

广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
2016 年年度报告
2016 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：二〇一七年三月二十八日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2017 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	18
§6 审计报告	18
6.1 管理层对财务报表的责任	19
6.2 注册会计师的责任	19
6.3 审计意见	19
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49

8.2 期末投资目标基金明细	49
8.3 期末按行业分类的股票投资组合	50
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	51
8.5 报告期内股票投资组合的重大变动	57
8.6 期末按债券品种分类的债券投资组合	59
8.7 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	59
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	59
8.9 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贵金属投资明细	59
8.10 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	59
8.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	59
8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	60
8.13 投资组合报告附注	60
§9 基金份额持有人信息	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	61
§10 开放式基金份额变动	61
§11 重大事件揭示	61
11.1 基金份额持有人大会决议	61
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4 基金投资策略的改变	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
11.8 其他重大事件	63
§12 备查文件目录	65
12.1 备查文件目录	65
12.2 存放地点	65
12.3 查阅方式	65

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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
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
报告期末基金份额总额	206,882,328.62 份
基金合同存续期	不定期

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159907
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	-
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	-
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

2.2 基金产品说明

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 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。
业绩比较基准	中小板 300 价格指数收益率 $\times 95\%$ + 银行活期存款利率（税后） $\times 5\%$ 。
风险收益特征	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。

2.2.1 目标基金产品说明

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。
--	------------

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	段西军	林葛
	联系电话	020-83936666	010-66060069
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95105828,020-83936999	95599
传真		020-89899158	010-63201816
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-56室	北京市东城区建国门内大街69 号
办公地址		广州市海珠区琶洲大道东1号 保利国际广场南塔31-33楼	北京市西城区复兴门内大街28 号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		510308	100031
法定代表人		孙树明	周慕冰

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国 上海
注册登记机构	广发基金管理有限公司	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-5,645,949.24	121,226,232.69	24,612,977.09
本期利润	-54,615,705.92	132,562,280.29	64,752,519.34
加权平均基金份额本期利润	-0.2503	0.6159	0.1426
本期加权平均净值利润率	-21.06%	44.79%	15.58%
本期基金份额净值增长率	-18.55%	44.79%	14.40%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	35,254,647.98	92,939,570.50	-27,406,605.33
期末可供分配基金份额利润	0.1704	0.4370	-0.0954
期末基金资产净值	242,136,976.60	305,636,553.81	285,185,693.66
期末基金份额净值	1.1704	1.4370	0.9925
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
基金份额累计净值增长率	17.05%	43.71%	-0.75%

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）期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-3.38%	0.78%	-3.94%	0.80%	0.56%	-0.02%
过去六个月	-4.31%	0.88%	-5.53%	0.89%	1.22%	-0.01%

过去一年	-18.55%	1.78%	-19.87%	1.80%	1.32%	-0.02%
过去三年	34.90%	1.97%	46.48%	1.94%	-11.58%	0.03%
过去五年	59.37%	1.77%	74.53%	1.76%	-15.16%	0.01%
自基金合同生效起至今	17.05%	1.73%	34.56%	1.73%	-17.51%	0.00%

注：1、业绩比较基准：中小板 300 价格指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%

2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

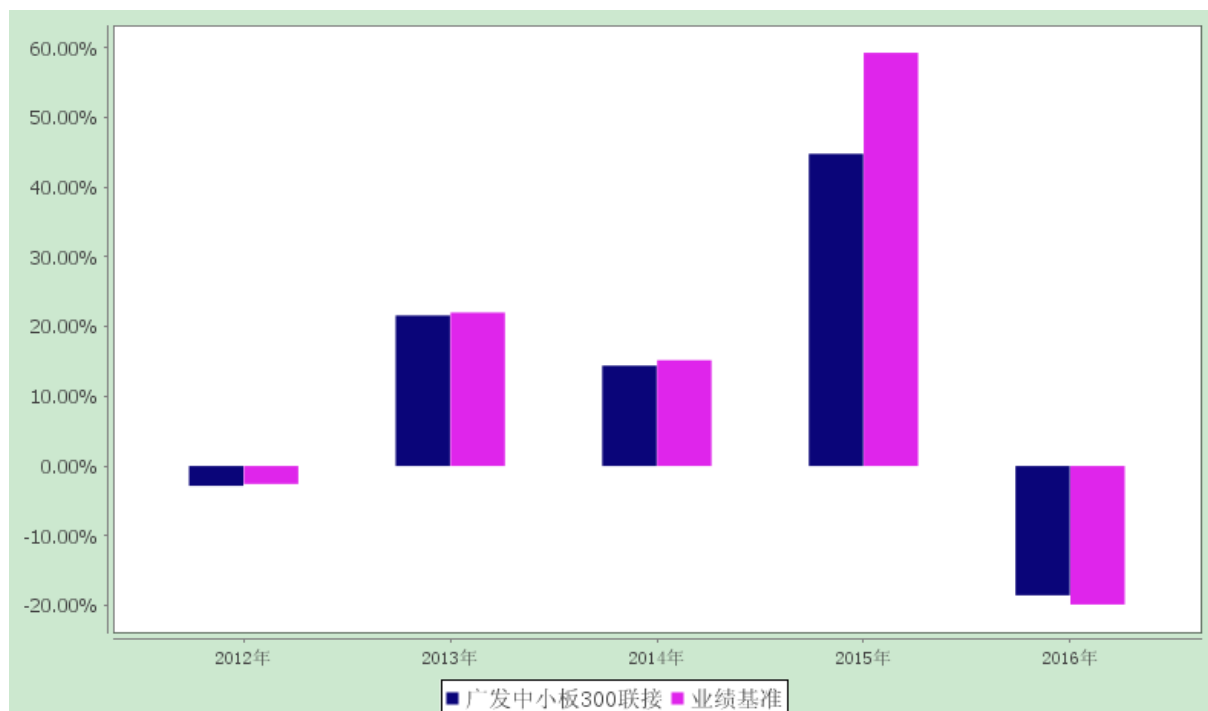
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
份额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 2016 年 12 月 31 日)



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，于 2003 年 8 月 5 日成立，注册资本 1.2688 亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和 25 个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、规划发展部、研究发展部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、数量投资部、量化投资部、资产配置部、数据策略投资部、国际业务部、产品营销管理部、机构理财部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司）、广发国际资产管理（英国）有限公司（英国子公司），参股了证通股份

有限公司。

截至 2016 年 12 月 31 日,本基金管理人管理一百二十五只开放式基金---广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金 (LOF)、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深 300 指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证 500 指数证券投资基金 (LOF)、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发全球精选股票型证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚财信用债证券投资基金、广发深证 100 指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发理财财年年红债券型证券投资基金、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金,广发双债添利债券型证券投资基金、广发纯债债券型证券投资基金、广发理财 30 天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起式证券投资基金、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发轮动配置股票型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发理财 7 天债券型证券投资基金、广发美国房地产指数证券投资基金、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发现金宝场内实时申赎货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金、广发钱袋子货币市场基金、广发天天利货币市场基金、广发集鑫债券型证券投资基金、广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金、广发新动力股票型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金、广发活期宝货币基金、广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金、广发中证环保产业指数型证券投资基金、广发聚安混合型证券投资基金、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金、广发聚宝混合型证券投资基金、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发安心回报

