# 广发聚祥保本混合型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]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:二〇一二年七月二十日

[illegible]. 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[illegible]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[illegible]止。

[illegible]. 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发聚祥 |
| 基金主代码 | [illegible] |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible] |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible] |
| 投资目标 | 在力争保本周期到期时本金安全的前提下,严格控制风险,谋求基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 员资产配置策略<br>在资产配置上,本基金主要根据恒定比例组合保险机制来动态调整安全资产和风险资产的配比。<br>圆债券投资策略<br>本基金的债券投资根据投资策略不同分为两个部分,以免疫策略[illegible]为主,通过构造投资组合,尽可能使债券组合避免市场利率波动带来的影响,保持收益的稳定性;以积极投资策略为辅,通过对经济周期和利率长期走势分析主动调整组合获取超额收益率;并且,由于债券仓位因投资组合整体策略而动态调整,本基金将选择流动性相对较好的债券作为投资品种,以期在买入和卖出时尽量降低冲击成本。<br>猿股票投资策略<br>()新股投资策略<br>本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的、参与规模和退出时机,并通过深入分析新股上市公司的基本面情况,结合新股发行当时的市场环境,根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格,指导新股询价,在有效识别和防范风险的前提下,获取较高收益。<br>圆二级市场股票投资策略<br>本基金通过[illegible]股资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。<br>源权证投资策略<br>权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。 |
| 业绩比较基准 | [illegible]期银行定期存款税后收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。 |
| 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 |
| 基金保证人 | 中国投资担保有限公司 |

[illegible]. 主要财务指标和基金净值表现

[illegible]. 主要财务指标

| 主要财务指标 | 报告期([illegible]) |
|---|---|
| [illegible]本期已实现收益 | [illegible] |
| [illegible]本期利润 | [illegible] |
| [illegible]权平均基金份额本期利润 | [illegible] |
| [illegible]本期末基金资产净值 | [illegible] |
| [illegible]本期末基金份额净值 | [illegible] |

注:[illegible]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。

圆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。

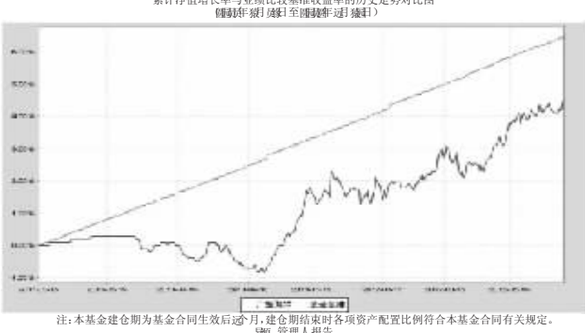
[illegible]. 基金净值表现

[illegible]. 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[illegible] | 净值增长率标准差于 | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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

广发聚祥保本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
([illegible])



注:本基金建仓期为基金合同生效后[illegible]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。

[illegible]. 管理人报告

[illegible]. 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;固定收益部副总经理 | [illegible] | 原 | [illegible] | 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证(CFA),[illegible]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,[illegible]至[illegible]担任广发货币基金的基金经理,[illegible]起任广发增强债券基金基金经理,[illegible]年[illegible]至[illegible]担任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理,[illegible]起任广发聚祥保本混合基金的基金经理,[illegible]起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理。 |
| 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 | [illegible] | 原 | 远 | 男,中国籍,理学硕士,持有证券业执业资格证书,[illegible]先后任职于招商证券股份有限公司,[illegible]至[illegible]任职于招商证券股份有限公司,[illegible]至[illegible]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,[illegible]先后调入投资管理部,[illegible]起任广发核心精选股票基金的基金经理,[illegible]起任广发聚祥保本混合基金的基金经理。 |

注:[illegible]"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

[illegible]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。

[illegible]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、《广发聚祥保本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。

[illegible]. 公平交易专项说明

[illegible]. 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。

[illegible]. 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。

[illegible]. 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]. 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,大盘出现较大幅度下跌,沪深[illegible]指数下跌[illegible],个股与行业也呈现普跌态势,跌得较多股票是业绩低于预期和市盈率较高的股票。下跌的主要原因是投资者担心上市公司业绩下调和资金面紧缩导致的市盈率下调。

