广发聚源定期开放债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月20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	广发聚源定期债券	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2013年5月8日	
报告期末基金份额总额	1,298,441,025.85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,力争为基金份额持有人获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种,不直接从二级市场买入股票、权证和可转债等,也不参与一级市场新股申购、新股增发和可转债申购。本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征,在符合本基金相关投资比例规定的前提下,决定组合的久期水平、期限结构和类属配置,并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的投资收益。	
业绩比较基准	中债总全价指数收益率	
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	
下属两级基金的基金简称	广发聚源定期债券A	广发聚源定期债券C
下属两级基金的交易代码	162715	162716
报告期末下属两级基金的份额总额	792,808,058.60份	505,632,967.25份

§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10月1日-2013年12月31日)	
	广发聚源定期债券A	广发聚源定期债券C
1.本期已实现收益	6,285,988.55	3,538,020.20
2.本期利润	-38,397,742.88	-25,067,494.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0485	-0.0494
4.期末基金资产净值	737,677,478.56	469,254,855.68
5.期末基金份额净值	0.930	0.928

注:(1)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。

(2)上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。

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

1、广发聚源定期债券A:

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	-5.01%	0.17%	-3.13%	0.14%	-1.88%	0.03%

2、广发聚源定期债券C:

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	-5.02%	0.17%	-3.13%	0.14%	-1.89%	0.03%

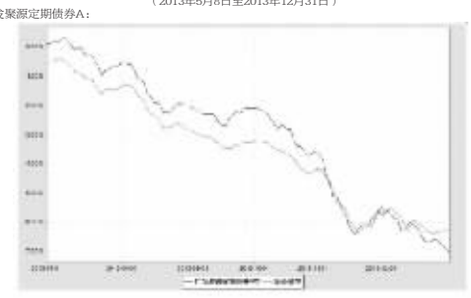
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚源定期开放债券型证券投资基金

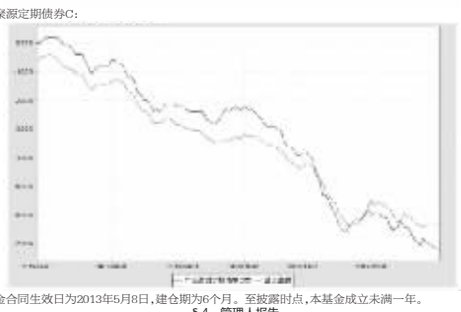
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年5月8日至2013年12月31日)

1. 广发聚源定期债券A:



2. 广发聚源定期债券C:



注:本基金合同生效日为2013年5月8日,建仓期为6个月。至披露时点,本基金成立未满一年。

§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		
谢军	本基金的基金经理;广发增强债券基金的基金经理;广发聚祥保本混合基金的基金经理;固定收益部副总经理	2013-5-8	-	10	男,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书和特许金融分析师状(CFA),2003年7月至2006年9月先后任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员,2006年9月12日至2010年4月28日任广发货币基金的基金经理,2008年3月27日起任广发增强债券基金的基金经理,2008年4月17日至2012年2月14日先后任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理,2011年3月15日起任广发聚祥保本混合基金的基金经理,2012年2月15日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理,2013年5月8日起任广发聚源定期债券基金的基金经理。

注:1.基金经理的"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《广发聚源定期债券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。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。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

四季度宏观经济稳中趋弱。央行继续从紧的货币政策,银行间7天回购利率中枢上行100bp左右,而且波动加大,极大的改变了市场的预期。四季度市场收益率整体再上一个台阶,其中高收益品种大幅补跌,利差开始回升,到年末已经回升到年初水平。

在三季度市场利率上升之后,基金经理错误的认为只是暂时的,对央行的将杠杆政策估计不足,导致四季度有较明显的资本亏损。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

广发聚源定期开放A本季度收益为-5.01%,广发聚源定期开放C本季度收益为-5.02%,业绩比较基准本季收益为-3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

央行主导的去杠杆政策开始初步取得效果。目前高等级品种具有配置价值。不过目前市场心态摇市思维特征明显。综合考虑,组合目前持有较多中长久期高等级品种,等待进一步调整组合的机会。

