广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十三日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月18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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发内需增长混合
基金主代码	270022
交易代码	270022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月19日
报告期末基金份额总额	2,463,683,044.98份
投资目标	本基金主要投资于受益于内需增长的行业中的优质上市公司,分享中国经济和行业持续增长带来的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 (1)大类资产配置 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投资价值的研究,综合考虑本基金的投资目标、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、债券和现金等大类资产的配置比例,并定期或不定期地进行调整。 (2)行业配置策略 本基金主要投资于受益于内需增长的行业,以分享中国经济长期持续发展和经济增长方式转变所带来的行业投资收益的增长。 2.股票投资策略 本基金股票投资采用备选库制度,本基金的备选库包括一级库和二级库。一级库是本基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围。二级库是本基金所独有的风格股票投资范围,其构建过程如下: 首先,在一级股票库内,根据行业配置策略,筛选出符合要求的行业的股票。 其次,通过定量、定性相结合的方法,从上述股票中筛选出基本面良好的优质公司的股票构建本基金的二级库,并重点关注受益于内需增长的行业的优质企业。 3.债券投资策略 在债券投资上,遵循稳健投资的原则,在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下,采用久期控制下的主动性投资策略,通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现和确认市场失衡,把握投资机会,实现风险收益的最优化。 4.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,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。本基金将利用权证达到控制下跌风险、增加收益的目的。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	10,679,783.80
2.本期利润	7,768,694.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	1,774,943,499.88
5.期末基金份额净值	0.720

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

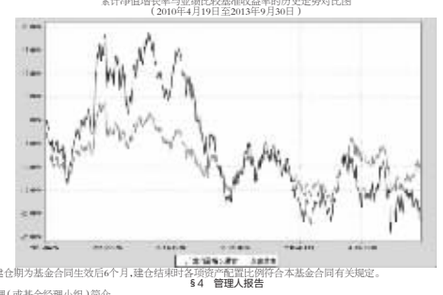
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	1.35%	4.74%	0.79%	-3.90%	0.56%

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

广发内需增长灵活配置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

(2010年4月19日至2013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		
陈仕德	本基金的基金经理;广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理;投资总监、投资管理部总经理	2010-4-19	-	19	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年4月参与筹建广发基金管理有限公司,2003年8月5日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理,2005年2月2日起任广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理,2010年4月19日起任广发内需增长混合基金的基金经理,2011年1月6日起任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2012年7月11日起任广发基金管理有限公司投资总监。

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,《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金合同》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。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司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;稽核司通过对投资、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。

本报告期内,本基金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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

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,《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金合同》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。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司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;稽核司通过对投资、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。

本报告期内,本基金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。

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

2013年3季度全球股票市场兜跑。受中国宏观经济数据转好和美国货币宽松政策延续的影响,香港表现领先全球。美国经济复苏趋势良好,市场广泛担心的量化宽松政策退出窗于预期。同时,美国政府债务上限谈判陷入僵局,政府17年来首次关门。但是短期政治因素不影响美国实体经济复苏,也不会威胁到美国国债的避险地位。新兴市场资金撤离现象趋于平息。

中国主要经济指标显现复着的恢复,库存周期在低位上升阶段,6月底银行间市场风险集中释放,对银行资产质量的担忧到达高点。本季度,随着经济数据转好和流动性改善,担忧水平改善。市场对三中全会释放改革红利的预期较高,热点从城镇化移步到自由贸易区、金融市场及上海流转改革和煤电油等的市场化改革。科技互联网和医药消费为代表的新经济继续受到青睐。

本季度在基金可投资主要市场中,香港恒生指数上涨9.78%,恒生国企指数上涨10.79%,韩国综合指数上涨7.17 %,马来西亚隆坡指数下跌0.28%,印度孟买Sensex30指数下跌0.08%,纳斯达克综合指数上涨10.82%,标普500指数上涨4.69%,美国道琼斯工业平均指数上涨1.48%,新加坡海峡指数上涨0.55%,台湾加权指数上涨1.38%,澳洲标普200上涨8.67%,巴西圣保罗指数上涨10.29%。同时,沪深300指数上涨9.47%,上证指数上涨9.88%,深证成分指数上涨10.66%。

广发亚太精选2013年3季度在国家区域配置方面,我们维持了对香港和美国市场的配置。在行业配置方面,我们关注医药、科技以及消费等行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值上涨10.12%,比较基准上涨6.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济结构转型仍为基金投资的基本出发点。受益于中国经济恢复和美国流动性收缩低于预期的影响,我们看好港股的机会。较低的估值和年底的估值转换也提供了较好的安全边际。预计美国政府将就债务上限达成一致,消除目前的债务隐忧。新美联储主席的立场是重视失业率反对过低通胀,均是对量化宽松有利的态度。美联储有望在量化宽松退出方面采取审慎的态度,待经济和就业的复苏信号显著时,才放弃量化宽松的拐杖。本基金预期将维持对香港和美国市场的配置,重点关注科技、医疗和消费等行业。