混合型证券投资基金、广发安泰回报混合型证券投资基金、广发聚泰混合型证券投资基金、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证医疗指数分级证券投资基金、广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金、广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金、广发多策略灵活配置混合型证券投资基金、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金和广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金、广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金、广发稳安保本混合型证券投资基金、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金、广发安享灵活配置混合型证券投资基金、广发稳鑫保本混合型证券投资基金、广发沪港深新机遇股票型证券投资基金、广发集裕债券型证券投资基金、广发稳裕保本混合型证券投资基金、广发安泽回报混合型证券投资基金、广发安瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、广发优企精选灵活配置混合型证券投资基金、广发安祥回报灵活配置混合型证券投资基金、广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金、广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发集丰债券型证券投资基金、广发沪港深新起点股票型证券投资基金、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金、广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金、广发集瑞债券型证券投资基金、广发鑫盛 18 个月定期开放混合型证券投资基金、广发添利交易型货币市场基金、广发景丰纯债债券型证券投资基金、广发景华纯债债券型证券投资基金、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金、广发睿吉定增主题灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金、广发多因子灵活配置混合型证券投资基金，管理资产规模为 3048 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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；广发中证全指可选消费 ETF 基金的基金经理；广发中证全指医药卫生 ETF 基金的基金经理；广发中证全指信息技术 ETF 基金的基金经理；广发中证全指金融地产 ETF 基金的基金经理；广发可选消费联接基金的基金经理；广发医药卫生联接基金的基金经理；广发中证全指能源 ETF 基金的基金经理；广发中证全指原材料 ETF 基金的基金经理；广发中证全指主要消费 ETF 基金的基金经理；广发能源联接基金的基金经理；广发金融地产联接基金的基金经理；广发原材料联接基金的基金经理；广发主要消费联接基金的基金经理	2011-06-09	2016-07-28	17 年	男，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，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 2016 年 5 月 29 日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理，2011 年 6 月 3 日至 2016 年 7 月 27 日任广发中小板 300ETF 基金的基金经理，2011 年 6 月 9 日至 2016 年 7 月 27 日任广发中小板 300ETF 联接基金的基金经理，2012 年 5 月 7 日至 2016 年 7 月 27 日任广发深证 100 指数分级基金的基金经理，2014 年 6 月 3 日起任广发中证全指可选消费 ETF 基金的基金经理，2014 年 10 月 30 日至 2016 年 7 月 27 日任广发百发 100 指数基金的基金经理，2014 年 12 月 1 日起任广发中证全指医药卫生 ETF 基金的基金经理，2015 年 1 月 8 日起任广发中证全指信息技术 ETF 基金的基金经理，2015 年 1 月 29 日起任广发中证全指信息技术 ETF 联接基金的基金经理，2015 年 3 月 23 日起任广发中证全指金融地产 ETF 基金的基金经理，2015 年 4 月 15 日起任广发可选消费联接基金的基金经理，2015 年 5 月 6 日起任广发医药卫生联接基金的基金经理，2015 年 6 月 25 日起任广发中证全指能源 ETF 和广发中证全指原材料 ETF 基金的基金经理，2015 年 7 月 1 日起任广发中证全指主要消费 ETF 基金的基金经理，2015 年 7 月 9 日起任广发能源联接和广发金融地产联接基金的基金经理，2015 年 7 月 23 日至

	理；数量投资部副总经理				2016 年 7 月 27 日任广发医疗指数分级基金的基金经理,2015 年 8 月 18 日起任广发原材料联接和广发主要消费联接基金的基金经理, 2016 年 5 月 30 日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理。
刘杰	本基金的基金经理；广发沪深 300ETF 及联接基金的基金经理；广发中证 500ETF 及联接 (LOF) 基金的基金经理；广发中小板 300ETF 的基金经理；广发养老指数基金的基金经理；广发环保指数基金的基金经理；广发中证军工 ETF 基金的基金经理；广发中证军工 ETF 联接基金的基金经理；数量投资部总经理助理	2016-01-25	-	12 年	男，中国籍，工学学士，持有中国证券投资基金业从业证书，2004 年 7 月至 2010 年 11 月在广发基金管理有限公司信息技术部工作，2010 年 11 月至 2014 年 3 月任广发基金管理有限公司数量投资部数量投资研究员,2014 年 4 月 1 日至 2016 年 1 月 17 日任广发沪深 300 指数基金的基金经理，2014 年 4 月 1 日起任广发中证 500ETF 以及广发中证 500ETF 联接(LOF)基金的基金经理，2015 年 8 月 20 日起任广发沪深 300ETF 基金的基金经理，2016 年 1 月 18 日起任广发沪深 300ETF 联接基金的基金经理，2016 年 1 月 25 日起任广发中小板 300ETF 及联接基金、广发养老指数和广发环保指数基金的基金经理，2016 年 1 月 28 日起任数量投资部总经理助理，2016 年 8 月 30 日起任广发中证军工 ETF 基金的基金经理，2016 年 9 月 26 日起任广发中证军工 ETF 联接基金的基金经理。
魏军	本基金的基金经理；广发套利混合基金的基金经理；量化投资部副总经理	2011-10-19	2016-01-17	8 年	男，中国籍，数量经济学博士，持有中国证券投资基金业从业证书，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 日至 2016 年 1 月 17 日任广发中小板 300ETF 及广发中小板 300 联接基金的基金经理，2014 年 4 月 1 日至 2016 年 1 月 17 日任广发深证 100 指数分级基金的基金

					经理，2016 年 1 月 28 日至 2016 年 5 月 29 日任另类投资部副总经理，2016 年 5 月 10 日起任广发套利混合基金的基金经理，2016 年 5 月 30 日起任量化投资部副总经理。
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。

公司监察稽核部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则；对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息，对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释；公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析，未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内，未出现涉及本基金的交易公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

（1）投资策略

作为 ETF 联接基金，本基金将继续秉承指数化被动投资策略，主要持有广发中小 300ETF 及指数成份股等，间接复制指数，同时积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，进一步降低基金的跟踪误差。

（2）运作分析

报告期内，本基金日均跟踪误差为 0.05%，符合要求。

报告期内，本基金跟踪误差来源主要是申购、赎回和成份股调整因素；目前情况下，申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响相对较小。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的净值增长率为-18.55%，同期业绩比较基准收益率为-19.87%，较好地跟踪了指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年初，因汇率波动及熔断的影响，整体股市年初出现了较大幅度下跌，自 2 月起市场则呈现了缓慢向上的震荡态势。下半年，在实体经济的投资意愿和投资出现好转倾向的背景下，整体股市在保险资金及产业资本举牌的刺激下出现了一波上涨行情，其后监管层约束举牌行为，规范和引导股市中长期投资行为，为股市未来的发展做好了铺垫。