基于上述判断,我们接下来策略倾向为:对利率和高等级品种久期保持相对高位,均衡配置信用债,保持适度的组合久期和杠杆。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,567,915,370.44	95.25
	其中:债券	1,567,915,370.44	95.25
	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	39,044,860.27	2.37
6	其他资产	39,226,639.75	2.38
7	合计	1,646,186,870.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	307,232,552.10	25.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	616,736,000.00	51.10
	其中:政策性金融债	616,736,000.00	51.10
4	企业债券	522,838,818.34	43.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	121,108,000.00	10.03
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,567,915,370.44	129.91

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	010107	21国债(7)	2,045,430	199,122,610.50	16.50
2	130222	13国开22	1,700,000	150,076,000.00	12.43
3	130310	13进出10	1,500,000	135,990,000.00	11.27
4	130312	13进出12	1,000,000	93,100,000.00	7.71
5	010303	03国债(3)	798,820	71,797,941.60	5.95

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投资。

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

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

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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,687.36
2	应收证券清算款	968,420.47
3	应收股利	-
4	应收利息	38,219,465.81
5	应收申购款	11,066.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,226,639.75

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发聚源定期债券A	广发聚源定期债券C
本报告期期初基金份额总额	789,313,819.31	509,163,406.11
本报告期基金总申购份额	3,494,239.29	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	3,530,438.86
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	792,808,058.60	505,632,967.25

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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聚源定期开放债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发聚源定期开放债券型证券投资基金基金合同》

3.《广发聚源定期开放债券型证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件、营业执照

6.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
二〇一四年一月二十二日

广发轮动配置股票型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发轮动配置股票
基金主代码	000117
交易代码	000117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月28日
报告期末基金份额总额	2,487,528,935.33份
投资目标	根据经济周期中不同阶段的特征,通过大类资产配置及行业轮动策略,投资相应的受益资产,应对通货膨胀,通货紧缩,经济衰退和萧条等宏观经济波动的冲击,为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	在经济上升周期增加股票配置,重点配置受益于经济和通货膨胀的行业及个股;在经济下降周期减少股票配置,阶段重点配置相对稳定类和抗通缩的行业及个股。根据经济和通胀的各阶段变化情况,把握经济周期与行业板块轮动之间规律,通过各行业之间的比较,进行行业轮动以降低风险,同时精选个股,实现基金资产长期稳定的投资回报。
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	较高风险、较高预期收益
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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-61,749,021.41
2.本期利润	-69,404,157.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0276
4.期末基金资产净值	2,488,449,462.29
5.期末基金份额净值	1.000

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	-2.53%	1.27%	-3.09%	0.90%	0.56%	0.37%

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

广发轮动配置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

(2013年5月28日至2013年12月31日)

注:(1)本基金合同生效日期为2013年5月28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,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		
朱纪刚	本基金的基金经理;广发核心精选股票基金的基金经理;广发成长优选混合基金的基金经理	2013-5-28	-	7	男,中国籍,理学硕士,持有证券业执业资格证书,2006年7月至2006年12月任职于招商证券股份有限公司,2006年12月至2009年7月先后任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究小组组长、广发大盘成长混合基金的基金经理助理、研究发展部副总经理,2009年7月调入投资管理部,2009年9月10日起任广发核心精选股票基金的基金经理,2011年3月15日至2012年10月22日任广发聚祥保本混合基金的基金经理,2013年5月28日任广发轮动配置股票基金的基金经理,2013年12月11日任广发成长优选混合基金的基金经理。

注:1.基金经理的"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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、《广发轮动配置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。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

四季度,市场风格发生了一些转变,前期强势股出现大幅调整,但指数并没有大的变化,创业板指数只调整了近5%,中证500微跌,但以传媒为代表的强势个股调整较深,分化比较严重。主要原因还是前期涨幅过多以后估值较高有调整压力,但大家对改革成功经济转型的预期还在,市场情绪没有消退。

经过10月份调整后,我们认为部分个股看2014年已经具备估值吸引力,所以大幅提高了我们的仓位,选择股票的标准仍然是业绩高增长,行业则相对分散,我们并未刻意选择某个行业,而是更多自下而上的考虑。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度基金净值增长率为-2.53%,同期业绩比较基准收益率为-3.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,2014年股市要远比2013年复杂,投资面临更加艰难的环境。