§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	1,313,831,468.61	73.70
	其中:股票	1,313,831,468.61	73.70
2	固定收益投资	147,765,000.00	8.29
	其中:债券	147,765,000.00	8.29
	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	314,182,507.35	17.62
6	其他各项资产	6,949,924.06	0.39
7	合计	1,782,728,900.02	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	45,441,976.84	2.56
C	制造业	274,681,489.70	15.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,432,400.95	2.56
F	批发和零售业	29,555,000.00	1.67
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	97,813,819.45	5.51
J	金融业	391,165,668.91	22.04
K	房地产业	333,782,481.56	18.81
L	租赁和商务服务业	58,697,111.20	3.31
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	37,261,520.00	2.10
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	1,313,831,468.61	74.02

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	000024	招商地产	4,262,101	102,290,424.00	5.76
2	600000	浦发银行	9,907,111	99,962,749.99	5.63
3	600048	保利地产	9,685,815	95,695,852.20	5.39
4	600030	中信证券	7,100,000	87,259,000.00	4.92
5	000001	平安银行	6,999,999	83,158,918.92	4.69
6	600887	伊利股份	2,000,000	74,460,000.00	4.20
7	600383	金地集团	11,866,335	71,435,336.70	4.02
8	601318	中国平安	1,950,000	69,615,000.00	3.92
9	300079	数码视讯	2,470,600	65,643,842.00	3.70
10	002146	荣盛发展	5,055,842	64,360,868.66	3.63

5.4 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(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	147,765,000.00	8.33
	其中:政策性金融债	147,765,000.00	8.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	147,765,000.00	8.33

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

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(%)
1	110261	11国开61	1,500,000	147,765,000.00	8.33
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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摊益明细

(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。

5.9 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

本基金投资国债期货以套期保值为主要目的,在构建债券投资组合时,可通过国债期货对冲利率风险。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和摊益明细

(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 根据中国平安保险(集团)股份有限公司(601318.SH)2013年5月22日发布的《关于平安证券收到中国证监会处罚事先告知书的公告》显示,中国平安集团的控股子公司平安证券收到证监会的处罚通知书,中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。

本基金对中国平安(601318.SH)的持仓主要是在2013年三季度买入的,投资逻辑如下:

当时股价平均对应2013年0.8XP/EV的估值水平,已较充分反映行业负面政策和景气下行趋势,下行空间有限,同时公司基本面正在产生积极变化:第一,管理层调整经营战略,积极打造综合金融平台,尤其在互联网金融领域居领先低位;第二,公司对保单定价利率放开有较充份准备,保险业务发展领先同业、好于市场预期;第三,银行业务取得长足进步,收入增速显著提升。另外,尽管平安证券受证监会处罚,但其收入和利润占比较低,对公司经营影响甚微。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

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	1,008,524.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,130,037.51
5	应收申购款	1,811,362.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,949,924.06

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	600887	伊利股份	74,460,000.00	4.20	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	2,269,680,390.11
本报告期基金总申购份额	310,096,244
减:本报告期基金总赎回份额	116,093,589.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,463,683,044.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内未运用固有资金投资本公司管理基金。

§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内需增长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金合同》;

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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
二〇一三年十月二十三日

广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月18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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发亚太精选股票
基金主代码	270023
交易代码	270023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月18日
报告期末基金份额总额	139,162,667.87份
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 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60%-95%,现金、债券及中国证监会允许投资的其它金融工具的比例5%-40%。 本基金将至少80%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20%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。 (二)权益类投资策略 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。 1.个股精选策略 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。 本基金个股选择策略由定量和定性两部分组成。 2.基金的投资策略 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。 (三)固定收益类投资策略 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。 (四)衍生品投资策略 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。 (五)币种配置和外汇管理 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(MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return Index)。
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	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	渣打银行(香港)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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	13,382,576.93
2.本期利润	15,674,669.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.1104
4.期末基金资产净值	166,627,899.52
5.期末基金份额净值	1.197

注:1.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。

2.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。

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

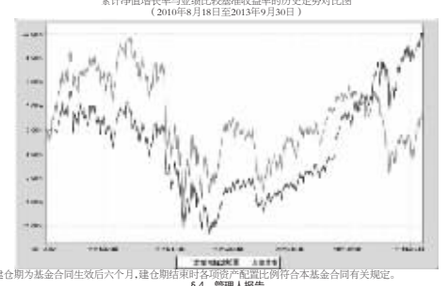
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.12%	0.74%	6.00%	0.90%	4.12%	-0.16%

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(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

