

# 广发制造业精选股票型证券投资基金

## 2014 年第 1 季度报告

### 2014 年 3 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：二〇一四年四月二十一日

## § 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 4 月 16 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 2014 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发制造业精选股票
基金主代码	270028
交易代码	270028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	123,372,906.03 份
投资目标	通过深入的研究，精选制造行业的优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金，本基金投资组合的比例为：股票资产占基金资产的 60%-95%；债券、货币市场工具、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%。本基金管理人将根据

	宏观经济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	本基金业绩比较基准：80%×申银万国制造业指数+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货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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
	(2014 年 1 月 1 日-2014 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	5,806,952.12
2. 本期利润	-1,641,872.89
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0146
4. 期末基金资产净值	155,181,207.68
5. 期末基金份额净值	1.258

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。

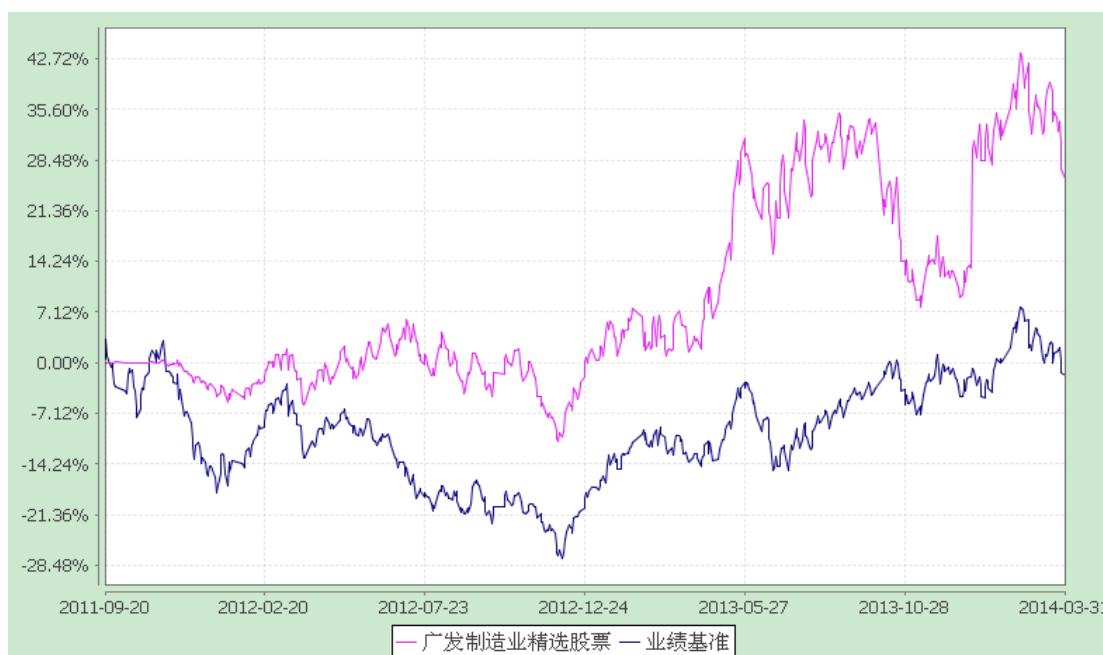
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-1.10%	1.81%	0.01%	1.31%	-1.11%	0.50%

#### 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

广发制造业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历史走势对比图  
 (2011 年 9 月 20 日至 2014 年 3 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		
李巍	本基金的基金经理；广发核心精选股票基金的基金经理；广发策略优选混合基金的基金经理	2011-09-20	-	8	男，中国籍，理学硕士，持有基金业执业资格证书，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权益投资一部工作，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，2014 年 3 月 17 日起任广发策略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、《广发制造业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

一季度，创业板指数和主板指数走势差异较大。创业板先涨后跌，在 2 月创出历史新高；主板指数则整体呈窄幅波动的态势。全季上证综指、深证成指、创

业板指和申万制造业指数涨幅分别为-3.91%、-11.48%、1.79%、-0.66%。

报告期内，宏观经济延续了去年四季度的回落趋势，PMI、投资、发电量增速、大宗材料价格等数据均显示宏观经济景气度不佳。主板指数则在经济下滑与中央政府稳增长、促改革的预期博弈中窄幅波动。回头来看，经济回落的速度确实超市场大部分投资者的预期，但管理层出台稳增长措施以及推进改革的速度也略超预期，结合中性偏松的货币政策，主板指数虽有调整但幅度有限，才能在 3 月中旬率先企稳。

