

广发新济股票型发起式证券投资基金

2014 第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

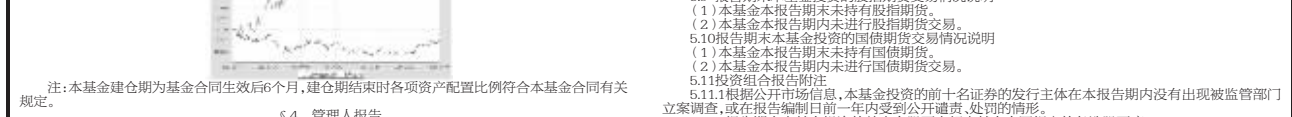
Table with 2 columns: Item, Amount. Includes financial statements for the quarter and year-to-date.

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益 48,187,329.91
2.本期利润 398,247,917.51

3.2 基金净值表现
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据。
(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。

Table with 4 columns: Period, Net Value Growth Rate, Benchmark Growth Rate, etc. Shows performance comparison for 3 months and 12 months.

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
广发新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历史走势对比图(2013年2月6日至2014年9月30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。
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

Table with 5 columns: Name, Position, Start Date, End Date, Years of Experience, Description. Lists fund managers and their backgrounds.

注:1.“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期。
2.从中国证监会核准注册之日起计算的从事证券投资管理工作的期限,包括证券投资管理、基金运作管理、资产管理、基金销售、客户服务等中国证监会核准的基金管理业务,基金代销等业务不计入在内。
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、《广发新济股票型发起式证券投资基金基金合同》和《广发新济股票型发起式证券投资基金托管协议》等相关法规和基金合同的规定,勤勉尽责,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,基金运作符合法规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。

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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行”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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生异常交易行为。
4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析
市场回顾:
2014年上半年市场整体表现为震荡,而3季度出现了一轮行情,年初2季度末上证指数跌幅2.2%,而年初至季末上涨了16.4%。所有行业都出现了上涨,传统的银行、非银、煤炭、石油、建材等行业,而新兴产业如医药、化工、IT、有色等行业中,而前期涨幅较大的传媒、TMT、汽车、轻工、计算机、军工表现较优。前期涨幅较大的传媒、TMT、汽车、轻工、计算机等行业,同时市场对个股的关注度也有所提高,但并不悲观,新一轮政府班子自上而下推行经济改革,调控结构稳增长,同时释放部分行业的政策红利,所以回头来,市场上的表现也是完全符合宏观经济变化逻辑的。
4.5 报告期内基金投资运作分析
广发新济上半年配置方向仍为稳健增长类行业,重点配置了医药、TMT、传媒、节能减排、国内消费的行业。
4.6 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金净值增长率为10.75%,同期业绩比较基准收益率为10.87%。
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
目前国内外政策均为稳增长、调结构、促改革,外部环境变化是改革趋势比预期要可控,力度比预期要大,通胀压力目前不大,国内房地产市场调控力度有所放松,宏观经济企稳回升,经济结构调整在深化,国内经济基本是稳增长、调结构、加市场行业改革,目前来看我国宏观经济基本稳定向下但可控,结构调整将会有一定成效。
4.8 报告期内对宏观经济的影响及展望
综合来看,市场对于未来经济的预期中长期的,但从中长期来看,还是缺乏实质性的上行动力,机会还会重新回归国内大消费和经济增长带来的行业。

4.8.1 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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.8.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生异常交易行为。
4.8.3 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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.8.4 报告期内对宏观经济的影响及展望
综合来看,市场对于未来经济的预期中长期的,但从中长期来看,还是缺乏实质性的上行动力,机会还会重新回归国内大消费和经济增长带来的行业。

4.8.5 报告期内基金投资运作分析
广发新济上半年配置方向仍为稳健增长类行业,重点配置了医药、TMT、传媒、节能减排、国内消费的行业。
4.8.6 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金净值增长率为10.75%,同期业绩比较基准收益率为10.87%。
4.8.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
目前国内外政策均为稳增长、调结构、促改革,外部环境变化是改革趋势比预期要可控,力度比预期要大,通胀压力目前不大,国内房地产市场调控力度有所放松,宏观经济企稳回升,经济结构调整在深化,国内经济基本是稳增长、调结构、加市场行业改革,目前来看我国宏观经济基本稳定向下但可控,结构调整将会有一定成效。
4.8.8 报告期内对宏观经济的影响及展望
综合来看,市场对于未来经济的预期中长期的,但从中长期来看,还是缺乏实质性的上行动力,机会还会重新回归国内大消费和经济增长带来的行业。

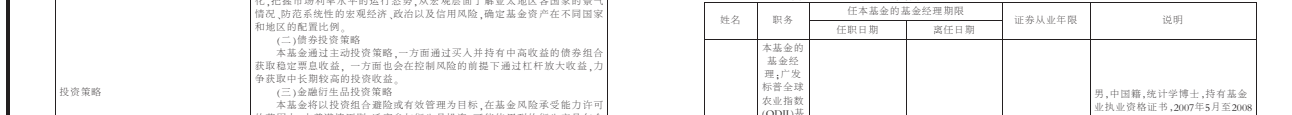
Table with 2 columns: Item, Amount. Includes financial statements for the quarter and year-to-date.