展望 2017 年，我们认为整体市场总体上可能好于 2016 年，同时有望延续 2016 年 4 季度表现，

整体市场将在混改、PPP 项目加速落地、汇率相对稳定以及人民币贬值后相对有利于出口等方面的影响下，股市存在一定的结构性行情。

中小板 300 指数里含有众多优质的企业，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。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人从保护基金份额持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，加强内部风险的控制与防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序，独立地开展监察稽核工作，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。本报告期内，基金管理人内部监察稽核通过对本基金投资和交易进行实时监控，对投资证券的研究、决策和交易，以及会计核算和相关信息披露工作进行了重点检查和合规性审核，确保了本基金运作符合持有人利益最大化原则，保障了基金运作过程中的合法合规。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未

进行利润分配，符合合同规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《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》、《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》的约定，对广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金管理人——广发基金管理有限公司 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，广发基金管理有限公司在广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，广发基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

德师报(审)字(17)第 P00416 号

广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金全体持有人：

我们审计了后附的广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“广发中小板 300 联接”)财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发中小板 300 联接的基金管理人广发基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，广发中小板 300 联接的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了广发中小板 300 联接 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国 上海

2017 年 3 月 22 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资 产:		-	-
银行存款	7.4.7.1	13,229,417.66	13,484,554.98
结算备付金		2,968,163.63	167,141.93
存出保证金		24,430.44	200,005.84
交易性金融资产	7.4.7.2	228,296,272.98	290,135,801.65
其中: 股票投资		2,062,113.48	2,375,932.02
基金投资		226,234,159.50	287,759,869.63
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	15,538.03
应收利息	7.4.7.5	3,166.80	4,471.21
应收股利		-	-
应收申购款		33,167.58	5,494,581.77
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	1,136.30	128,057.80
资产总计		244,555,755.39	309,630,153.21
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负 债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,582,126.98	-

应付赎回款		249,805.19	3,356,059.25
应付管理人报酬		5,726.16	7,497.13
应付托管费		1,145.23	1,499.44
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	9,540.50	56,657.82
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	570,434.73	571,885.76
负债合计		2,418,778.79	3,993,599.40
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	206,882,328.62	212,696,983.31
未分配利润	7.4.7.10	35,254,647.98	92,939,570.50
所有者权益合计		242,136,976.60	305,636,553.81
负债和所有者权益总计		244,555,755.39	309,630,153.21

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.1704 元，基金份额总额 206,882,328.62 份。

7.2 利润表

会计主体：广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		-54,096,292.68	133,880,908.27
1.利息收入		128,642.77	150,070.08
其中：存款利息收入	7.4.7.11	128,641.87	150,070.08
债券利息收入		0.90	-

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-5,360,796.83	121,883,340.63
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-1,551,280.41	691,432.17
基金投资收益	7.4.7.13	-3,813,009.19	121,138,757.04
债券投资收益	7.4.7.14	342.11	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	3,150.66	53,151.42
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-48,969,756.68	11,336,047.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	105,618.06	511,449.96
减：二、费用		519,413.24	1,318,627.98
1. 管理人报酬		70,395.32	119,000.54
2. 托管费		14,079.09	23,800.12
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	86,994.89	819,539.90
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	347,943.94	356,287.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-54,615,705.92	132,562,280.29
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-54,615,705.92	132,562,280.29

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	212,696,983.31	92,939,570.50	305,636,553.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-54,615,705.92	-54,615,705.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-5,814,654.69	-3,069,216.60	-8,883,871.29
其中：1.基金申购款	535,223,956.41	98,628,889.64	633,852,846.05
2.基金赎回款	-541,038,611.10	-101,698,106.24	-642,736,717.34
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	206,882,328.62	35,254,647.98	242,136,976.60
项目	上年度可比期间		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	287,333,253.31	-2,147,559.65	285,185,693.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	132,562,280.29	132,562,280.29

期利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-74,636,270.00	-37,475,150.14	-112,111,420.14
其中：1.基金申购款	1,049,644,033.42	452,984,126.32	1,502,628,159.74
2.基金赎回款	-1,124,280,303.42	-490,459,276.46	-1,614,739,579.88
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	212,696,983.31	92,939,570.50	305,636,553.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(“本基金”)经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)证监许可[2011]424 号《关于核准广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》核准，由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《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》(“基金合同”)发起，于 2011 年 6 月 9 日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金募集期为 2011 年 5 月 9 日至 2011 年 6 月 3 日，本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币 966,275,598.97 元，有效认购户数为 28,761 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 126,029.58 元，折合基金份额 126,029.58 份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所有限公司验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和基金合同等有关规

定, 本基金的投资范围包括: 具有良好流动性的金融工具, 包括中小板 300ETF、中小板 300 价格指数成份股和备选成份股、新股(一级市场初次发行或增发)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、可转换债券、资产支持证券等)、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金(“目标 ETF”)的比例不少于基金资产净值的 90%, 现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%, 权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准: 中小板 300 价格指数收益率 $\times 95\%$ +银行活期存款利率(税后) $\times 5\%$ 。

本基金的财务报表于 2017 年 3 月 22 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制, 同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求, 真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度, 即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1. 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求, 本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括股票投资、债券投资、基金投资和衍生工具投资(主要为权证投资)等, 其中股票投资、债券投资和基金投资在资产负债表中作为交易性金融资产列报, 衍生工具投资在资产负债

表中作为衍生金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

2. 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时全部划分为其他金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益；应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日按股票的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本；股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票，于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

(2) 债券投资

买入债券于交易日按债券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不

包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券, 于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊, 确定应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券, 根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后, 逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

(3) 基金投资

买入基金于交易日按基金的公允价值入账, 相关的交易费用直接计入当期损益。

卖出基金于交易日确认基金投资收益, 卖出基金按移动加权平均法结转成本。

(4) 权证投资

买入权证于交易日按公允价值入账, 相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证), 在除权日按照持有的股数及获赠比例, 计算确定增加的权证数量, 成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券而取得的权证, 于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊, 确定应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

2. 贷款及应收款项

买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账, 相关交易费用计入初始确认金额。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

3. 其他金融负债

卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账, 相关交易费用计入初始确认金额。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

1. 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

2. 对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

3. 当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

4. 对于交易所市场和银行间市场交易的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，采用第三方估值机构所提供的估值确定公允价值，另有规定的除外。

具体投资品种的估值方法如下：

(1) 股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

本基金对于长期停牌股票的期末估值参照中国证监会 2008 年 9 月 12 日发布的证监会公告[2008]38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》规定，若长期停牌股票的潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，经基金管理人估值委员会同意，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素(如指数收益法)，调整最近交易市价，确定公允价值。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资，按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

首次公开发行但未上市股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，以估值日证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价为公允价值；若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按中国证监会相关规定处理。

