广发大盘成长混合型证券投资基金

【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	广发大盘成长混合	
基金主代码	270007	
交易代码	270007	270017
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年6月13日	
报告期末基金份额总额	10,828,240,653.08份	
投资目标	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场,通过投资于成长性较好的大市值公司股票,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金通过"自下而上"为主的股票分析流程,以成长性分析为重点,对大市值公司的基本面进行科学、全面的考察,挖掘投资机会,构建股票投资组合;通过利率预测、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析进行债券投资;同时严格遵守有关权证投资的比例限制。	
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*上证国债指数	
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(2013年10月1日–2013年12月31日)
1.本期已实现收益	158,963,339.10
2.本期利润	414,752,911.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0386
4.期末基金资产净值	7,546,703,544.22
5.期末基金份额净值	0.6969

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。

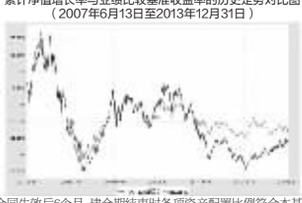
3.2 基金净值表现

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	5.90%	1.09%	–2.30%	0.84%	8.20%	0.25%

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

广发大盘成长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
(2007年6月13日至2013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		
冯永欢	本基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发消费品精选股票基金的基金经理	2013–2–5	–	10	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,2004年2月28日至2007年3月28日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,2013年2月5日起任广发大盘成长混合基金的基金经理。
程琨	本基金的基金经理	2013–2–5	–	8	男,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书,2006年3月至2007年6月任第一上海证券有限公司研究员;2007年6月起先后任广发基金管理有限公司研究员、基金经理助理,2013年2月5日起任广发大盘成长混合基金的基金经理。

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 管理人对投资组合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、《广发大盘成长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

1、市场回顾

从经济基本面来看,四季度经济回升势头逐步减弱,资金价格逐步高企,通胀维持在较高位置,经济恢复的质量弱于市场预期。从国外来看,美国开始退出QE,全球市场风险资产价格出现波动,但风险偏好还没有显著得下降。而从国内市场来看,A股市场的情绪仍然维持在较高的位置,创业板虽然有调整,但是整体估值仍然偏高,市场对新产业的预期仍然维持在高位。值得注意的是像霍华德.马克斯,罗杰斯等国外投资大师已经开始提示市场的流动性偏好过高风险,我们认为国内也存在相似的风险。

2、操作回顾

本基金在四季度降低了部分仓位,主要考虑到市场情绪过高,以及经济可能存在的预期差。由于四季度末,市场风格偏向于安全性,因此本基金持仓股票显著战胜了比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金季度收益率为5.9%,而基准收益率为–2.3%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对经济复苏的讨论,我们认为可以暂时放一边,客观来看,在没有出现有效去杠杆的前提下,经济要出现趋势性复苏难度很大。尽管我们也确信技术水平的提升以及制度的变革是中国经济未来的大方向,但是我们需要理性地看到风险偏好的提升和转型的完成并不存在相关性。

在转型时期,大多数企业的资金创造能力变弱,要企业将更多的资金分配到研发支出而不是资本开支上,可能会带来中短期的经济压力。同时我们认为,产业转型并不代表传统产业的价值消亡,反而随着资本开支竞赛的结束,不同企业间资产效率的差异将显著化,因此在需求具有刚性的行业中,更优秀的企业将有机会构筑更高的竞争壁垒,同时获得价值提升。

从投资标的选择上,我们仍尽量避开市场情绪的热点,而将更多的精力投向寻找被低估的具有长期竞争优势的品种上。而由于我们认为明年市场的主要风险在于市场风险偏好的迅速下降,因此我们在买入股票时会更关注股票的价格和安全边际。我们认为市场情绪对新兴产业热情度过高,而传统产业被系统性抛弃,这正好为价值投资者提供了买入传统产业中拥有高壁垒的优质企业的机会,这也为长期投资者提供获取长期稳定收益的机会,而我们的投资目标也将致力于此。

§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	5,499,446,147.11	68.74
	其中:股票	5,499,446,147.11	68.74
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	895,752,011.23	11.20
	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	1,592,140,641.90	19.90
6	其他资产	12,440,144.61	0.16
7	合计	7,999,778,944.85	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	473,671,472.99	6.28
B	采矿业	361,792,834.48	4.79
C	制造业	3,939,700,098.42	52.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,332,713.19	1.46
E	建筑业	184,020,480.00	2.44
F	批发和零售业	37,299,000.00	0.49
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	208,990,000.00	2.77
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	10,061,488.98	0.13
M	科学研究和技术服务业	31,512,251.45	0.42
N	水利、环境和公共设施管理业	45,221,807.60	0.60
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	74,904,000.00	0.99
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	21,940,000.00	0.29
	合计	5,499,446,147.11	72.87