经济方面,我们持中性偏悲观的态度。去年我们认为经济见底但是弱复苏。从实际运行看,从下半年开始的PMI上行到10月份结束,符合我们预期。我们认为由国家新批一批项目和房地产数据持续走好带来的弱复苏很难持续,按照规律推导2013年4季度已经趋于结束,未来经济面临上升动能不足的问题,同时今年下半年开始的长端利率高企会对明年经济形成压制,所以我们对经济持中性偏悲观的态度;政策方面,经过一年多的观察应该很明白了,以调结构促改革为主,不会有刺激政策出现。

在这种情况下,投资者情绪将会对指数走势产生很大影响。如果明年经济真的不太好,是低于大家预期还是投资者会觉得改革阵痛难免对未来仍报有希望?我们不敢判断这种情绪的走向。但有一点可以明确,投资者情绪已经不再像三季度那样冗杂,而很多股票的估值和预期要比去年同期高得多,因此明年在经济不好的情况下,即使有结构性行情,其力度和幅度也会比今年要小得多。同时,1月份开始新股陆续发行,我们认为新股不会带来估值体系的重构,但也会对情绪产生一定影响。

基于以上判断,我们认为2014年指数空间仍然有限,以结构性行情为主,但行情应不会向2013年这样波澜壮阔。同时由于投资者情绪目前处在相对次高位,其波动会带来市场震荡,因此明年整体看行情一般,但中间波动频率和幅度会比较大。因此明年整体收益率预期不太高,但中间会有大的震荡。在这种情况下,我们的策略将是先抓住自己能把握的业绩成长驱动带来的机会,然后再试图在波动中把握一些交易性机会。

§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	2,011,256,994.04	79.78
	其中:股票	2,011,256,994.04	79.78
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	485,359,934.00	19.25
6	其他资产	24,537,775.92	0.97
7	合计	2,521,154,703.96	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	65,653,152.60	2.64
C	制造业	1,232,948,861.11	49.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	397,866,074.02	15.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	177,574,821.70	7.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	86,074,778.03	3.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	35,192,847.48	1.41
R	文化、体育和娱乐业	15,946,459.10	0.64
S	综合	-	-
	合计	2,011,256,994.04	80.82

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	002236	大华股份	2,499,744	102,189,534.72	4.11
2	300058	蓝色光标	1,876,094	93,848,269.20	3.77
3	002450	康得新	3,849,814	93,550,480.20	3.76
4	300228	富瑞特装	1,089,706	86,086,774.00	3.46
5	300070	碧水源	2,099,897	86,074,778.03	3.46
6	002456	欧菲光	1,609,582	77,388,702.56	3.11
7	002241	歌尔声学	2,099,747	73,659,124.76	2.96
8	300326	凯利泰	1,199,524	72,595,192.48	2.92
9	300157	恒泰艾普	2,799,708	65,653,152.60	2.64
10	002400	省广股份	1,669,758	60,528,727.50	2.43

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 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

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

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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	666,426.35
2	应收证券清算款	22,765,501.52
3	应收股利	-
4	应收利息	56,730.79
5	应收申购款	1,049,117.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,537,775.92

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末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	300058	蓝色光标	21,333,760.00	0.86	非公开发行流通受限
2	300070	碧水源	86,074,778.03	3.46	重大事项
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	2,863,542,891.63
本报告期基金总申购份额	266,047,164.87
减:本报告期基金总赎回份额	642,061,121.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,487,528,935.33

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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轮动配置股票型证券投资基金募集的文件

2.《广发轮动配置股票型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.《广发轮动配置股票型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
二〇一四年一月二十二日

广发新经济股票型发起式证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014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2013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	842,304,376.93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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-22,646,255.34
2.本期利润	-44,856,985.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0652
4.期末基金资产净值	1,112,143,012.62
5.期末基金份额净值	1.320

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

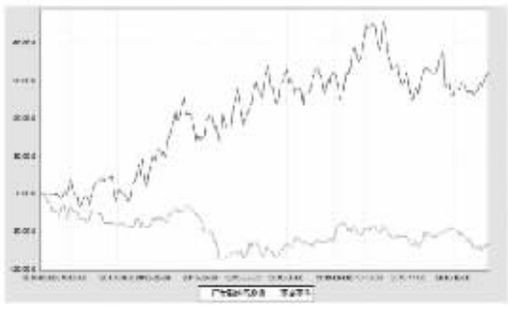
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.51%	1.72%	-3.09%	0.90%	-2.42%	0.82%

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12月31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,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		
刘明月	本基金的基金经理;广发聚瑞股票基金的基金经理;广发聚优灵活配置混合基金的基金经理	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