(2) 债券投资

银行间和交易所市场上市交易的债券(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，采用第三方

估值机构(中央国债登记结算公司或中证指数有限公司)提供的估值净价确定公允价值。

交易所市场上市交易的可转换债券按估值日收盘价减去收盘价中所含债券应收利息后的净价作为公允价值。

未上市或未挂牌转让的债券、以及在交易所市场挂牌转让的资产支持证券和私募债券按成本估值。

(3) 基金投资

目标 ETF 按照估值日目标 ETF 的基金份额净值估值。

(4) 权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价为公允价值。

首次公开发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

配售及认购分离交易可转换债券所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

因持有股票而享有的配股权，以及停止交易但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。公允价值计量层次可分为：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

1. 利息收入

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

(2) 除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

(3) 买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

2. 投资收益

(1) 股票投资收益于交易日按卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

(2) 债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

(3) 基金投资收益于交易日按卖出或赎回基金的成交总额扣除应结转的基金投资成本的差额确认。

(4) 衍生工具投资收益于交易日按交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

(5) 股票现金股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。基金现金红利于除息日确认为投资收益。

3. 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

1. 本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值后的余额(若为负数, 则取 0) $\times$ 0.5%的年费率逐日计提。

2. 本基金的基金托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值后的余额(若为负数, 则取 0) $\times$ 0.1%的年费率逐日计提。

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

4. 卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提, 若合同利率与实际利率差异较小, 则采用合同利率计算确定利息支出。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1. 本基金的每份基金份额享有同等分配权;
2. 在符合有关基金分红条件的前提下, 本基金每年收益分配次数最多为 6 次, 每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%; 若基金合同生效不满 3 个月, 可不进行收益分配;
3. 基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;
4. 本基金收益分配方式分为两种: 现金分红与红利再投资, 基金投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资; 若投资者不选择, 本基金默认的收益分配方式是现金分红; 投资者在不同销售机构可以选择不同的收益分配方式, 在同一销售机构只能选择一种收益分配方式, 基金注册登记机构将以投资者最后一次选择的收益分配方式为准;
5. 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度, 本基金整体为一个报告分部, 且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1. 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税或增值税。
- 2. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
- 3. 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。
- 4. 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。
- 5. 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳印花税，受让方不再缴纳证券(股票)交易印花税。
- 6. 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
活期存款	13,229,417.66	13,484,554.98
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	13,229,417.66	13,484,554.98

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末		
		2016 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,068,283.48	2,062,113.48	-6,170.00
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		233,667,096.75	226,234,159.50	-7,432,937.25
其他		-	-	-
合计		235,735,380.23	228,296,272.98	-7,439,107.25
项目		上年度末		
		2015 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,378,719.77	2,375,932.02	-2,787.75
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-

	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		246,226,432.45	287,759,869.63	41,533,437.18
其他		-	-	-
合计		248,605,152.22	290,135,801.65	41,530,649.43

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	2,800.87	4,324.69
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	11.00	90.00
应收结算备付金利息	354.93	56.52
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	3,166.80	4,471.21

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
----	-------------------------	--------------------------

其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
可收退补款	1,136.30	128,057.80
合计	1,136.30	128,057.80

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	9,540.50	56,657.82
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	9,540.50	56,657.82

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	434.73	1,885.76
预提费用	320,000.00	320,000.00
合计	570,434.73	571,885.76

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	212,696,983.31	212,696,983.31
本期申购	535,223,956.41	535,223,956.41
本期赎回（以“-”号填列）	-541,038,611.10	-541,038,611.10
本期末	206,882,328.62	206,882,328.62

注：申购含转换转入、红利再投资份(金)额，赎回含转换转出份(金)额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	114,920,052.25	-21,980,481.75	92,939,570.50
本期利润	-5,645,949.24	-48,969,756.68	-54,615,705.92
本期基金份额交易产生的变动数	-3,087,853.19	18,636.59	-3,069,216.60
其中：基金申购款	276,574,263.57	-177,945,373.93	98,628,889.64
基金赎回款	-279,662,116.76	177,964,010.52	-101,698,106.24
本期已分配利润	-	-	-
本期末	106,186,249.82	-70,931,601.84	35,254,647.98

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	120,935.78	139,308.35
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	1,161.78	1,810.69
结算备付金利息收入	6,544.31	8,129.78
其他	-	821.26
合计	128,641.87	150,070.08

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年
----	---	-----------------------------------

		12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-304,476.48	-1,857,316.45
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-1,246,803.93	2,548,748.62
合计	-1,551,280.41	691,432.17

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	22,409,645.65	352,161,528.21
减：卖出股票成本总额	22,714,122.13	354,018,844.66
买卖股票差价收入	-304,476.48	-1,857,316.45

7.4.7.12.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
申购基金份额总额	55,349,250.00	266,934,750.00
减：现金支付申购款总额	6,143,160.03	75,578,577.86
减：申购股票成本总额	50,452,893.90	188,807,423.52
申购差价收入	-1,246,803.93	2,548,748.62

7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	110,466,721.90	419,399,127.85
减：卖出/赎回基金成本总额	114,279,731.09	298,260,370.81
基金投资收益	-3,813,009.19	121,138,757.04

7.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2016年1月1日至2016年12月 31日	2015年1月1日至2015年12月 31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,643.01	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,300.00	-
减：应收利息总额	0.90	-
买卖债券差价收入	342.11	-

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	3,150.66	53,151.42
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	3,150.66	53,151.42

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
1.交易性金融资产	-48,969,756.68	11,336,047.60
——股票投资	-3,382.25	-8,767.52
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-48,966,374.43	11,344,815.12
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-

——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	-48,969,756.68	11,336,047.60

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
基金赎回费收入	43,721.20	320,314.87
手续费返还	-	-
基金转换费收入	61,896.86	191,135.09
印花税返还	-	-
其他	-	-
合计	105,618.06	511,449.96

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	86,994.89	819,539.90
银行间市场交易费用	-	-
合计	86,994.89	819,539.90

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
审计费用	40,000.00	40,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行汇划费	7,943.94	16,287.42
账户维护费	-	-

合计	347,943.94	356,287.42
----	------------	------------

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited (广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司
广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金	本基金是该基金的联接基金

注：本报告期内不存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金，本报告期末及上年度末无应付关联方佣金余额。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	70,395.32	119,000.54
其中：支付销售机构的客户维护费	243,212.28	369,726.23

注：基金管理费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值后的余额(若为负数，则取 0)的 0.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值-前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值，若为负数，则 E 取 0

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	14,079.09	23,800.12

注：基金托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值后的余额(若为负数，则取 0)的 0.1%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值-前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值，若为负数，则 E 取 0

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31 日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31 日
报告期初持有的基金份额	37,160,163.51	-
报告期间申购/买入总份额	-	37,160,163.51
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	37,160,163.51	37,160,163.51
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	17.96%	17.47%

注：基金管理人上年度可比期间内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	13,229,417.66	120,935.78	13,484,554.98	139,308.35

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末持有 160,336,045.00 份目标 ETF 基金广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金份额，占其总份额的比例为 85.70%。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002025	航天电器	2016-09-12	重大事项停牌	25.20	-	-	100.00	2,472.00	2,520.00	-
002129	中环股份	2016-04-25	重大事项停牌	8.27	-	-	1,300.00	10,777.00	10,751.00	-
002156	通富微电	2016-12-28	重大事项停牌	11.38	2017-01-05	11.65	400.00	4,440.00	4,552.00	-
002396	星网锐捷	2016-09-12	重大事项停牌	19.70	2017-02-21	18.35	200.00	4,004.00	3,940.00	-
002601	世纪华	2016-12	重大事	46.89	2017-0	50.00	200.00	8,674.00	9,378.00	-

