广发中证500指数证券投资基金（LOF）

2011 第四季度 报告

2011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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年一月二十日

§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2012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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中证500指数（LOF）
基金主代码	162711
交易代码	162711
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年11月26日
报告期末基金份额总额	3,885,836,712.17份
投资目标	采用被动式投资策略，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%，实现对中证500指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会对投资组合进行适当调整，降低跟踪误差。
业绩比较基准	95%×中证500指数收益率+5%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	较高风险、较高预期收益，风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
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 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（2011年10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-36,351,642.70
2.本期利润	-505,373,011.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1310
4.期末基金资产净值	2,872,015,789.50
5.期末基金份额净值	0.739

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

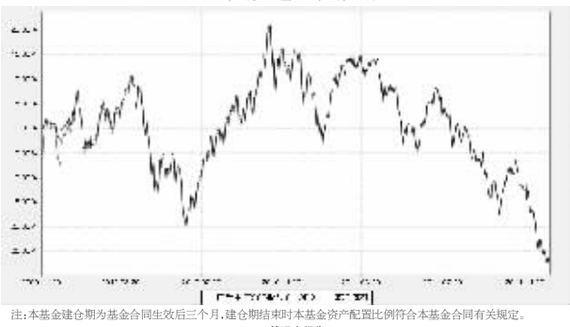
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-14.57%	1.59%	-14.52%	1.62%	-0.05%	-0.03%

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

广发中证500指数证券投资基金（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

（2009年11月26日至2011年12月31日）



注：本基金建仓期为基金合同生效后三个月，建仓期结束时本基金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		
陈盛业	本基金的基金经理；广发沪深300指数基金的基金经理	2010-12-1	-	4	男，中国籍，经济学博士，持有证券业执业证书，2007年3月至2009年9月任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究小组主管，2009年9月至2010年8月任广发基金管理有限公司机构投资部投资经理，2010年8月至今在广发基金管理有限公司数量投资部工作，2010年12月1日起任广发沪深300指数基金及广发中证500指数（LOF）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、《广发中证500指数证券投资基金（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。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。

监察稽核部风险控制管理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；监察稽核部稽核岗通过对投资、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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人未管理与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

报告期内，本基金日均跟踪误差为0.06%，年化跟踪误差为0.92%，符合基金合同中规定的日均跟踪误差不超过0.35%和年跟踪误差不超过4%的要求。

报告期内，本基金跟踪误差来源主要有两个：一是基金成份股调整因素，本基金结合标的指数成分股调整面积较大的实际情况，分批对成份股进行调整，较好的控制了成分股调整的冲击成本；二是申购和赎回因素，本基金规模较大，申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响较小。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.739元，本报告期基金份额净值增长率为-14.57%，业绩比较基准收益率为-14.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度较紧的资金情况对中小盘股的估值靠成很大影响，以中证500为代表的公司股票都有大幅下跌。同时，流动性的紧张也对中小公司的经营情况造成负面影响，预计会在4季度的业绩上会有明显反映。展望下一个季度，流动性能否改善将是影响中证500走势的重要原因，从目前来看，还难以做出预先的判断。

§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	2,715,335,617.35	93.49
	其中：股票	2,715,335,617.35	93.49
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	186,159,487.62	6.41
6	其他各项资产	2,808,582.77	0.10
7	合计	2,904,303,687.74	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	46,624,876.49	1.62
B	采掘业	56,142,859.05	1.95
C	制造业	1,559,271,479.54	54.29
C0	食品、饮料	145,479,887.15	5.07
C1	纺织、服装、皮毛	64,221,924.08	2.24
C2	木材、家具	11,451,110.84	0.40
C3	造纸、印刷	60,929,227.65	2.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	264,612,906.54	9.21
C5	电子	216,914,291.59	7.55
C6	金属、非金属	192,804,996.07	6.71
C7	机械、设备、仪表	368,890,006.09	12.84
C8	医药、生物制品	204,545,506.13	7.12
C99	其他制造业	29,421,623.40	1.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	97,687,221.12	3.40
E	建筑业	65,836,058.65	2.29
F	交通运输、仓储业	114,464,904.77	3.99
G	信息技术业	158,505,337.54	5.52
H	批发和零售贸易	191,469,048.96	6.67
I	金融、保险业	22,725,635.80	0.79
J	房地产业	153,846,349.93	5.36
K	社会服务业	100,774,238.64	3.51
L	传播与文化产业	56,328,197.34	1.96
M	综合类	91,659,409.52	3.19
	合计	2,715,335,617.35	94.54