面对这种系统性风险,我们选择了规避,报告期内权益资产未作任何投资。

[illegible]年第二季度债券市场总体宏观背景为:总需求重新下滑,工业呈现通缩状况,而服务业、农产品价格、一线城市房价依然高位盘整,呈现非典型滞胀格局。

如我们在一季度所料,二季度后,信贷需求不足逐渐被市场重视,开始解读为去杠杆和去产能,对总需求中长期基本面和政策预期都有较大降低。[illegible]后,总需求又呈现加速下滑趋势,而农产品价格继续高位,局部地区地产销量和价格明显回暖,结构矛盾突出。权益市场重新下跌。利率品种收益率重回年初水平。不过,低等级信风险偏好仍然处于非常高的位置。

从绝对收益的角度触发,我们依然维持中等久期高等级品种较高比例,转债在二季度相对高位的时候清空,并适度参加了新股申购,获得了一定的绝对收益。

[illegible]. 报告期内基金的业绩表现

本基金本季度收益为[illegible].

[illegible]. 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,企业层面对政策的预期依然在高位。过去经验的简单线性外推和加强,使得实体经济去杠杆的过程迟迟不能有效展开。整体经济层面呈现滞胀状态,所谓调结构也无从谈起。

从去年年中以来,我们一直坚持认为,本轮是以地产经济为主线索的大周期调整的格局。不破不立是必然逻辑。目前的态势使得破局比预期的要慢。对于大类资产的判断,在破的过程中,低风险债券资产的利率下降是个大的趋势。低等级债券面临的风险将加大。

因从保本基金投资的角度考虑,我们整体对低等级强周期信用品种持回避态度。

基于上述判断,我们接下来策略倾向为:适度提高组合久期至中长久期。从信用来讲,我们继续严格控制,以高评级品种为主。从利率方面来讲,我们紧密跟踪市场数据,根据对基本面的判断来调整债券久期。

[illegible]. 投资组合报告

[illegible]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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 权益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:股票 | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | 固定收益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 资产支持证券 | 原 | 原 |
| 猿 | 金融衍生品投资 | 原 | 原 |
| 源 | 买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| 缘 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 远 | 其他各项资产 | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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(%) |
|---|---|---|---|
| 粤 | 农、林、牧、渔业 | 原 | 原 |
| 月 | 采掘业 | 原 | 原 |
| 悦 | 制造业 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 食品、饮料 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 纺织、服装、皮毛 | 原 | 原 |
| [illegible] | 木材、家具 | 原 | 原 |
| [illegible] | 造纸、印刷 | 原 | 原 |
| [illegible] | 石油、化学、塑胶、塑料 | 原 | 原 |
| [illegible] | 电子 | 原 | 原 |
| [illegible] | 金属、非金属 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 机械、设备、仪表 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 医药、生物制品 | 原 | 原 |
| [illegible] | 其他制造业 | 原 | 原 |
| 间 | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 原 | 原 |
| 标 | 建筑业 | 原 | 原 |
| 云 | 交通运输、仓储业 | 原 | 原 |
| 郎 | 信息技术业 | 原 | 原 |
| 勾 | 批发和零售贸易 | [illegible] | [illegible] |
| 阳 | 金融、保险业 | 原 | 原 |
| 允 | 房地产业 | 原 | 原 |
| 运 | 社会服务业 | 原 | 原 |
| 薇 | 传播与文化产业 | 原 | 原 |
| 酝 | 综合类 | 原 | 原 |
| | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 泸州老窖 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | 五粮液 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | [illegible] | 贵州茅台 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | 津膜科技 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | 新华百货 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 远 | [illegible] | 明星电缆 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 愿 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 怨 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| [illegible] | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |

[illegible]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(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 国家债券 | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | 央行票据 | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | 金融债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:政策性金融债 | [illegible] | [illegible] |
| 源 | 企业债券 | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | 企业短期融资券 | 原 | 原 |
| 远 | 中期票据 | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 可转债 | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | 其他 | 原 | 原 |
| 怨 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | [illegible]出[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | [illegible]开[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | [illegible] | [illegible]开[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | [illegible]出[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | [illegible]发[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

[illegible]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

本基金报告期末未持有权证。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 员 | 存出保证金 | [illegible] |
| 圆 | 应收证券清算款 | [illegible] |
| 猿 | 应收股利 | [illegible] |
| 源 | 应收利息 | [illegible] |
| 缘 | 应收申购款 | [illegible] |
| 远 | 其他应收款 | 原 |
| 苑 | 待摊费用 | 原 |
| 愿 | 其他 | 原 |
| 怨 | 合计 | [illegible] |