2	通	-15	项停牌		1-09					
002681	奋达科技	2016-12-19	重大事项停牌	12.93	-	-	300.00	4,122.00	3,879.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止, 本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款, 无抵押债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止, 本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款, 无抵押债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念, 在董事会下设立合规及风险管理委员会, 负责制定风险管理的宏观政策, 审议通过风险控制的总体措施等; 在管理层层面设立风险控制委员会, 讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施; 在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责, 协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总裁负责。

本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总裁和风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息, 或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降, 将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险, 本基金主要投资于信用等级较高的证券, 且通过分散化投资以分散信用风险。但是, 随着短期资金市场的发展, 本基金的投资范围扩大以后, 可能会在一定程度上增加信用风险。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司, 违约

风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金管理人认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。

本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 7.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

本基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金管理人通过久期、凸性、风险价值模型(VAR)等方法来评估投资组合中债券的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	13,229,417.66	-	-	-	13,229,417.66
结算备付金	2,968,163.63	-	-	-	2,968,163.63
存出保证金	24,430.44	-	-	-	24,430.44
交易性金融资产	-	-	-	228,296,272.98	228,296,272.98
应收利息	-	-	-	3,166.80	3,166.80
应收申购款	-	-	-	33,167.58	33,167.58
其他资产	-	-	-	1,136.30	1,136.30
资产总计	16,222,011.73	-	-	228,333,743.66	244,555,755.39
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,582,126.98	1,582,126.98
应付赎回款	-	-	-	249,805.19	249,805.19
应付管理人报酬	-	-	-	5,726.16	5,726.16
应付托管费	-	-	-	1,145.23	1,145.23
应付交易费用	-	-	-	9,540.50	9,540.50
其他负债	-	-	-	570,434.73	570,434.73
负债总计	-	-	-	2,418,778.79	2,418,778.79
利率敏感度缺口	16,222,011.73	-	-	225,914,964.87	242,136,976.60
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,484,554.98	-	-	-	13,484,554.98
结算备付金	167,141.93	-	-	-	167,141.93
存出保证金	200,005.84	-	-	-	200,005.84
交易性金融资产	-	-	-	290,135,801.65	290,135,801.65
应收证券清算款	-	-	-	15,538.03	15,538.03
应收利息	-	-	-	4,471.21	4,471.21
应收申购款	-	-	-	5,494,581.77	5,494,581.77
其他资产	-	-	-	128,057.80	128,057.80
资产总计	13,851,702.75	-	-	295,778,450.46	309,630,153.21
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,356,059.25	3,356,059.25

应付管理人报酬	-	-	-	7,497.13	7,497.13
应付托管费	-	-	-	1,499.44	1,499.44
应付交易费用	-	-	-	56,657.82	56,657.82
其他负债	-	-	-	571,885.76	571,885.76
负债总计	-	-	-	3,993,599.40	3,993,599.40
利率敏感度缺口	13,851,702.75	-	-	291,784,851.06	305,636,553.81

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、风险价值模型(VAR)等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	2,062,113.48	0.85	2,375,932.02	0.78
交易性金融资产—基金投资	226,234,159.50	93.43	287,759,869.63	94.15

交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	228,296,272.98	94.28	290,135,801.65	94.93

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	12,025,809.94	11,667,147.76
	业绩比较基准下降 5%	-12,025,809.94	-11,667,147.76

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1. 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级参见附注 7.4.4.5。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 228,261,252.98 元，属于第二层级的余额为 35,020.00 元，无属于第三层级的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层级的余额为 289,337,634.65 元，属于第二层级的余额为 798,167.00 元，无属于第三层级的余额。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

2. 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,062,113.48	0.84
	其中：股票	2,062,113.48	0.84
2	基金投资	226,234,159.50	92.51
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	16,197,581.29	6.62
8	其他各项资产	61,901.12	0.03
9	合计	244,555,755.39	100.00

8.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

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	226,234,159.50	93.43

8.3 期末按行业分类的股票投资组合

8.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	38,060.00	0.02
B	采矿业	11,170.00	0.00
C	制造业	1,445,397.48	0.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,764.00	0.00
E	建筑业	72,825.00	0.03
F	批发和零售业	85,082.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	4,460.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	216,214.00	0.09
J	金融业	87,306.00	0.04
K	房地产业	19,452.00	0.01
L	租赁和商务服务业	31,068.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	3,696.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	8,735.00	0.00
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	28,884.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	2,062,113.48	0.85

8.3.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002450	康得新	2,200	42,042.00	0.02
2	002415	海康威视	1,700	40,477.00	0.02
3	002024	苏宁云商	3,300	37,785.00	0.02
4	002304	洋河股份	500	35,300.00	0.01
5	002673	西部证券	1,300	27,001.00	0.01
6	002142	宁波银行	1,500	24,960.00	0.01
7	002594	比亚迪	500	24,840.00	0.01
8	002202	金风科技	1,400	23,954.00	0.01
9	002736	国信证券	1,500	23,325.00	0.01
10	002739	万达院线	400	21,628.00	0.01
11	002456	欧菲光	600	20,568.00	0.01
12	002230	科大讯飞	700	18,963.00	0.01
13	002065	东华软件	800	18,640.00	0.01
14	002241	歌尔股份	700	18,564.00	0.01
15	002252	上海莱士	800	18,472.00	0.01
16	002007	华兰生物	500	17,875.00	0.01
17	002236	大华股份	1,300	17,784.00	0.01
18	002466	天齐锂业	500	16,225.00	0.01
19	002008	大族激光	700	15,820.00	0.01
20	002465	海格通信	1,300	15,145.00	0.01
21	002475	立讯精密	700	14,525.00	0.01
22	002310	东方园林	1,000	14,150.00	0.01
23	002085	万丰奥威	700	13,832.00	0.01
24	002405	四维图新	700	13,545.00	0.01
25	002183	怡亚通	1,200	13,032.00	0.01
26	002385	大北农	1,800	12,780.00	0.01
27	002340	格林美	1,900	12,445.00	0.01
28	002074	国轩高科	400	12,396.00	0.01
29	002500	山西证券	1,000	12,020.00	0.00
30	002508	老板电器	300	11,040.00	0.00
31	002407	多氟多	400	10,916.00	0.00
32	002092	中泰化学	900	10,890.00	0.00
33	002572	索菲亚	200	10,832.00	0.00
34	002081	金螳螂	1,100	10,769.00	0.00
35	002129	中环股份	1,300	10,751.00	0.00
36	002038	双鹭药业	400	10,684.00	0.00
37	002460	赣锋锂业	400	10,604.00	0.00
38	002426	胜利精密	1,200	9,924.00	0.00