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	000581	威孚高科	702,368	25,207,987.52	0.88
2	000917	电广传媒	631,029	16,021,826.31	0.56
3	000970	中科三环	788,191	15,755,938.09	0.55
4	600079	人福医药	766,145	14,763,614.15	0.51
5	002038	双鹭药业	441,671	14,508,892.35	0.51
6	600160	巨化股份	687,572	13,785,818.60	0.48
7	600770	综艺股份	857,559	13,660,914.87	0.48
8	000939	凯迪电力	1,281,574	13,584,684.40	0.47
9	002065	东华软件	613,865	13,541,861.90	0.47
10	600805	悦达投资	1,101,061	13,532,039.69	0.47

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。

5.8.2 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	1,381,355.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	38,391.66
5	应收申购款	1,388,836.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,808,582.77

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换期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中在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	3,698,583,540.82
本报告期基金总申购份额	490,863,220.32
减：本报告期基金总赎回份额	303,610,048.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,885,836,712.17

§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证500指数证券投资基金（LOF）募集的文件；

2.《广发中证500指数证券投资基金（LOF）基金合同》；

3.《广发中证500指数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.《广发中证500指数证券投资基金（LOF）招募说明书》及更新版；

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。

广发基金管理有限公司
二〇一二年一月二十日

广发制造业精选股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年一月二十日

§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2012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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发制造业精选股票
基金主代码	270028
交易代码	270028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	463,377,778.70份
投资目标	通过深入的研究，精选制造行业的优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金，本基金投资组合的比例为：股票资产占基金资产的60%-95%；债券、货币市场工具、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%。本基金管理人将根据宏观经济研究员对宏观经济形势的研究，策略研究员对市场运行趋势的研究，以及行业研究员对行业与上市公司投资价值的研究，综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例，并定期或不定期地进行调整。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：80%×中银万国制造业指数+20%×中证金债指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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 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（2011年10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-3,631,606.55
2.本期利润	-16,410,470.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0249
4.期末基金资产净值	449,488,436.33
5.期末基金份额净值	0.970

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

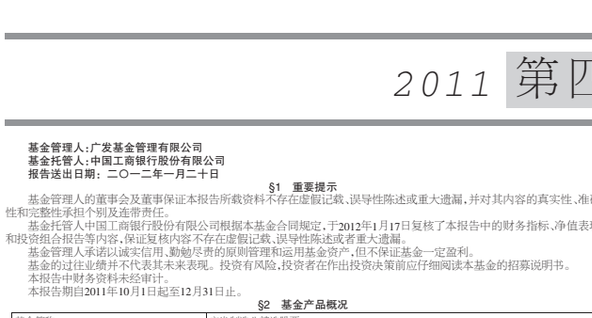
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.10%	0.29%	-11.64%	1.39%	8.54%	-1.10%

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

广发制造业精选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

（2011年9月20日至2011年12月31日）



注：本基金合同生效日期为2011年8月5日，建仓期为6个月。至披露时点，本基金仍处于建仓期，且基金成立未满一年。

§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		
易阳方	本基金的基金经理；广发策略股票基金的基金经理；公司副总经理、投资总监	2011-9-20	-	15	男，中国籍，经济学硕士，持有证券业执业资格证书，1997年1月至2002年11月任职于广发证券公司，2002年11月至2003年11月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员，2003年12月3日至2007年3月28日任广发聚富混合基金的基金经理，2005年5月13日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理，2005年12月23日起任广发聚丰股票基金的基金经理，2006年9月4日至2008年4月16日任广发基金管理有限公司总经理助理，2008年4月17日起任广发基金管理有限公司投资总监，2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理，2011年9月20日起任广发制造业精选股票基金的基金经理。
李巍	本基金的基金经理	2011-9-20	-	6	男，中国籍，理学硕士，持有证券业执业资格证书，2005年7月至2010年6月任职于广发证券股份有限公司，2010年7月起在广发基金管理有限公司投资管理部工作，2011年9月20日起任广发制造业精选股票基金的基金经理。

