

# 广发策略优选混合型证券投资基金

## 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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

基金简称	广发策略优选混合	
基金主代码	270006	
交易代码	270006	270016
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年5月17日	
报告期末基金份额总额	6,935,198,960.62份	
投资目标	通过综合运用多种投资策略优选股票，分享中国经济和资本市场高速增长的成果，为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。	
投资策略	本基金将主要根据宏观经济政策、资金供求、市场波动周期因素的判断，确定资产配置策略；通过综合运用主题投资、买入持有、逆向投资等多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票构建股票投资组合；通	

	过利率预测以及收益曲线策略进行债券投资；同时严格遵守有关权证投资的比例限制。
业绩比较基准	75%*新华富时A600指数+25%*新华巴克莱资本中国全债指数
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	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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-103,074,159.31
2.本期利润	138,644,636.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199
4.期末基金资产净值	8,773,730,963.74
5.期末基金份额净值	1.2651

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	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

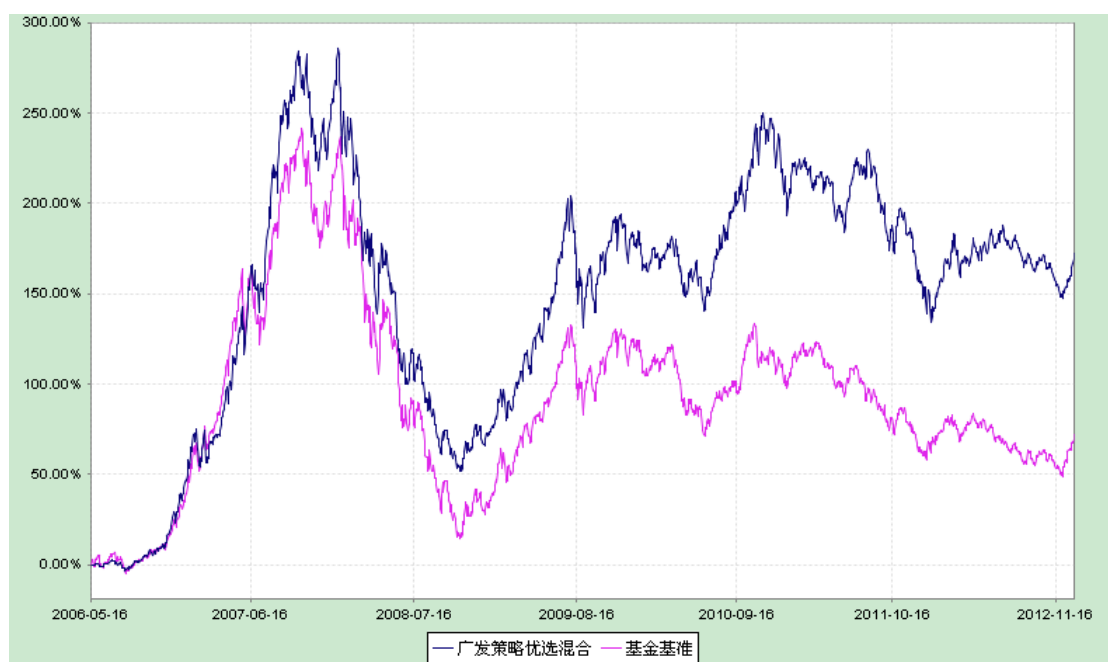
	长率①	长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去三个月	1.64%	0.64%	6.45%	0.97%	-4.81%	-0.33%

### 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

广发策略优选混合型证券投资基金

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

(2006 年 5 月 17 日至 2012 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		
冯永欢	本基金的基金经理； 广发消费品精选股票基金的基金经理	2008-2-14	-	8	男，中国籍，经济学硕士，持有证券业执业资格证书，2004年2月至2007年3月先后任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究发展部总经理助理、广发稳健增长混合基金的基金经理助理，2007年3月29日至2010年12月30日任广发稳健增长混合基金的基金经理，2008年2月14日起任广发策略优选混合基金的基金经理，2012年6月12日起任广发消费品精选股票基金的基金经理。

