

# 广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2012 年第 4 季度报告

2012 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年一月十九日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 15 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金产品概况

基金简称	广发中小板300联接
基金主代码	270026
交易代码	270026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月9日
报告期末基金份额总额	702, 953, 547. 32份
投资目标	通过将绝大部分基金资产投资于中小板300ETF, 紧密跟踪标的指数的表现, 追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为中小板300ETF联接基金。中小板300ETF是采用完全复制的方法实现对中小板300价格指数紧密跟踪的被动式指数基金, 本基金主要通过投资于中小板

	<p>300ETF实现对标的指数的紧密跟踪。本基金力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。当本基金申购赎回中小板300ETF基金份额和在二级市场买卖中小板300ETF或本基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时、或预期标的指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,基金经理可以对投资组合进行适当调整,以降低跟踪误差。</p>
业绩比较基准	<p>中小板300价格指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。</p>
风险收益特征	<p>本基金为ETF联接基金,风险和收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要投资于中小板300ETF,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。</p>
基金管理人	<p>广发基金管理有限公司</p>
基金托管人	<p>中国农业银行股份有限公司</p>

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	<p>广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金</p>
基金主代码	<p>159907</p>
基金运作方式	<p>交易型开放式</p>
基金合同生效日	<p>2011年6月3日</p>
基金份额上市的证券交易所	<p>深圳证券交易所</p>
上市日期	<p>2011年8月10日</p>

基金管理人名称	广发基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

### 2.1.2 目标基金产品概况

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。
投资策略	本基金主要采取完全复制法, 即按照标的指数的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。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。一般情形下, 本基金将根据标的指数成份股的构成及其权重构建股票资产投资组合, 但在标的指数成份股发生调整、配股、增发、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时, 由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致基金无法及时完成投资组合的同步调整时, 基金管理人将对投资组合进行优化, 以更紧密的跟踪标的指数。本基金将根据市场情况, 结合经验判断, 综合考虑行业属性、相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代, 以期在规定的风险承受限度之内, 尽量缩小跟踪误差。在正常情况下, 本基金力争控制投资组合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0.2%, 年化跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	中小板300价格指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金, 风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,

	主要采用完全复制法跟踪标的指数中小板300价格指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
--	---

### § 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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,398,944.85
2.本期利润	-5,251,389.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0072
4.期末基金资产净值	501,577,305.76
5.期末基金份额净值	0.7135

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	-0.68%	1.33%	-0.61%	1.35%	-0.07%	-0.02%

### 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

广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金  
 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 9 日至 2012 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	2011-6-9	-	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，

	小板 300ETF 基金的 基金经 理；广 发深 100指 数分级 基金的 基金经 理；数 量投资 部总经 理				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。
魏军	本基金的基金 经理； 广发中 小板 300ETF 基金的 基金经 理	2011-10-19	-	4	男，中国籍，数量经济学博士，持有证券业执业资格证书，2008年7月至2010年10月任广发基金管理有限公司量化研究员，2010年3月11日起至2011年10月18日任广发沪深300指数基金和广发中证500指数基金的基金经理助理，2011年10月19日起任广发中小板300ETF及广发中小板300联接基金的基金经理。

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、《广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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 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



本基金主要以持有中小板 300ETF 的方式，间接复制指数。报告期内，本基金运作正常，未发生风险事件。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金严格按照基金合同约定规范运作，紧密跟踪业绩基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

报告期内净值下跌 0.68%，同期业绩基准下跌 0.61%，相差 0.07%。报告期内误差水平得到了很好的控制，符合合同约定。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们注意到，四季度宏观数据触底回升，经济呈现逐步复苏态势，市场也走出了以金融地产板块为代表的急涨行情，市场情绪稳步回升。经济复苏和市场企稳为中小板块相对收益优势的彰显提供了基础，可以期待中小板 300 指数良好的成长性为投资者带来相对超额收益；同时，中小板 300 指数优秀的弹性也可作为波段操作的有力工具。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况（适用于ETF联接基金填写）

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	98,588.00	0.02
	其中：股票	98,588.00	0.02
2	基金投资	476,513,234.19	94.73
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	24,913,097.31	4.95
7	其他各项资产	1,486,180.30	0.30
8	合计	503,011,099.80	100.00

### 5.2 期末投资目标基金明细（适用于ETF联接基金填写）

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	广发基金管理有限公司	476,513,234.19	95.00

### 5.3 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	1,340.00	0.00
B	采掘业	-	-
C	制造业	90,202.00	0.02
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-

C4	石油、化学、塑胶、塑料	34,907.00	0.01
C5	电子	7,899.00	0.00
C6	金属、非金属	1,931.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	45,465.00	0.01
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,426.00	0.00
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,620.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	98,588.00	0.02

#### 5.4 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	002190	成飞集成	3,000	34,350.00	0.01
2	002466	天齐锂业	1,000	32,200.00	0.01

3	002005	德豪润达	1,100	7,810.00	0.00
4	002506	超日太阳	900	4,599.00	0.00
5	002033	丽江旅游	200	3,620.00	0.00
6	002410	广联达	200	3,426.00	0.00
7	002449	国星光电	500	3,300.00	0.00
8	002074	东源电器	400	2,180.00	0.00
9	002460	赣锋锂业	100	1,931.00	0.00
10	002192	路翔股份	100	1,529.00	0.00

### 5.5 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。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 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。

### 5.8 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。

### 5.9 投资组合报告附注

5.9.1 根据公开市场信息，报告期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。

5.9.2 报告期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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,071.53
5	应收申购款	731,108.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,486,180.30

#### 5.9.4 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。

#### 5.9.5 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	002190	成飞集成	34,350.00	0.01	重大事项
2	002506	超日太阳	4,599.00	0.00	重大事项
3	002074	东源电器	2,180.00	0.00	重大事项
4	002460	赣锋锂业	1,931.00	0.00	重大事项
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-

8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

## § 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	743,508,918.48
本报告期基金总申购份额	24,853,456.65
减：本报告期基金总赎回份额	65,408,827.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	702,953,547.32

## § 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中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

2.《广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

3.《广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.《广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》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、公司章程；

7.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](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司

二〇一三年一月十九日