39	002049	紫光国芯	300	9,882.00	0.00
40	002422	科伦药业	600	9,672.00	0.00
41	002176	江特电机	800	9,544.00	0.00
42	002168	深圳惠程	600	9,516.00	0.00
43	002701	奥瑞金	1,100	9,504.00	0.00
44	002470	金正大	1,200	9,480.00	0.00
45	002602	世纪华通	200	9,378.00	0.00
46	002030	达安基因	400	9,280.00	0.00
47	002013	中航机电	500	9,145.00	0.00
48	002292	奥飞娱乐	400	9,080.00	0.00
49	002004	华邦健康	1,000	9,070.00	0.00
50	002311	海大集团	600	9,030.00	0.00
51	002408	齐翔腾达	800	8,800.00	0.00
52	002294	信立泰	300	8,772.00	0.00
53	002665	首航节能	1,000	8,760.00	0.00
54	002622	融钰集团	600	8,748.00	0.00
55	002573	清新环境	500	8,735.00	0.00
56	002271	东方雨虹	400	8,676.00	0.00
57	002221	东华能源	700	8,673.00	0.00
58	002223	鱼跃医疗	274	8,499.48	0.00
59	002663	普邦股份	1,400	8,498.00	0.00
60	002299	圣农发展	400	8,488.00	0.00
61	002544	杰赛科技	300	8,442.00	0.00
62	002191	劲嘉股份	800	8,328.00	0.00
63	002439	启明星辰	400	8,316.00	0.00
64	002108	沧州明珠	400	8,148.00	0.00
65	002018	华信国际	800	8,136.00	0.00
66	002353	杰瑞股份	400	8,120.00	0.00
67	002250	联化科技	500	8,090.00	0.00
68	002022	科华生物	400	8,000.00	0.00
69	002131	利欧股份	500	7,975.00	0.00
70	002152	广电运通	600	7,968.00	0.00
71	002273	水晶光电	400	7,960.00	0.00
72	002583	海能达	600	7,926.00	0.00
73	002146	荣盛发展	1,000	7,850.00	0.00
74	002281	光迅科技	100	7,850.00	0.00
75	002384	东山精密	400	7,844.00	0.00
76	002001	新 和 成	400	7,840.00	0.00
77	002050	三花智控	700	7,728.00	0.00
78	002424	贵州百灵	400	7,576.00	0.00
79	002276	万马股份	500	7,515.00	0.00
80	002308	威创股份	500	7,370.00	0.00
81	002501	利源精制	600	7,362.00	0.00
82	002153	石基信息	300	7,311.00	0.00

83	002410	广联达	500	7,300.00	0.00
84	002179	中航光电	200	7,258.00	0.00
85	002185	华天科技	600	7,248.00	0.00
86	002027	分众传媒	500	7,135.00	0.00
87	002668	奥马电器	100	7,095.00	0.00
88	002477	雏鹰农牧	1,400	7,028.00	0.00
89	002280	联络互动	500	6,985.00	0.00
90	002714	牧原股份	300	6,984.00	0.00
91	002138	顺络电子	400	6,924.00	0.00
92	002389	南洋科技	300	6,924.00	0.00
93	002023	海特高新	500	6,920.00	0.00
94	002354	天神娱乐	100	6,916.00	0.00
95	002266	浙富控股	1,200	6,912.00	0.00
96	002051	中工国际	300	6,876.00	0.00
97	002155	湖南黄金	600	6,870.00	0.00
98	002489	浙江永强	900	6,813.00	0.00
99	002195	二三四五	600	6,792.00	0.00
100	002078	太阳纸业	1,000	6,680.00	0.00
101	002048	宁波华翔	300	6,642.00	0.00
102	002570	贝因美	500	6,560.00	0.00
103	002326	永太科技	400	6,524.00	0.00
104	002589	瑞康医药	200	6,490.00	0.00
105	002190	成飞集成	200	6,396.00	0.00
106	002375	亚厦股份	600	6,348.00	0.00
107	002595	豪迈科技	300	6,315.00	0.00
108	002268	卫 士 通	200	6,284.00	0.00
109	002244	滨江集团	900	6,282.00	0.00
110	002444	巨星科技	400	6,240.00	0.00
111	002303	美盈森	600	6,168.00	0.00
112	002630	华西能源	500	6,165.00	0.00
113	002312	三泰控股	700	6,125.00	0.00
114	002368	太极股份	200	6,122.00	0.00
115	002019	亿帆医药	400	6,116.00	0.00
116	002315	焦点科技	100	6,029.00	0.00
117	002224	三 力 士	400	6,016.00	0.00
118	002067	景兴纸业	900	6,012.00	0.00
119	002117	东港股份	200	5,990.00	0.00
120	002429	兆驰股份	600	5,976.00	0.00
121	002390	信邦制药	600	5,934.00	0.00
122	002479	富春环保	400	5,928.00	0.00
123	002421	达实智能	900	5,922.00	0.00
124	002104	恒宝股份	500	5,895.00	0.00
125	002002	鸿达兴业	800	5,872.00	0.00
126	002161	远 望 谷	500	5,765.00	0.00

127	002358	森源电气	300	5,754.00	0.00
128	002339	积成电子	300	5,712.00	0.00
129	002773	康弘药业	100	5,679.00	0.00
130	002089	新 海 宜	400	5,676.00	0.00
131	002073	软控股份	500	5,675.00	0.00
132	002041	登海种业	300	5,664.00	0.00
133	002010	传化智联	300	5,640.00	0.00
134	002284	亚太股份	400	5,628.00	0.00
135	002106	莱宝高科	500	5,620.00	0.00
136	002047	宝鹰股份	600	5,610.00	0.00
137	002325	洪涛股份	700	5,607.00	0.00
138	002052	同洲电子	500	5,600.00	0.00
139	002070	众和股份	400	5,552.00	0.00
140	002373	千方科技	400	5,520.00	0.00
141	002638	勤上光电	600	5,520.00	0.00
142	002640	跨境通	300	5,490.00	0.00
143	002436	兴森科技	800	5,480.00	0.00
144	002399	海普瑞	300	5,466.00	0.00
145	002481	双塔食品	600	5,442.00	0.00
146	002474	榕基软件	400	5,424.00	0.00
147	002411	必康股份	200	5,410.00	0.00
148	002522	浙江众成	300	5,397.00	0.00
149	002217	合力泰	300	5,370.00	0.00
150	002366	台海核电	100	5,362.00	0.00
151	002285	世联行	700	5,320.00	0.00
152	002371	七星电子	200	5,320.00	0.00
153	002121	科陆电子	600	5,292.00	0.00
154	002174	游族网络	200	5,290.00	0.00
155	002672	东江环保	300	5,280.00	0.00
156	002028	思源电气	400	5,272.00	0.00
157	002467	二六三	500	5,260.00	0.00
158	002063	远光软件	400	5,256.00	0.00
159	002005	德豪润达	900	5,175.00	0.00
160	002603	以岭药业	300	5,172.00	0.00
161	002031	巨轮智能	1,500	5,115.00	0.00
162	002418	康盛股份	500	5,115.00	0.00
163	002099	海翔药业	600	5,088.00	0.00
164	002428	云南锗业	400	5,068.00	0.00
165	002550	千红制药	700	5,054.00	0.00
166	002318	久立特材	500	5,000.00	0.00
167	002564	天沃科技	500	5,000.00	0.00
168	002488	金固股份	300	4,980.00	0.00
169	002437	誉衡药业	600	4,962.00	0.00
170	002376	新北洋	400	4,960.00	0.00