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、《广发策略优选混合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

在四季度，我们看到政府稳增长的效果显现出来，基建投资提升明显、PMI 逐月提升、PPI 显现出拐点态势，在经济见底回升的预期之下，12 月份大盘迅猛上涨。

本基金顺应市场趋势，增加股票仓位，以消费品、医药和成长股为主，医药和成长股业绩增长较为确定，未来应当能带来稳定收益；消费品估值处于历史低位，市场对诸如白酒、服装等消费品行业前景相当悲观，我认为目前价位已经到了战略性建仓时机，所以这些行业也有增持。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

第四季度本基金净值上涨 1.64%，基金基准上涨 6.45%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然长期来看，经济向下的压力仍存，但短期经济企稳将给市场带来莫大憧憬，我对于周期股仍然比较谨慎，看好业绩增长较为确定、质地优良的成长股，也看好目前被市场抛弃的消费股，随着消费品行业的逐步恢复，这些行业将给投资者带来较好回报。

### § 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	6,071,704,278.87	68.86
	其中：股票	6,071,704,278.87	68.86
2	固定收益投资	1,744,546,000.00	19.79
	其中：债券	1,744,546,000.00	19.79
	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	940,801,215.64	10.67
6	其他各项资产	59,863,372.87	0.68
7	合计	8,816,914,867.38	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	37,858,774.94	0.43
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,431,036,539.50	39.11
C0	食品、饮料	1,425,876,951.67	16.25
C1	纺织、服装、皮毛	541,992,981.35	6.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	185,908,297.66	2.12
C5	电子	53,652,361.32	0.61
C6	金属、非金属	14,838,548.97	0.17
C7	机械、设备、仪表	776,980,532.61	8.86
C8	医药、生物制品	431,786,865.92	4.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	995,483,867.37	11.35
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,566,168.20	0.05
H	批发和零售贸易	641,766,377.77	7.31
I	金融、保险业	99,638,000.00	1.14
J	房地产业	494,274,354.80	5.63
K	社会服务业	277,931,965.09	3.17
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	89,148,231.20	1.02



	合计	6,071,704,278.87	69.20
--	----	------------------	-------

### 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	002304	洋河股份	4,885,784	456,185,652.08	5.20
2	000651	格力电器	15,019,858	383,006,379.00	4.37
3	002029	七匹狼	16,878,873	318,673,122.24	3.63
4	002081	金螳螂	6,510,964	286,612,635.28	3.27
5	002146	荣盛发展	17,049,472	238,522,113.28	2.72
6	600199	金种子酒	11,139,963	213,998,689.23	2.44
7	600887	伊利股份	9,434,272	207,365,298.56	2.36
8	000895	双汇发展	3,290,934	190,545,078.60	2.17
9	002310	东方园林	2,999,625	188,046,491.25	2.14
10	002051	中工国际	5,816,100	170,993,340.00	1.95

### 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	30,423,000.00	0.35
3	金融债券	1,714,123,000.00	19.54
	其中：政策性金融债	1,714,123,000.00	19.54
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	1,744,546,000.00	19.88

### 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	120412	12农发12	2,500,000	243,325,000.00	2.77
2	120409	12农发09	2,000,000	199,020,000.00	2.27
3	120402	12农发02	1,900,000	188,499,000.00	2.15
4	110411	11农发11	1,500,000	153,255,000.00	1.75
5	120307	12进出07	1,300,000	126,893,000.00	1.45

### 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	4,904,151.84
2	应收证券清算款	14,861,697.74
3	应收股利	-
4	应收利息	39,493,147.84
5	应收申购款	604,375.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,863,372.87

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	002029	七匹狼	37,760,000.00	0.43	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	7,022,587,200.04
本报告期基金总申购份额	45,926,538.12
减：本报告期基金总赎回份额	133,314,777.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,935,198,960.62

## § 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策略优选混合型证券投资基金募集的文件；
- 2.《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《广发策略优选混合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.《广发策略优选混合型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、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