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益 376,179.64
2.本期利润 307,467.73

3.2 基金净值表现
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据。
(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。

Table with 4 columns: Period, Net Value Growth Rate, Benchmark Growth Rate, etc. Shows performance comparison for 3 months and 12 months.

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
广发亚太中高收益债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2013年11月28日至2014年9月30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。
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

Table with 5 columns: Name, Position, Start Date, End Date, Years of Experience, Description. Lists fund managers and their backgrounds.

注:1.“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期。
2.从中国证监会核准注册之日起计算的从事证券投资管理工作的期限,包括证券投资管理、基金运作管理、资产管理、基金销售、客户服务等中国证监会核准的基金管理业务,基金代销等业务不计入在内。
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、《广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金合同》和《广发亚太中高收益债券型证券投资基金托管协议》等相关法规和基金合同的规定,勤勉尽责,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,基金运作符合法规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。

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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生异常交易行为。
4.3.3 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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.4 报告期内对宏观经济的影响及展望
综合来看,市场对于未来经济的预期中长期的,但从中长期来看,还是缺乏实质性的上行动力,机会还会重新回归国内大消费和经济增长带来的行业。

广发行业领先股票型证券投资基金

2014 第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

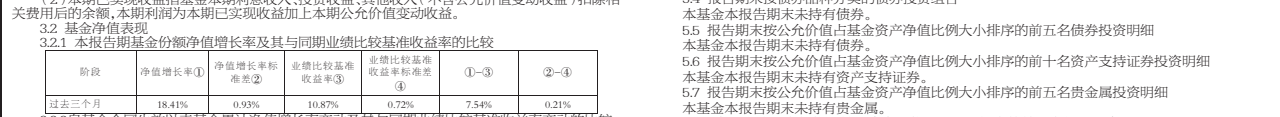
Table with 2 columns: Item, Amount. Includes financial statements for the quarter and year-to-date.

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益 126,378,193.72
2.本期利润 242,207,549.59

3.2 基金净值表现
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据。
(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。

Table with 4 columns: Period, Net Value Growth Rate, Benchmark Growth Rate, etc. Shows performance comparison for 3 months and 12 months.

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
广发行业领先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历史走势对比图(2010年11月22日至2014年9月30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。
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

Table with 5 columns: Name, Position, Start Date, End Date, Years of Experience, Description. Lists fund managers and their backgrounds.

注:1.“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期。
2.从中国证监会核准注册之日起计算的从事证券投资管理工作的期限,包括证券投资管理、基金运作管理、资产管理、基金销售、客户服务等中国证监会核准的基金管理业务,基金代销等业务不计入在内。
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、《广发行业领先股票型证券投资基金基金合同》和《广发行业领先股票型证券投资基金托管协议》等相关法规和基金合同的规定,勤勉尽责,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,基金运作符合法规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。

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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生异常交易行为。
4.3.3 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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.4 报告期内对宏观经济的影响及展望
综合来看,市场对于未来经济的预期中长期的,但从中长期来看,还是缺乏实质性的上行动力,机会还会重新回归国内大消费和经济增长带来的行业。

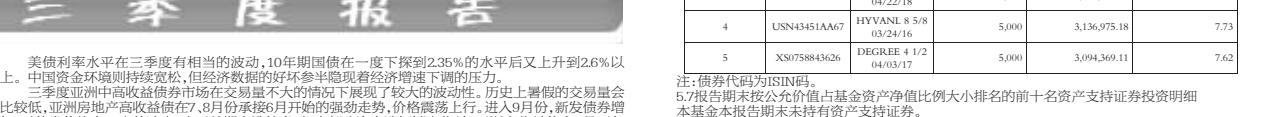
Table with 2 columns: Item, Amount. Includes financial statements for the quarter and year-to-date.

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益 4,608,181.46
2.本期利润 3,645,259.81

3.2 基金净值表现
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据。
(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。

Table with 4 columns: Period, Net Value Growth Rate, Benchmark Growth Rate, etc. Shows performance comparison for 3 months and 12 months.

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
广发亚太中高收益债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2013年11月28日至2014年9月30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。
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

Table with 5 columns: Name, Position, Start Date, End Date, Years of Experience, Description. Lists fund managers and their backgrounds.

注:1.“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期。
2.从中国证监会核准注册之日起计算的从事证券投资管理工作的期限,包括证券投资管理、基金运作管理、资产管理、基金销售、客户服务等中国证监会核准的基金管理业务,基金代销等业务不计入在内。
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、《广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金合同》和《广发亚太中高收益债券型证券投资基金托管协议》等相关法规和基金合同的规定,勤勉尽责,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,基金运作符合法规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。

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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生异常交易行为。
4.3.3 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反馈机制,保证公平交易原则的实现。
在投资执行的内部控制方面,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,超过授权范围的需通过合规审核后执行。在交易过程中,中央交易员按照“时间优先、价格优先、优先执行、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与反馈,实现投资指令的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易全流程的独立监察稽核,实现投资风险的实时监控。

4.4 报告期内对宏观经济的影响及展望
综合来看,市场对于未来经济的预期中长期的,但从中长期来看,还是缺乏实质性的上行动力,机会还会重新回归国内大消费和经济增长带来的行业。

Table with 2 columns: Item, Amount. Includes financial statements for the quarter and year-to-date.

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益 4,608,181.46
2.本期利润 3,645,259.81

3.2 基金净值表现
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据。
(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。

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。
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明