171	002505	大康农业	1,400	4,956.00	0.00
172	002383	合众思壮	100	4,950.00	0.00
173	002064	华峰氨纶	900	4,941.00	0.00
174	002317	众生药业	400	4,940.00	0.00
175	002447	壹桥股份	500	4,940.00	0.00
176	002251	步步高	300	4,935.00	0.00
177	002555	三七互娱	300	4,920.00	0.00
178	002512	达华智能	300	4,899.00	0.00
179	002697	红旗连锁	600	4,848.00	0.00
180	002463	沪电股份	1,000	4,780.00	0.00
181	002261	拓维信息	400	4,768.00	0.00
182	002055	得润电子	200	4,742.00	0.00
183	002547	春兴精工	500	4,725.00	0.00
184	002229	鸿博股份	200	4,708.00	0.00
185	002283	天润曲轴	600	4,662.00	0.00
186	002313	日海通讯	200	4,660.00	0.00
187	002263	大东南	1,100	4,653.00	0.00
188	002170	芭田股份	500	4,645.00	0.00
189	002751	易尚展示	100	4,644.00	0.00
190	002413	雷科防务	400	4,632.00	0.00
191	002043	兔宝宝	400	4,628.00	0.00
192	002482	广田集团	500	4,625.00	0.00
193	002237	恒邦股份	400	4,600.00	0.00
194	002431	棕榈股份	500	4,580.00	0.00
195	002254	泰和新材	369	4,560.84	0.00
196	002414	高德红外	200	4,556.00	0.00
197	002156	通富微电	400	4,552.00	0.00
198	002480	新筑股份	400	4,540.00	0.00
199	002588	史丹利	400	4,540.00	0.00
200	002020	京新药业	400	4,528.00	0.00
201	002344	海宁皮城	400	4,528.00	0.00
202	002269	美邦服饰	900	4,509.00	0.00
203	002123	梦网荣信	300	4,500.00	0.00
204	002097	山河智能	500	4,475.00	0.00
205	002245	澳洋顺昌	500	4,460.00	0.00
206	002215	诺普信	400	4,432.00	0.00
207	002416	爱施德	300	4,419.00	0.00
208	002154	报喜鸟	800	4,336.00	0.00
209	002433	太安堂	400	4,336.00	0.00
210	002503	搜于特	300	4,317.00	0.00
211	002657	中科金财	100	4,316.00	0.00
212	002249	大洋电机	500	4,315.00	0.00
213	002277	友阿股份	300	4,308.00	0.00
214	002128	露天煤业	500	4,300.00	0.00

215	002309	中利科技	300	4,263.00	0.00
216	002471	中超控股	700	4,242.00	0.00
217	002130	沃尔核材	300	4,236.00	0.00
218	002329	皇氏集团	300	4,236.00	0.00
219	002690	美亚光电	200	4,232.00	0.00
220	002341	新纶科技	200	4,218.00	0.00
221	002709	天赐材料	100	4,217.00	0.00
222	002262	恩华药业	200	4,180.00	0.00
223	002056	横店东磁	300	4,173.00	0.00
224	002364	中恒电气	200	4,160.00	0.00
225	002556	辉隆股份	400	4,156.00	0.00
226	002298	中电鑫龙	300	4,143.00	0.00
227	002497	雅化集团	600	4,116.00	0.00
228	002563	森马服饰	400	4,108.00	0.00
229	002029	七匹狼	400	4,084.00	0.00
230	002334	英威腾	500	4,050.00	0.00
231	002527	新时达	300	4,023.00	0.00
232	002642	荣之联	200	4,020.00	0.00
233	002095	生意宝	100	4,004.00	0.00
234	002449	国星光电	300	3,984.00	0.00
235	002551	尚荣医疗	200	3,982.00	0.00
236	002091	江苏国泰	300	3,978.00	0.00
237	002367	康力电梯	300	3,963.00	0.00
238	002396	星网锐捷	200	3,940.00	0.00
239	002649	博彦科技	100	3,890.00	0.00
240	002681	奋达科技	300	3,879.00	0.00
241	002502	骅威文化	300	3,876.00	0.00
242	002498	汉缆股份	900	3,870.00	0.00
243	002332	仙琚制药	300	3,861.00	0.00
244	002267	陕天然气	400	3,836.00	0.00
245	002036	联创电子	200	3,832.00	0.00
246	002177	御银股份	500	3,830.00	0.00
247	002011	盾安环境	400	3,808.00	0.00
248	002625	龙生股份	100	3,746.00	0.00
249	002178	延华智能	400	3,696.00	0.00
250	002079	苏州固锝	400	3,668.00	0.00
251	002345	潮宏基	300	3,624.00	0.00
252	002242	九阳股份	200	3,606.00	0.00
253	002118	紫鑫药业	500	3,600.00	0.00
254	002331	皖通科技	200	3,560.00	0.00
255	002240	威华股份	300	3,471.00	0.00
256	002496	辉丰股份	700	3,465.00	0.00
257	002658	雪迪龙	200	3,440.00	0.00
258	002279	久其软件	200	3,430.00	0.00

259	002604	龙力生物	300	3,411.00	0.00
260	002699	美盛文化	100	3,380.00	0.00
261	002737	葵花药业	100	3,369.00	0.00
262	002517	恺英网络	100	3,356.00	0.00
263	002721	金一文化	200	3,336.00	0.00
264	002093	国脉科技	300	3,321.00	0.00
265	002197	证通电子	200	3,262.00	0.00
266	002288	超华科技	400	3,252.00	0.00
267	002143	印纪传媒	100	3,221.00	0.00
268	002609	捷顺科技	200	3,200.00	0.00
269	002235	安妮股份	200	3,184.00	0.00
270	002504	弘高创意	400	3,164.00	0.00
271	002296	辉煌科技	200	3,158.00	0.00
272	002181	粤传媒	400	3,152.00	0.00
273	002653	海思科	200	3,126.00	0.00
274	002698	博实股份	200	3,114.00	0.00
275	002432	九安医疗	200	3,106.00	0.00
276	002493	荣盛石化	200	3,084.00	0.00
277	002369	卓翼科技	300	3,066.00	0.00
278	002577	雷柏科技	100	3,034.00	0.00
279	002445	中南文化	200	3,002.00	0.00
280	002378	章源钨业	300	2,937.00	0.00
281	002009	天奇股份	200	2,894.00	0.00
282	002233	塔牌集团	300	2,805.00	0.00
283	002717	岭南园林	100	2,598.00	0.00
284	002025	航天电器	100	2,520.00	0.00
285	002253	川大智胜	100	2,494.00	0.00
286	002581	未名医药	100	2,427.00	0.00
287	002203	海亮股份	300	2,418.00	0.00
288	002574	明牌珠宝	200	2,314.00	0.00
289	002568	百润股份	109	2,206.16	0.00
290	002741	光华科技	100	1,952.00	0.00
291	002702	海欣食品	100	1,904.00	0.00