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、《广发制造业精选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 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。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。

监察稽核部风险控制管理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；监察稽核部稽核岗通过对投资、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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本投资组合在本报告期仍处于建仓期，故本投资组合不适宜进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

四季度入股延续了全年以来的下跌走势，上证综指、深证成指、中小板指数和申万制造业指数分别下跌6.77%、13.35%、13.92%和15.66%，跌幅巨大。10月下旬，随着通胀下行趋势不断确认，以及政策面预调微调迹象明显，市场迎来一波小幅反弹。可惜，政策虽有转向但力度不足，通胀下行往往也伴随着经济减速，反弹持续不久就嘎然而止。从逐月数据来看，PMI、投资增速、房地产投资增速、房地产新开工增速等指标快速下降，M2/M1显示流动性持续收紧。上市公司盈利预测也在不断下调，尤其是制造业下滑速度非常快，回首上半年，虽然大家都意识到了经济下滑必然会带来上市公司业绩下滑，但没想到“变脸”如此之快。除去这些短期原因，真正制约A股走势的仍然是一些中长期不利因素：1）中国经济减速转型步履维艰，前景不明；2）欧美等发达经济体长期增长动力不足；3）融资节奏越来越快，新股质地越来越差，同时大小非减持动力足。尤其在监管层力推IPO市场化大背景下，未来新股供应量可能非常大，势必会造成目前A股市场上诸多“伪成长股”成长泡沫的破灭和估值系统性下移，这也是十二月中小板和创业板跌幅如此惨烈的主要原因。

报告期内仍是本基金的建仓期，在操作上采取了比较谨慎的策略，仓位始终维持在25%左右。建仓方向重点集中于制造业中的优质成长股，特别是一些符合转型方向、国家产业政策支持、受宏观影响小，且三季报符合预期的个股，比如能源装备、安防设备、金融设备、精密结构件等细分领域；非制造业部分，主要配置了部分估值合理、业绩增长确定的消费品，如白酒，也配置了部分资源品，如煤炭。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金的净值增长率为-3.10%，比较基准为-11.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点上，无需对12年1季度的行情过分悲观。11年12月PMI明显反弹表明经济放缓虽趋势不改，但降速已明显缓和；临近春节，物价虽有反复的可能，但不改持续下行趋势；政策面上，总理要求“提振股市信心”，央企陆续增持均有利稳定市场情绪，预计随后陆续流动来的货币和财政政策将形成经济见底回升的预期，并有望成为现实。其实，最根本的改变在于流动性持续改善，广谱利率下降所带来的利率重置将有助于稳定市场整体估值体系。市场经过2011年一整年的下跌，很多优质的公司已经体现出投资价值。当然对于大部分质地非常一般的中小板和创业板个股，我们仍持谨慎观点，其估值的系统性风险还有待释放，但其中的部分优质个股，估值已经非常有吸引力，未来其估值不会随着板块整体下调而下调。

虽然我们对市场的中长期走势仍然持谨慎观点，毕竟有很多长期问题现在看不清也难以解决，但我们会在本季度内采取更积极的操作，希望为持有人带来较好的收益。

具体方向上，我们会秉承基金成立之初的宗旨，基于细致的基本面分析，精选制造业中的优质成长股，分享中国制造业升级的盛宴。

§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	123,075,274.63	27.17
	其中：股票	123,075,274.63	27.17
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	250,000,000.00	55.19
	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	77,678,848.71	17.15
6	其他各项资产	2,207,679.64	0.49
7	合计	452,961,802.98	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	采掘业	22,783,594.55	5.07
C	制造业	85,023,518.22	18.92
C0	食品、饮料	31,559,000.00	7.02
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	9,030,000.00	2.01
C5	电子	18,313,872.00	4.07
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	22,764,646.22	5.06
C8	医药、生物制品	3,356,000.00	0.75
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	12,748,161.86	2.84
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	2,520,000.00	0.56
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	123,075,274.63	27.38