[illegible]报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 中海转债 | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 津膜科技 | [illegible] | [illegible] | 网下认购新股流通受限 |
| 圆 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 猿 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 源 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 缘 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 远 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 苑 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 愿 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 怨 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| [illegible] | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |

[illegible]. 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | [illegible] |
| 本报告期基金总申购份额 | [illegible] |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | [illegible] |
| 本报告期基金拆分变动份额 | 原 |
| 本报告期期末基金份额总额 | [illegible] |

[illegible]. 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

[illegible]中国证监会批准广发聚祥保本混合型证券投资基金募集的文件;

[illegible]《广发聚祥保本混合型证券投资基金基金合同》;

[illegible]《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

[illegible]《广发聚祥保本混合型证券投资基金托管协议》;

[illegible]《广发聚祥保本混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

[illegible]发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程;

[illegible]金托管人业务资格批件、营业执照。

[illegible]存放地点

广州市海珠区琶洲大道东[illegible]保利国际广场南塔[illegible]

[illegible]查阅方式

[illegible]面查阅:查阅时间为每工作日[illegible]

[illegible]站查阅:基金管理人网址:[illegible]

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[illegible]或发电子邮件:[illegible]

广发基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

# 广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]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:二〇一二年七月二十日

[illegible]. 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[illegible]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[illegible]止。

[illegible]. 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发亚太精选股票 |
| 基金主代码 | [illegible] |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible] |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible] |
| 投资目标 | 通过在亚太区域内进行积极的资产配置和组合管理,有效分散基金的投资组合风险,实现基金资产的持续、稳健增值。 |
| 投资策略 | (一)资产配置策略<br>本基金的资产配置策略包括股票和债券等大类资产的配置及国家和地区间的资产配置。本基金的股票资产及其它权益类资产占基金资产的比例为[illegible],现金、债券及中国证监会允许投资的其它金融工具的比例[illegible].<br>本基金将至少[illegible]的股票资产及其它权益类资产投资于亚太地区(除日本)证券市场以及在其它证券市场交易的亚太企业。亚太企业主要是指登记注册在亚太地区、在亚太地区证券市场进行交易或其主要业务收入或资产在亚太地区的企业。本基金将不高于[illegible]的股票资产及其它权益类资产投资于超出前述投资范围的其他市场(包括日本)的企业。<br>(二)权益类投资策略<br>本基金通过分析全球经济发展趋势下亚太区域市场的投资特点,进行自上而下的国家和地区配置,在此基础上对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握,采取自下而上的个股精选策略实现合理的投资组合配置。<br>员个股精选策略<br>本基金力图对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握,采取自下而上的个股精选策略实现合理的投资组合配置。<br>本基金个股选择策略由定量和定性两部分组成。<br>圆基金的投资策略<br>本基金对境外基金的投资,主要是作为股票投资的一种替代性投资工具。<br>(三)固定收益类投资策略<br>本基金固定收益类投资以分散投资风险和优化流动性管理为主要目标,一般不做主动性投资。<br>(四)衍生品投资策略<br>本基金将以投资组合避险或有效管理为目标,在基金风险承受能力许可的范围内,本着谨慎原则,适度参与金融衍生品投资,包括远期合约、掉期、期权、期货等,以实现投资组合风险管理。<br>伍)币种配置和外汇管理<br>本基金人民币与其他外币的转换目的是为了满足股票投资清算和应对赎回的需要,基金管理人将根据对汇率前景的预测、股票资产的地区配置要求,以及应对申购赎回的需要,对货币资产在港币、美元、日元、韩币、澳元、欧元、英镑、新币、人民币等币种之间进行配置。 |
| 业绩比较基准 | 摩根士丹利综合亚太(除日本)总收益指数([illegible]) |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。 |
| 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 |
| 境外资产托管人英文名称 | [illegible] |
| 境外资产托管人中文名称 | 渣打银行(香港)有限公司 |

[illegible]. 主要财务指标和基金净值表现

[illegible]. 主要财务指标

| 主要财务指标 | 报告期([illegible]) |
|---|---|
| [illegible]本期已实现收益 | [illegible] |
| [illegible]本期利润 | [illegible] |
| [illegible]权平均基金份额本期利润 | [illegible] |
| [illegible]本期末基金资产净值 | [illegible] |
| [illegible]本期末基金份额净值 | [illegible] |