8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002024	苏宁云商	1,092,226.21	0.36

2	002415	海康威视	889,868.67	0.29
3	002304	洋河股份	801,742.26	0.26
4	002594	比亚迪	722,443.00	0.24
5	002736	国信证券	649,320.17	0.21
6	002450	康得新	626,970.00	0.21
7	002202	金风科技	602,109.60	0.20
8	002673	西部证券	587,777.00	0.19
9	002142	宁波银行	561,480.00	0.18
10	002241	歌尔股份	542,919.00	0.18
11	002252	上海莱士	484,435.08	0.16
12	002456	欧菲光	461,178.00	0.15
13	002466	天齐锂业	441,819.00	0.14
14	002236	大华股份	438,983.27	0.14
15	002183	怡亚通	436,323.00	0.14
16	002008	大族激光	391,080.00	0.13
17	002292	奥飞娱乐	370,062.00	0.12
18	002407	多氟多	366,948.00	0.12
19	002475	立讯精密	355,587.00	0.12
20	002007	华兰生物	351,795.00	0.12

注：本项及下项 8.5.2、8.5.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002024	苏宁云商	434,693.00	0.14
2	002415	海康威视	368,608.50	0.12
3	002304	洋河股份	339,289.00	0.11
4	002450	康得新	321,508.00	0.11
5	002594	比亚迪	303,630.00	0.10
6	002368	太极股份	293,062.00	0.10
7	002191	劲嘉股份	283,823.00	0.09
8	002673	西部证券	276,331.00	0.09
9	002736	国信证券	271,655.00	0.09
10	002202	金风科技	259,655.00	0.08

11	002241	歌尔股份	230,504.00	0.08
12	002142	宁波银行	214,670.00	0.07
13	002230	科大讯飞	210,408.00	0.07
14	002456	欧菲光	194,743.00	0.06
15	002466	天齐锂业	192,685.00	0.06
16	002252	上海莱士	192,535.00	0.06
17	002183	怡 亚 通	184,305.00	0.06
18	002174	游族网络	183,298.04	0.06
19	002236	大华股份	181,714.00	0.06
20	002622	融钰集团	167,680.00	0.05

8.5.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	47,179,468.74
卖出股票的收入（成交）总额	22,409,645.65

8.6 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。

8.7 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.9 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.10 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

本基金本报告期末未持有权证。

8.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

- （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。

8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (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。

8.13 投资组合报告附注

8.13.1 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。

8.13.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

8.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	24,430.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,166.80
5	应收申购款	33,167.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	1,136.30
9	合计	61,901.12

8.13.4 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。

8.13.5 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。

9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
10,820	19,120.36	38,675,103.25	18.69%	168,207,225.37	81.31%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有 本基金	790,935.69	0.3823%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011 年 6 月 9 日)基金份额总额	966,275,598.97
本报告期期初基金份额总额	212,696,983.31
本报告期基金总申购份额	535,223,956.41
减：本报告期基金总赎回份额	541,038,611.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	206,882,328.62

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

自 2016 年 4 月 30 日起, 王志伟不再担任本基金管理人的董事长。自 2016 年 5 月 26 日起, 孙树明担任本基金管理人的新任董事长。自 2016 年 5 月 5 日起, 本基金管理人聘任魏恒江为公司的副总经理。自 2016 年 10 月 13 日起, 本基金管理人聘任张敬晗为公司的副总经理。相关事项已向中国证券投资基金业协会备案。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内, 涉及本基金管理人的诉讼事项有两起, 分别是:

1、吴明芳诉平安银行股份有限公司义乌福田小微企业专营支行财产损害赔偿纠纷一案, 我公司系本案第三人。原告认为银行未尽适当推介义务导致投资损失, 请求银行赔偿。该案经浙江省义乌市人民法院审理后, 判决原告败诉, 驳回其诉讼请求。

2、喇永强诉平安银行股份有限公司宁波慈溪支行和我公司合同纠纷一案, 在浙江省慈溪市人民法院审理过程中, 原告向法院申请撤回对我公司的起诉, 经法院裁定准许后我公司不再参与该诉讼。

除上述事项外, 本报告期内无其他涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

2016 年 4 月 18 日, 本基金管理人收到中国证监会关于责令整改的行政监管措施决定书(【2016】34 号)。中国证监会指出我司对火炬电子的跟踪研究报告未及时更新。我司高度重视该问题的整改, 进一步梳理了股票入库的流程, 并强化了研究报告的跟踪要求。

本报告期内本基金的基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位: 人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总	佣金	占当期佣 金总量的	

			额的比例		比例	
银河证券	1	69,580,949.69	100.00%	50,885.30	100.00%	-

注：1、交易席位选择标准：

(1)财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；

(2)经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

(3)具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；

(4)具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

(5)能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；

(6)能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

(1)对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和服务实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

(2)协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
银河证券	1,643.01	100.00%	-	-	-	-	129,398,558.67	100.00%

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发基金管理有限公司关于开展邮储银行个人网上银行和手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-12-22
2	广发基金管理有限公司关于增加中证金牛为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-29
3	广发基金管理有限公司关于增加大有期货为	《中国证券报》、《证券	2016-11-28

	旗下部分基金代销机构的公告	时报》、《上海证券报》	
4	广发基金管理有限公司关于增加弘业期货为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-10
5	广发基金管理有限公司关于增加华西证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-03
6	广发基金管理有限公司关于增加奕丰金融为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-10-13
7	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金在交通银行实行申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-20
8	广发基金管理有限公司关于增加上海华信证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-05
9	广发基金管理有限公司关于增加北京肯特瑞为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-08-11
10	广发基金管理有限公司关于增加万得投顾为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-29
11	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经理变更公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-28
12	广发基金管理有限公司关于增加广源达信为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-18
13	广发基金管理有限公司关于增加蛋卷基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-14
14	广发基金管理有限公司旗下基金（除 QDII 基金）资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-30
15	广发基金管理有限公司关于增加天津银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-27
16	广发基金管理有限公司关于增加苏宁基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-07
17	广发基金管理有限公司关于增加德州银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-06
18	广发基金管理有限公司关于增加大智慧财富为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-20
19	广发基金管理有限公司关于增加汇成基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-13
20	广发基金管理有限公司关于增加鼎信汇金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-03-30
21	广发基金管理有限公司关于增加北京增财基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-02-18
22	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经理变更公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-01-25
23	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经理变更公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-01-18
24	广发基金管理有限公司关于增加爱建证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-01-14

25	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国农业银行实行申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-01-04
26	广发基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-01-04

§12 备查文件目录

12.1 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；
- 7.基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 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

12.3 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>。

广发基金管理有限公司

二〇一七年三月二十八日