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	600519	贵州茅台	110,000	21,263,000.00	4.73
2	600271	航天信息	604,701	12,009,361.86	2.67
3	002073	软控股份	699,993	10,590,894.09	2.36
4	002236	大华股份	199,920	9,916,032.00	2.21
5	000858	五粮液	300,000	9,840,000.00	2.19
6	600309	烟台万华	700,000	9,030,000.00	2.01
7	002241	歌尔声学	349,910	8,397,840.00	1.87
8	002340	格林美	400,000	7,800,000.00	1.74
9	600123	兰花科创	200,000	7,776,000.00	1.73
10	601717	郑煤机	299,999	7,460,975.13	1.66

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名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名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投资。

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

本报告期末本基金未持有权证投资。

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。

5.8.2 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	-
2	应收证券清算款	1,937,571.18
3	应收股利	-
4	应收利息	128,194.40
5	应收申购款	141,914.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,207,679.64

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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在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	002340	格林美	7,800,000.00	1.74	非公开发行流通受限
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
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	795,756,488.43
本报告期基金总申购份额	2,970,852.96
减：本报告期基金总赎回份额	335,349,562.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	463,377,778.70

§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制造业精选股票型证券投资基金募集的文件；

2.《广发制造业精选股票型证券投资基金基金合同》；

3.《广发制造业精选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.《广发制造业精选股票型证券投资基金招募说明书》及其更新版；

6.法律意见书

7.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；

8.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
二〇一二年一月二十日

广发聚利债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年一月二十日

§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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚利债券
基金主代码	162712
交易代码	162712
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内（含三年）为封闭期，封闭期间投资人不能申购赎回本基金份额，但可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额；封闭期结束后转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2011年8月5日
报告期末基金份额总额	335,745,621.79份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	通过自上而下的宏观研究指导债券配置，在主动研判收益率变动趋势的基础上进行利率产品投资，在严格评估个券信用风险状况的前提下进行信用产品投资，在深入挖掘可转债正股基本面的基础上参与可转债投资，并通过新股申购、股票增发和要约收购类股票投资提高基金资产的收益水平。
业绩比较基准	中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，为证券投资基金中的较低风险品种。
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

§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（2011年10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	3,352,836.93
2.本期利润	17,796,612.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0530
4.期末基金资产净值	352,127,775.01
5.期末基金份额净值	1.049

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

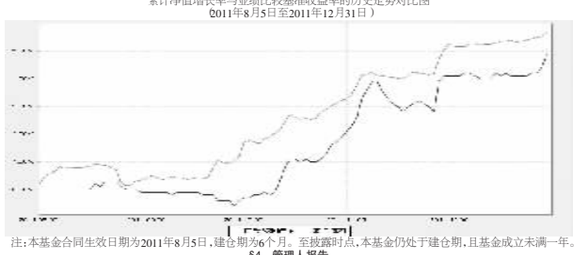
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.32%	0.23%	4.46%	0.14%	0.86%	0.09%

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

广发聚利债券型证券投资基金

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

（2011年8月5日至2011年12月31日）



注：本基金合同生效日期为2011年8月5日，建仓期为6个月。至披露时点，本基金仍处于建仓期，且基金成立未满一年。

§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		
代宇	本基金的基金经理	2011-8-5	-	6	女，中国籍，金融学硕士，持有证券业执业资格证书，2005年7月至2007年9月任广发基金管理有限公司固定收益部研究员及交易员，2007年10月至2008年10月任广发基金管理有限公司国际业务部研究员，2008年11月至2011年6月任广发基金管理有限公司机构投资部投资人员，2011年7月起任广发基金管理有限公司固定收益部投资人员，2011年8月起任广发聚利债券基金的基金经理。

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