(2010年8月18日至2013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 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		
Ding Tom Liang(丁麟)	本基金的基金经理	2012-4-6	-	6	男,新西兰籍,金融学硕士,持有中国证券业执业证书,2007年5月至2009年7月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,2009年7月至2011年3月在交银国际资产管理有限公司历任研究员及投资经理,2011年3月28日至2012年4月5日在广发基金管理有限公司任国际业务部研究员,2012年4月6日起任广发亚太精选股票(QDII)基金的基金经理。
YongHua Pan(潘永华)	本基金的基金经理,公司总经理助理,国际业务部总经理(被)	2010-10-29	2013-7-26	18	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),BASSINI PLAYFAIR WRIGHT(纽约)和SAC资产管理公司(纽约),从事证券研究、交易和投资工作,2009年5月8日起任广发基金管理有限公司国际业务部总经理,2010年10月29日起任广发亚太精选股票(QDII)基金的基金经理,2011年1月6日起任广发基金管理有限公司总经理助理。

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,《广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金合同》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。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司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;稽核司通过对投资、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。

本报告期内,本基金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。

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

2013年3季度全球股票市场兜跑。受中国宏观经济数据转好和美国货币宽松政策延续的影响,香港表现领先全球。美国经济复苏趋势良好,市场广泛担心的量化宽松政策退出窗于预期。同时,美国政府债务上限谈判陷入僵局,政府17年来首次关门。但是短期政治因素不影响美国实体经济复苏,也不会威胁到美国国债的避险地位。新兴市场资金撤离现象趋于平息。

中国主要经济指标显现复着的恢复,库存周期在低位上升阶段,6月底银行间市场风险集中释放,对银行资产质量的担忧到达高点。本季度,随着经济数据转好和流动性改善,担忧水平改善。市场对三中全会释放改革红利的预期较高,热点从城镇化移步到自由贸易区、金融市场及上海流转改革和煤电油等的市场化改革。科技互联网和医药消费为代表的新经济继续受到青睐。

本季度在基金可投资主要市场中,香港恒生指数上涨9.78%,恒生国企指数上涨10.79%,韩国综合指数上涨7.17 %,马来西亚隆坡指数下跌0.28%,印度孟买Sensex30指数下跌0.08%,纳斯达克综合指数上涨10.82%,标普500指数上涨4.69%,美国道琼斯工业平均指数上涨1.48%,新加坡海峡指数上涨0.55%,台湾加权指数上涨1.38%,澳洲标普200上涨8.67%,巴西圣保罗指数上涨10.29%。同时,沪深300指数上涨9.47%,上证指数上涨9.88%,深证成分指数上涨10.66%。

广发亚太精选2013年3季度在国家区域配置方面,我们维持了对香港和美国市场的配置。在行业配置方面,我们关注医药、科技以及消费等行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值上涨10.12%,比较基准上涨6.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济结构转型仍为基金投资的基本出发点。受益于中国经济恢复和美国流动性收缩低于预期的影响,我们看好港股的机会。较低的估值和年底的估值转换也提供了较好的安全边际。预计美国政府将就债务上限达成一致,消除目前的债务隐忧。新美联储主席的立场是重视失业率反对过低通胀,均是对量化宽松有利的态度。美联储有望在量化宽松退出方面采取审慎的态度,待经济和就业的复苏信号显著时,才放弃量化宽松的拐杖。本基金预期将维持对香港和美国市场的配置,重点关注科技、医疗和消费等行业。

§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	142,875,073.61	84.60
	其中:普通股	128,043,453.97	75.82
	存托凭证	14,831,619.64	8.78
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	2,180,634.12	1.29
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	23,184,953.31	13.73
8	其他各项资产	638,607.12	0.38
9	合计	168,879,268.16	100.00

5.2 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	108,843,282.79	65.32
美国	32,100,958.17	19.27
韩国	1,930,832.65	1.16
合计	142,875,073.61	85.74

注:1.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。

2.上述美国比重包括注册地为开曼群岛在美国上市的ADR。

5.3 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	1,554,025.20	0.93
材料	903,871.80	0.54
工业	15,274,006.25	9.17
非必须消费品	16,955,567.37	10.18
必须消费品	870,412.69	0.52
保健	23,658,233.86	14.20
金融	16,686,657.84	10.01
信息技术	45,204,195.46	27.13
电信服务	5,083,961.73	3.05
公共事业	16,684,141.41	10.01
合计	142,875,073.61	85.74

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	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(%)
1	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	700 HK	香港交易所	中国香港	35,400	11,417,898.87	6.85
2	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	华润燃气	1193 HK	香港交易所	中国香港	700,000	11,011,378.56	6.61
3	HUTCHISON WHAMPOA LTD	和记黄埔	13 HK	香港交易所	中国香港	120,000	8,838,914.76	5.30
4	WELLS FARGO & CO	富国银行	WFC US	纽约证券交易所	美国	26,000	6,604,919.36	3.96
5	WINTEAM PHARMACEUTICAL GROUP	盈天医药	570 HK	香