，广发深证100 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征；广发深证100 B份额具有高风险、高预期收益的特征。</p>		
基金管理人	<p>广发基金管理有限公司</p>		
基金托管人	<p>中国建设银行股份有限公司</p>		
下属三级基金的基金简称	<p>广发深证100指数 分级A</p>	<p>广发深证100指数 分级B</p>	<p>广发深证100指数 分级</p>
场内基金简称	<p>广发100A</p>	<p>广发100B</p>	<p>广发100</p>
下属三级基金的交易代码	<p>150083</p>	<p>150084</p>	<p>162714</p>
报告期末下属三级基金的份额总额	<p>67,950,204.00份</p>	<p>67,950,205.00份</p>	<p>139,271,470.72份</p>

§ 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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-14,824,016.47
2.本期利润	-26,551,698.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0795
4.期末基金资产净值	238,251,712.93
5.期末基金份额净值	0.8658

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	-8.56%	1.35%	-8.34%	1.38%	-0.22%	-0.03%

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

广发深证 100 指数分级证券投资基金

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

(2012 年 5 月 7 日至 2012 年 9 月 30 日)



注：（1）本基金合同生效日期为 2012 年 5 月 7 日，至披露时点本基金成立未滿一年。

（2）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合同约定。

§ 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 300ETF 及联接基金的基金经理；数	2012-5-7	-	13	男，中国籍，经济学硕士，持有证券业执业资格证书，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

	量投资 部总经 理				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。
--	-----------------	--	--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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、《广发深证 100 指数分级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

本季度内，本基金的申购赎回及本基金的分级份额的交易、分拆、合并运作正常，运作过程中未发生风险事件。本基金按照指数结构进行复制指数的方法投资，除 2 只法规限制投资的指数样本证券采用样本替代投资方法之外，其余指数样本采用完全复制方法进行投资运作，尽量降低跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，深证 100 指数下跌 8.79%，跌幅高于市场平均值，主要下跌因素可以归结于汽车、建材、工程机械、食品饮料等行业权重股票跌幅较大。由于样本替代、申购赎回等因素的影响，基金业绩基准下跌 8.34%，本基金下跌 8.56%，收益率低于基准 0.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

深证 100 指数由深市规模大、成交活跃的 100 只样本证券构成，包含了大量成长性好的股票，行业分布较为均匀。近期通胀缓解有利于宏观经济政策保持宽松，外围经济的逐步复苏有利于需求增长，短期内产能相对过剩又制约部分指数样本股的企业利润增长。深证 100 指数样本构成中成长型公司较多，投资于深证 100 指数能够分享经济结构转型和成长带来的收益，是进行长期投资的良好标的。

§ 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	219,612,250.29	91.96
	其中：股票	219,612,250.29	91.96
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	18,525,459.83	7.76
6	其他各项资产	680,747.21	0.29
7	合计	238,818,457.33	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	1,570,709.95	0.66
B	采掘业	16,071,109.54	6.75
C	制造业	130,948,849.52	54.96
C0	食品、饮料	32,102,444.30	13.47
C1	纺织、服装、皮毛	-	-

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	423,541.49	0.18
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,629,330.30	3.20
C5	电子	9,588,516.47	4.02
C6	金属、非金属	26,746,530.46	11.23
C7	机械、设备、仪表	43,799,915.88	18.38
C8	医药、生物制品	10,658,570.62	4.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,051,428.69	0.86
E	建筑业	1,924,777.00	0.81
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,869,268.38	2.04
H	批发和零售贸易	7,808,799.04	3.28
I	金融、保险业	17,257,078.87	7.24
J	房地产业	24,439,267.76	10.26
K	社会服务业	5,179,724.55	2.17
L	传播与文化产业	2,829,909.13	1.19
M	综合类	4,661,327.86	1.96
	合计	219,612,250.29	92.18

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	000002	万 科 A	1,771,648	14,934,992.64	6.27
2	000858	五 粮 液	367,233	12,449,198.70	5.23
3	000651	格力电器	463,729	9,914,526.02	4.16
4	000157	中联重科	841,292	7,251,937.04	3.04
5	000001	平安银行	538,091	7,065,134.83	2.97
6	002304	洋河股份	49,221	6,152,625.00	2.58
7	002024	苏宁电器	882,661	6,125,667.34	2.57
8	000568	泸州老窖	142,891	5,501,303.50	2.31
9	000527	美的电器	529,724	4,862,866.32	2.04
10	000423	东阿阿胶	110,617	4,283,090.24	1.80

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 投资组合报告附注

5.8.1 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，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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	414,605.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,552.41
5	应收申购款	247,033.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,555.80
8	其他	-
9	合计	680,747.21

5.8.4 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。

5.8.5 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	000527	美的电器	4,862,866.32	2.04	重大事项
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-

9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发深证 100 指数分级 A	广发深证 100 指数分级 B	广发深证 100 指数分级
本报告期期初基金份额总额	74,432,963.00	74,432,964.00	234,378,435.37
本报告期基金总申购份额	-	-	27,558,753.74
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	135,631,236.39
本报告期基金拆分变动份额	-6,482,759.00	-6,482,759.00	12,965,518.00
本报告期期末基金份额总额	67,950,204.00	67,950,205.00	139,271,470.72

注：拆分变动份额为本基金三类份额之间的配对转换份额。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发深证 100 指数分级证券投资基金募集的文件
2. 《广发深证 100 指数分级证券投资基金基金合同》
3. 《广发深证 100 指数分级证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.2 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

7.3 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
二〇一二年十月二十五日