

广发新经济股票型发起式证券投资基金

2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年七月十八日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 7 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发新经济股票
基金主代码	270050
交易代码	270050
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2013年2月6日
报告期末基金份额总额	447, 519, 716. 64份
投资目标	通过深入细致的主题挖掘和基本面研究,精选受益于新经济主题的具有成长优势、竞争优势且估值合理的上市公司进行投资,在严格控制风险的前提下,力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金管理人将根据宏观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

	本基金的投资目标、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	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数。
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混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	招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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	62,617,749.70
2.本期利润	49,022,921.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.1065
4.期末基金资产净值	525,800,560.66
5.期末基金份额净值	1.175

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

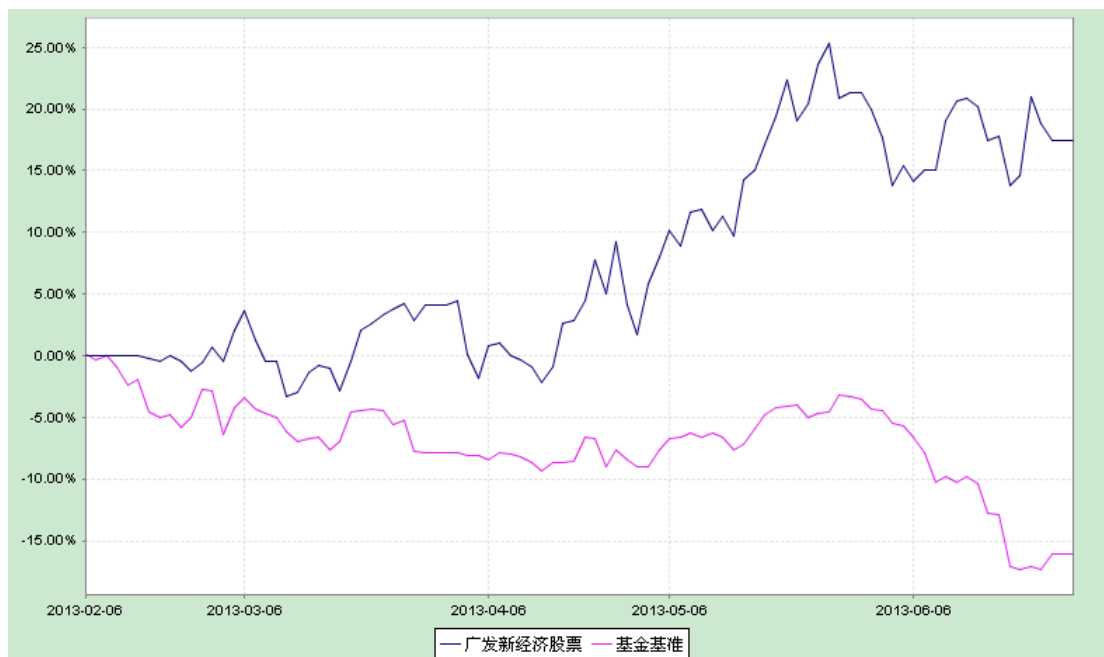
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.87%	2.25%	-9.24%	1.16%	22.11%	1.09%

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

广发新经济股票型发起式证券投资基金

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

(2013 年 2 月 6 日至 2013 年 6 月 30 日)



注：(1) 本基金合同生效日期为 2013 年 2 月 6 日，至披露时点本基金成立未满一年。

(2) 本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

§ 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		
刘明月	本基金的基金经理；广发聚瑞股票基金的基金经理	2013-2-6	-	9	男，中国籍，金融学硕士，持有证券业执业资格证书，2004年7月至2007年2月任广发基金管理有限公司研究发展部研究员，2007年2月至2009年5月先后任广发基金管理有限公司研究发展部副总经理、机构投资部总经理，2009年6月16日起任广发聚瑞股票基金的基金经理，2013年2月6日起任广发新经济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、《广发新经济股票型发起式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

