

广发制造业精选股票型证券投资基金

2014 年第 2 季度报告

2014 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年七月十八日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	157,529,479.83 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 4 月 1 日-2014 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-741,013.08
2. 本期利润	14,968,400.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1004
4. 期末基金资产净值	216,755,064.52
5. 期末基金份额净值	1.376

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	9.38%	1.27%	5.74%	0.91%	3.64%	0.36%

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6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 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	-	9	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

二季度,创业板指数和主板指数走势差异依然很大。创业板先跌后涨,主板指数则是先涨后跌;创业板指数依旧保持了波动幅度较大的特点,而主板指数则继续窄幅波动。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 0.74%、2.14%、5.79%、6.44%。

4 月宏观经济在延续了之前的回落趋势,PMI、投资、发电量增速、大宗材料价格等数据均显示整体经济景气度不佳。但得益于 3 月开始的稳增长措施,宏观数据在 5、6 月出现明显的企稳反弹。回顾本轮经济调整,经济回落的速度确实超市场大部分投资者的预期,但新一届领导层执政思路清晰,其对当前社会经济存在的问题有清晰认识,出台稳增长措施以及推进改革的速度也略超预期。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,涨跌幅度均有限。

创业板在报告期前半段延续了 2 月下旬以来的调整之势,投资者对中小市值成长股的风险偏好度突然快速下降,这一方面是因为大部分主题性投资标的的前期涨幅过大,另一方面也受到 IPO 重启预期、美股科技股调整的影响。时至五月底,随着宏观经济企稳, IPO 节奏明确放缓、国内信用风险暴露时间点延后,市场主题投资热情再次被点燃,创业板也随之反弹。移动互联网、大数据与云计算、去 IOE 化与信息安全、可穿戴设备、新能源汽车、教育与医

疗改革、基因测序与细胞计数等各类主题相继被挖掘。回顾创业板上半年的两次上涨，其背后的逻辑基本一致，都是因为宏观经济平稳回落的趋势难改，在经济整体平稳的背景下，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，而且这种热情在短期内快速释放，相关个股在短期内涨幅惊人。

报告期内，本基金表现尚可。虽然在创业板前半段下跌过程中未能及时减仓，遭受了一些损失，但准确把握了后段的反弹机会，积极参与了新能源汽车、可穿戴设备、基因检测及细胞计数、移动互联网等主题性机会，取得了不错的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

全季基金净值增长率为 9.38%，同期基准的增长率为 5.74%。

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趋势难改，考虑到去年三季度的高基数以及地产投资下滑的势头仍未止住，今年三季度的同比数据也许不会太好看。虽有政策对冲，但考虑到信贷总量平稳和影子银行收缩，可能亦难达到市场大部分投资者的预期，由此引发的信用风险暴露以及市场风险偏好下降可能会对 A 股市场造成很大冲击，对此需密切关注。总体而言，主板指数依然维持窄幅波动的走势，可能会有阶段性快速下跌，但幅度有限；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，在经过持续调整后，风险收益比已经非常有吸引力；另一方面，许多新兴成长股虽然目前估值水平仍不低，但未来拥有巨大成长空间，从长期来看仍具有一定的配置价值，我们所需要做的是找到其中真正能够长大的优秀企业以及合适的买点。不过在目前时点，需要防范系统性风险对成长股的冲击。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。

在 2014 年 3 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	164,997,884.75	75.37
	其中：股票	164,997,884.75	75.37
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	27,467,765.77	12.55
7	其他各项资产	26,456,536.29	12.08
8	合计	218,922,186.81	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	138,712,140.40	63.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,372,000.00	1.09
E	建筑业	2,047,728.32	0.94
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	21,866,016.03	10.09
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	-	-
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	164,997,884.75	76.12

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	600,000	12,030,000.00	5.55
2	300207	欣旺达	399,853	11,675,707.60	5.39
3	002184	海得控制	899,815	10,437,854.00	4.82
4	300323	华灿光电	500,000	10,030,000.00	4.63
5	002138	顺络电子	440,000	9,178,400.00	4.23
6	002456	欧菲光	399,902	8,569,899.86	3.95
7	000625	长安汽车	660,000	8,124,600.00	3.75
8	300266	兴源过滤	250,000	7,555,000.00	3.49
9	300238	冠昊生物	130,000	6,611,800.00	3.05
10	300115	长盈精密	300,000	6,606,000.00	3.05

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	174,554.42
2	应收证券清算款	26,016,154.93
3	应收股利	-

4	应收利息	6,501.63
5	应收申购款	259,325.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,456,536.29

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	300323	华灿光电	10,030,000.00	4.63	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	123,372,906.03
本报告期基金总申购份额	69,625,067.08
减：本报告期基金总赎回份额	35,468,493.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	157,529,479.83

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期初管理人持有的本基金份额	22,640,754.72
-----------------	---------------

本报告期买入/申购总份额	0.00
本报告期卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,640,754.72
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.37

7.2 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 影响投资者决策的其他重要信息

广发制造业精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)是依据上海申银万国研究所有限有限公司(以下简称“申万研究所”)的行业分类界定制造行业进行投资,而 2014 年申万研究所对申万行业分类体系进行了调整,故按照《广发制造业精选股票型证券投资基金基金合同》的规定,基金管理人广发基金管理有限公司经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,对本基金的投资范围、投资策略的相关表述进行了更新,且相关更新的内容符合基金合同、法律法规及中国证监会的相关规定,对基金份额持有人利益无实质不利影响。详见 2014 年 5 月 29 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和广发基金管理有限公司网站(<http://www.gffunds.com.cn>)上刊登的《关于更新广发制造业精选股票型证券投资基金基金合同部分表述的公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 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

9.3 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

二〇一四年七月十八日