创业板则是一幅完全不同的情景。因为宏观经济平稳回落的趋势难改，投资者对中国经济的转型与改革给予了很高的热情。新经济中的新产业、新技术、新商业模式被持续追捧，移动互联网、大数据与云计算、可穿戴设备、智能家居、新能源汽车、互联网彩票与教育等各类主题层出不穷。因为这种热情在短期内快速释放，也推动创业板指数在权重板块（传媒）涨幅不大的情况下创出了历史新高，不少个股更是在短期内涨幅惊人。时至 2 月底，随着 IPO 再次重启的时间窗口临近、季末资金面趋紧、美股科技股进入调整期，投资者对中小市值成长股的风险偏好度突然下降，也带来了创业板指数在 3 月的快速调整。

报告期内，本基金表现尚可。主要是积极参与了新能源汽车、智能家居、可穿戴设备、LED、移动互联网等主题性机会，取得了不错的收益，但比较可惜的是在 3 月创业板快速调整时未能及时减仓，净值回调幅度也不小。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季基金净值增长率为-1.1%，比较基准的增长率为 0.01%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计宏观经济平稳下滑、主板指数窄幅波动的情形在二季度仍会维持，需要重点关注的是经济是否会快速下滑而无政策对冲、信用风险会否大规模暴露。A 股市场的投资机会仍在成长股和创业板。一方面，大部分传统的白马成长股依然处在快速增长阶段，且其市盈率在经历一季度的持续调整后，已经到了非常有吸引力的水平；另一方面，许多新兴成长股虽然目前市盈率水平仍不低，但未来拥有巨大成长空间，在经历了 3 月的快速调整后，也具有了一定的配置价值，我们所需要做的是找到其中真正能够长大的优秀企业。对于一些对 A 股影响深远的长

期因素也需要持续关注，如新股发行制度改革、QE 退出与发达经济体再制造回流、潜在信用风险如何化解等。

对于强周期性行业，我们依然采取谨慎回避的态度。对于符合经济转型方向、景气度高的行业，如环保装备、智能电网、消费电子及安防、油气装备、医疗器械等，尤其是其中的优质白马股，会作为基本配置。对于很多代表着新产业、新技术、新商业模式的公司，我们会紧密关注，去伪存真、积极参与，适当增加组合的弹性。

在 2014 年 2 季度，本基金希望能为投资者带来较好的收益。

## § 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	123,003,436.97	76.68
	其中：股票	123,003,436.97	76.68
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	36,581,299.98	22.80
7	其他各项资产	830,875.37	0.52
8	合计	160,415,612.32	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	-	-
C	制造业	98,362,906.37	63.39
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	19,101,030.60	12.31
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,651,500.00	1.06
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	3,888,000.00	2.51
	合计	123,003,436.97	79.26

### 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	000400	许继电气	360,000	11,034,000.00	7.11
2	300238	冠昊生物	200,000	8,198,000.00	5.28
3	300323	华灿光电	440,000	8,175,200.00	5.27

4	300266	兴源过滤	259,851	7,798,128.51	5.03
5	002520	日发精机	259,993	6,416,627.24	4.13
6	002456	欧菲光	150,000	6,315,000.00	4.07
7	002184	海得控制	404,868	5,077,044.72	3.27
8	300207	欣旺达	199,935	4,462,549.20	2.88
9	300245	天玑科技	149,892	4,241,943.60	2.73
10	300049	福瑞股份	150,000	3,900,000.00	2.51

#### 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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

- (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。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (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。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 根据公开市场信息，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。

5.11.2 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。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	220,673.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,144.84
5	应收申购款	604,057.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	830,875.37

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 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	002520	日发精机	6,416,627.24	4.13	重大事项

## § 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	116,891,243.06
本报告期基金总申购份额	52,612,151.73
减：本报告期基金总赎回份额	46,130,488.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	123,372,906.03

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014-03-25	22,640,754.72	30,000,000.00	-

注：申购手续费为固定费用1000元。

## § 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制造业精选股票型证券投资基金募集的文件；
2. 《广发制造业精选股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《广发制造业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. 《广发制造业精选股票型证券投资基金招募说明书》及其更新版；
6. 法律意见书
7. 广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照；
8. 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](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇一四年四月二十一日