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	002152	广电运通	22,000,786	422,195,083.34	5.59
2	002470	金正大	18,000,000	383,400,000.00	5.08
3	000876	新希望	23,400,000	335,322,000.00	4.44
4	000333	美的集团	5,800,000	290,000,000.00	3.84
5	601808	中海油服	12,906,489	288,072,834.48	3.82
6	600309	万华化学	11,704,387	242,280,810.90	3.21
7	600085	同仁堂	10,209,526	218,483,856.40	2.90
8	600066	宇通客车	11,465,908	201,341,344.48	2.67
9	002065	东华软件	5,900,000	199,420,000.00	2.64
10	600887	伊利股份	5,000,000	192,750,000.00	2.55

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	1,196,944.16
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	337,000.89
5	应收申购款	10,906,199.56
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	12,440,144.61

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	600887	伊利股份	192,750,000.00	2.55	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	10,822,371,847.80
本报告期基金总申购份额	392,130,269.44
减:本报告期基金总赎回份额	386,261,464.16
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	10,828,240,653.08

§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大盘成长混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发大盘成长混合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.《广发大盘成长混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发大盘成长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;

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

广发核心精选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	广发核心精选股票
基金主代码	270008
交易代码	270008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期末基金份额总额	2,016,129,992.24份
投资目标	通过认真、细致的宏观研究,合理配置股票、债券、现金等资产。应用"核心—卫星"投资策略,投资于具有较高投资价值的股票,在利率合理预期的基础上,进行久期管理,稳健地投资于债券市场。在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%–95%;现金、债券、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%,其中,基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。 如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。 2."核心–卫星"投资策略 本基金采用"核心—卫星"的投资策略,在沪深300指数成分股及其备选成分股中精选成长性较强,质地优良,投资价值高的股票构成"核心股票",本基金将较长时间的持有核心股票,直到该股票市场价格超过合理价值。一般情况下,本基金持有的"核心股票"的市值不低于本基金股票市值的80%。 本基金投资于沪深300指数成分股(包括备选成分股)外的A股市值不超过本基金股票市值的20%,本基金投资的这部分股票为"卫星股票"."卫星股票"采用主题投资方法,力争通过适度提前把握市场热点,精选个股,提高基金"卫星股票"的投资收益率。
业绩比较基准	80%*沪深300指数+20%*上证国债指数。
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(2013年10月1日–2013年12月31日)
1.本期已实现收益	209,754,940.79
2.本期利润	–342,289,890.58
3.加权平均基金份额本期利润	–0.1585
4.期末基金资产净值	4,109,832,605.41
5.期末基金份额净值	2.038

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	–7.11%	1.31%	–2.50%	0.90%	–4.61%	0.41%

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

广发核心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
(2008年7月16日至2013年12月31日)

注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月,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		
李巍	本基金的基金经理;广发制造业精选股票基金的基金经理	2013–9–9	–	8	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,2013年9月9日起任广发核心精选股票基金的基金经理。
朱纪刚	本基金的基金经理;广发轮动配置股票基金的基金经理;广发成长优选混合基金的基金经理	2009–9–10	–	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."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 管理人对投资组合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、《广发核心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。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位微跌,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。

跟三季度一样,我们四季度做得同样不好,主要原因是我们重仓持有长期看好的成长股跟随调整,净值受到一定损失,我们四季度操作不多,主要是优化股票组合,减持业绩低于预期的个股,淡化行业。

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–7.11%,同期业绩比较基准收益率为–2.5%。

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亢奋,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,我们不认为新股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	3,335,691,725.49	80.65
	其中:股票	3,335,691,725.49	80.65
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	683,942,371.44	16.54
6	其他资产	116,436,395.67	2.82
7	合计	4,136,070,492.60	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	149,205,714.25	3.63
C	制造业	2,464,824,470.55	59.97
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	55,188,500.00	1.34
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	386,313,463.83	9.40
J	金融业	79,420,000.00	1.93
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	102,481,259.15	2.49
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	98,258,317.71	2.39
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	–	–
S	综合	–	–
	合计	3,335,691,725.49	81.16

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	7,789,703	315,817,558.64	7.68
2	002450	康得新	9,299,832	225,985,917.60	5.50
3	002353	杰瑞股份	2,800,000	222,236,000.00	5.41
4	002241	歌尔声学	6,299,955	221,002,421.40	5.38
5	002456	欧菲光	4,199,715	201,922,297.20	4.91
6	000400	许继电气	5,999,775	186,533,004.75	4.54
7	600535	天士力	3,000,000	128,670,000.00	3.13
8	002065	东华软件	3,599,728	121,670,806.40	2.96
9	600703	三安光电	4,899,960	121,470,008.40	2.96
10	002653	海思科	5,199,770	102,799,452.90	2.50

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	3,947,417.10
2	应收证券清算款	73,703,004.30
3	应收股利	–
4	应收利息	151,547.86
5	应收申购款	38,634,426.41
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	116,436,395.67

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	002236	大华股份	33,757,700.00	0.82	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	2,126,437,208.81
本报告期基金总申购份额	646,888,978.76
减:本报告期基金总赎回份额	757,196,195.33
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	2,016,129,992.24

§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核心精选股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发核心精选股票型证券投资基金基金合同》;

3.《广发核心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.《广发核心精选股票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;

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

广发增强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	广发增强债券