市场回顾：

第 2 季度市场整体表现为先略微向上再大幅向下，大幅收低。各行业表现不一，相对来说银行、券商、保险、地产、食品饮料、煤炭、有色等行业表现比较差，医药、TMT 等行业表现较好。大盘下跌的主要原因是宏观经济增速兑现下降、房地产调控仍然坚决和效果仍然不佳、流动性在有限收缩。受益经济结构调整的部分行业仍然在延续之前的好的市场表现。

操作回顾：

广发新经济第 2 季度配置方向为新兴行业和稳定增长类行业，重点配置了医药、TMT、传媒、建筑工程、节能减排、偏国内消费的行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

广发新经济基金第 2 季度收益率为 12.87%，而基准收益率为-9.24%，跑赢基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前国内宏观政策仍为调结构、稳增长，新的环境变化是改革趋势比以前更确定、力度比以前更大。通胀压力目前还不大，国内商品房市场调控政策仍维持，支持刚需，流动性相关政策呈有限收缩状态。国内经济基调是调结构、稳增长、加强市场化改革，目前来看我国宏观经济基本稳定向下，结构调整将会有一定成效。

国内房地产调控和外围经济不佳对未来国内经济的影响还是长期的，尽管大多投资者对未来经济走势比较悲观，但是改革力度在加大、结构调整在加强、防经济过度下滑的后手还比较多，所以个人观点，中长期来看没必要太悲观。

预期低估值的价值股存在一定的机会，但长期还是看好大内需、经济结构调整受益的行业，看好中下游行业。

§ 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	484,899,555.77	89.50
	其中：股票	484,899,555.77	89.50
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	44,157,913.08	8.15
6	其他各项资产	12,713,357.83	2.35
7	合计	541,770,826.68	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	采矿业	18,441,133.62	3.51
C	制造业	335,094,816.98	63.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,204,210.00	0.99
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	85,464,419.38	16.25
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,472,420.60	2.18
M	科学研究和技术服务业	7,730,595.12	1.47
N	水利、环境和公共设施	7,414,406.64	1.41

	管理业		
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	275,798.10	0.05
R	文化、体育和娱乐业	13,660,517.25	2.60
S	综合	141,238.08	0.03
	合计	484,899,555.77	92.22

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	002450	康得新	1,381,844	38,663,995.12	7.35
2	002241	歌尔声学	692,457	25,129,264.53	4.78
3	300301	长方照明	1,643,277	23,137,340.16	4.40
4	002653	海思科	710,398	20,246,343.00	3.85
5	300147	香雪制药	1,180,058	19,801,373.24	3.77
6	300088	长信科技	914,899	19,295,219.91	3.67
7	300157	恒泰艾普	533,289	18,441,133.62	3.51
8	002236	大华股份	476,633	18,221,679.59	3.47
9	300090	盛运股份	525,425	16,225,124.00	3.09
10	600637	百视通	570,566	15,975,848.00	3.04

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：（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。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值主要目的。在构建股票投资组合的同时，通过卖出股指期货对冲市场下行风险，降低系统风险损失，提高组合收益。本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目标。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责和处罚的情况。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	508,848.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,353.57
5	应收申购款	12,189,155.87

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,713,357.83

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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	821,528,920.88
本报告期基金总申购份额	408,353,349.41
减：本报告期基金总赎回份额	782,362,553.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	447,519,716.64

§ 7 发起式基金发起资金持有份额情况

项 目	持有份额 总数	持 有 份 额 占 基 金 总 份 额 比例	发 起 份 额 总 数	发 起 份 额 占 基 金 总 份 额 比 例	发起份 额承诺持有 期限
基 金 管 理 公 司 固 有 资 金	10,001,200.12	2.23%	10,001,200.12	2.23%	三年
基 金 管 理 公 司 高	-	-	-	-	

级管理 人员					
基 金 经 理 等 人 员	-	-	-	-	
基 金 管 理 公 司 股 东	-	-	-	-	
其 他	-	-	-	-	
合 计	10,001,20 0.12	2.23%	10,001,20 0.12	2.23%	三年

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发新经济股票型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《广发新经济股票型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发新经济股票型发起式证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照
7. 基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 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

8.3 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

二〇一三年七月十八日