注:[illegible]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。

圆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。

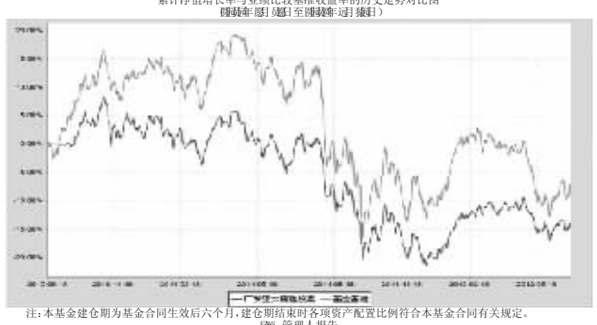
[illegible]. 基金净值表现

[illegible]. 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[illegible] | 净值增长率标准差于 | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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

广发亚太(除日本)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
([illegible])



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。

[illegible]. 管理人报告

[illegible]. 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 | | |
| [illegible] | 本基金的基金经理 | [illegible] | 原 | 缘 | 男,新西兰籍,金融学硕士,持有中国证券业执业证书,[illegible]至[illegible]在银华基金管理有限公司历任投资管理部研究员及海外投资部基金经理助理,[illegible]至[illegible]在交银国际资产管理有限公司历任研究员及投资经理,[illegible]年[illegible]至[illegible]在广发基金管理有限公司任国际业务部研究员,[illegible]起任广发亚太精选股票([illegible])基金的基金经理。 |
| [illegible] | 本基金的基金经理、公司总经理助理、国际业务部总经理(兼) | [illegible] | 原 | [illegible] | 男,美国籍,金融学博士,持有中国证券业执业证书,曾任职于美国雷曼兄弟公司(纽约),巴克莱投资银行(纽约),法国巴黎银行(纽约),[illegible]资产管理公司(纽约),从事证券研究、交易和投资工作,[illegible]起任广发基金管理有限公司国际业务部总经理,[illegible]起任广发亚太精选股票([illegible])基金的基金经理,[illegible]起任广发基金管理有限公司总经理助理。 |

注:[illegible]"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

[illegible]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。

[illegible]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、《广发亚太(除日本)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。

[illegible]. 公平交易专项说明

[illegible]. 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。

[illegible]. 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。

[illegible]. 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]报告期内本基金投资策略和运作分析

[illegible]年度欧债危机在法国、希腊大选引发新政府对欧元区政策立场变化,从而使原本相对平静下来的欧债危机再次发酵;同时,美国经济数据在[illegible]年一季度表现相对较好之后,二季度普遍出现低于预期的情况,尤其是就业数据一直显得较为疲弱;中国经济则进一步下滑,原本预期经济增长一季度见低的情形并未出现,二季度经济数据继续下沉。由于经济下行以及通胀压力的舒缓,二季度中国货币政策拐点出现,央行开始减息;经济的减速和转结构成为政府和市场的共识,未来一定时间将面临政策和基本面的诸多不确定因素,本季度沪深[illegible]指数上涨[illegible],上证指数下跌[illegible],深证成份指数上涨[illegible].

本报告期间香港恒生指数下跌[illegible],恒生国企指数下跌[illegible],韩国综合指数下跌[illegible],马来西亚吉隆坡指数涨幅[illegible],印度孟买[illegible]指数涨幅[illegible],纳斯达克综合指数下跌[illegible],标普[illegible]指数下跌[illegible],美国道琼斯工业平均指数下跌[illegible],新加坡海峡指数下跌[illegible],台湾加权指数下跌[illegible],澳大利亚综合指数下跌[illegible],巴西圣保罗指数[illegible].

广发亚太精选[illegible]季度在国家区域配置方面,我们主要配置于香港、澳大利亚和美国市场。在行业配置方面,我们主要关注消费、环保、科技类、医药以及地产类。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值下跌[illegible],比较基准下跌[illegible].

[illegible]管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球经济总体保持缓慢增长,美国以及新兴市场仍旧是复苏的主要动力,但是复苏的前景还有很多的不确定因素,其中有中国经济此轮增速放缓的程度、美国就业市场持续复苏的力度、欧洲是否有新的债务危机冲击等等;预计经历[illegible]季度的大幅下跌、风险释放和预期降低之后,全球市场迎来半年度业绩报告的密集期,企业盈利下滑的状况将倍受关注。预计市场将进入一段时间的稳定期,待经济基本面情况更为清晰、明朗才能更好表现。本基金将立足于业绩能抵御经济下行保持增长的企业,行业配置方面坚持增长明确的行业为主选,主要配置在消费、地产、医药、环保、金融等行业。

[illegible]. 投资组合报告

[illegible]报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 员 | 权益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中:普通股 | [illegible] | [illegible] |
| | 存托凭证 | [illegible] | [illegible] |
| | 优先股 | 原 | 原 |
| | 房地产信托 | 原 | 原 |
| 圆 | 基金投资 | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | 固定收益投资 | 原 | 原 |
| | 其中:债券 | 原 | 原 |
| | 资产支持证券 | 原 | 原 |
| 源 | 金融衍生品投资 | 原 | 原 |
| | 其中:远期 | 原 | 原 |
| | 期货 | 原 | 原 |
| | 期权 | 原 | 原 |
| | 权证 | 原 | 原 |
| 缘 | 买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| 远 | 货币市场工具 | 原 | 原 |
| 苑 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | 其他各项资产 | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

[illegible]报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 中国香港 | [illegible] | [illegible] |
| 美国 | [illegible] | [illegible] |
| 澳大利亚 | [illegible] | [illegible] |
| 韩国 | [illegible] | [illegible] |
| 新加坡 | [illegible] | [illegible] |
| 印度尼西亚 | [illegible] | [illegible] |
| 合计 | [illegible] | [illegible] |

注:员国家(地区)类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

圆上述美国权重包括开曼群岛、智利以及印度在美国上市的[illegible].

[illegible]报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 能源 | [illegible] | [illegible] |
| 材料 | [illegible] | [illegible] |
| 工业 | [illegible] | [illegible] |
| 非必须消费品 | [illegible] | [illegible] |
| 必须消费品 | [illegible] | [illegible] |
| 保健 | [illegible] | [illegible] |
| 金融 | [illegible] | [illegible] |
| 信息技术 | [illegible] | [illegible] |
| 电信服务 | [illegible] | [illegible] |
| 公共事业 | [illegible] | [illegible] |
| 合计 | [illegible] | [illegible] |

注:以上分类采用全球行业分类标准([illegible]).

[illegible]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及存托凭证投资明细

| 序号 | 证券代码 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | [illegible] | 维达纸业 | 香港证券交易所 | 香港 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | [illegible] | 华润燃气 | 香港证券交易所 | 香港 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | [illegible] | [illegible] | 中银香港 | 香港证券交易所 | 香港 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | [illegible] | 澳大利亚证券交易所 | 澳大利亚证券交易所 | 澳大利亚 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | [illegible] | 昆仑能源 | 香港证券交易所 | 香港 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 远 | [illegible] | [illegible] | 和记黄埔 | 香港证券交易所 | 香港 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | [illegible] | [illegible] | 统一企业中国 | 香港证券交易所 | 香港 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | [illegible] | [illegible] | 恒安国际 | 香港证券交易所 | 香港 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | [illegible] | [illegible] | 国际商业机器 | 纽约证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | [illegible] | [illegible] | 原 | 纽约证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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金融衍生品投资明细

本基金报告期末未持有金融衍生品。

[illegible]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基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | [illegible] | 契约型开放式基金 | [illegible]公司) | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | [illegible] | 契约型开放式基金 | [illegible]公司) | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | [illegible] | [illegible] | 契约型开放式基金 | [illegible]公司) | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | [illegible] | 契约型开放式基金 | [illegible]公司) | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | [illegible] | 契约型开放式基金 | [illegible]公司) | [illegible] | [illegible] |
| 远 | [illegible] | [illegible] | 契约型开放式基金 | [illegible]公司) | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 愿 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| 怨 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |
| [illegible] | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 | 原 |

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体受到公开谴责和处罚。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 员 | 存出保证金 | 原 |
| 圆 | 应收证券清算款 | [illegible] |
| 猿 | 应收股利 | [illegible] |
| 源 | 应收利息 | [illegible] |
| 缘 | 应收申购款 | [illegible] |
| 远 | 其他应