

广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 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

基金管理人及基金托管人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。

基金管理人广发银行股份有限公司根据本基金合同约定,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。

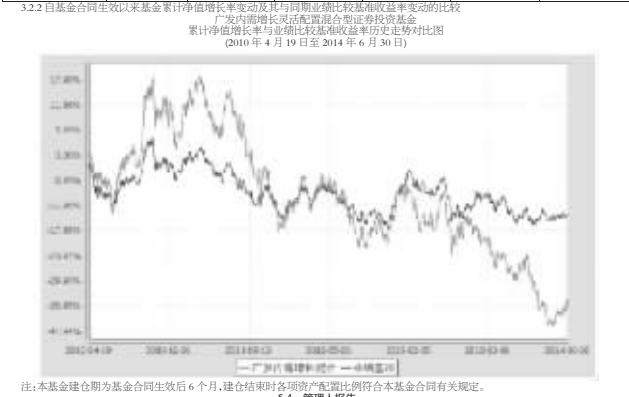
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,基金资产的实际表现并不构成对基金管理人未来表现的承诺。投资者有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料截止于报告期末。

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	
基金名称	广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	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
报告期末基金总额	1,309,230,074.64
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长期增长带来的收益,追求基金资产的长期增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金管理人根据宏观经济增长研究对宏观经济形势的研究,策略研究对市场上行业趋势的判断,以及行业研究对行业投资价值研究,综合考虑本基金的投资目标、市场风险、基金的风险承受能力,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产间的配置比例,并定期或不定期地进行调整。 2.个股投资策略 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增长和经济发展增长带来的收益。本基金管理人根据宏观经济研究对宏观经济形势的研究,策略研究对市场上行业趋势的判断,以及行业研究对行业投资价值研究,综合考虑本基金的投资目标、市场风险、基金的风险承受能力,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产间的配置比例,并定期或不定期地进行调整。 3.债券投资策略 本基金管理人根据宏观经济研究对宏观经济形势的研究,策略研究对市场上行业趋势的判断,以及行业研究对行业投资价值研究,综合考虑本基金的投资目标、市场风险、基金的风险承受能力,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产间的配置比例,并定期或不定期地进行调整。 4.衍生品投资策略 本基金管理人根据宏观经济研究对宏观经济形势的研究,策略研究对市场上行业趋势的判断,以及行业研究对行业投资价值研究,综合考虑本基金的投资目标、市场风险、基金的风险承受能力,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产间的配置比例,并定期或不定期地进行调整。
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	中国银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标		报告期间 (2014年4月1日-2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益		-83,443,623.12	
2.本期利润		30,722,447.96	
3.加权平均基金份额本期利润		0.0223	
4.期末基金资产净值		781,239,871.74	
5.期末基金份额净值		0.977	
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)本基金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)扣除相关费用后的净额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。			
3.2.1 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(%)	业绩比较基准收益率(%)	净值增长率-业绩比较基准收益率(%)
过去三个月	4.55%	1.11%	3.44%
			①-②
			②-③
			2.69%
			0.57%



4.1 基金管理人基金经理人员介绍			4.2 管理人报告	
姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
陈仕德	本基金的基金经理； 负责本基金的投资 或投资决策的基金 基金经理； 投资决策 基金经理 基金经理	2010-04-19	20	男,中国籍,经济学硕士,持有基金从业资格,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月任职于广发基金管理有限公司,2003年8月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2004年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2010年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理。

注:1.“任职日期”和“解聘日期”指公司聘任或解聘日期。

注:2.本基金基金经理陈仕德先生持有基金从业资格,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月任职于广发基金管理有限公司,2003年8月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2004年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2010年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理。

注:3.本基金基金经理陈仕德先生持有基金从业资格,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月任职于广发基金管理有限公司,2003年8月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2004年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2010年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理。

注:4.本基金基金经理陈仕德先生持有基金从业资格,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月任职于广发基金管理有限公司,2003年8月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2004年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2010年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理。

注:5.本基金基金经理陈仕德先生持有基金从业资格,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月任职于广发基金管理有限公司,2003年8月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2004年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理,2010年4月19日起任广发基金管理有限公司权益投资部副经理。

§5 投资组合报告	
基金管理人:广发基金管理有限公司	
基金托管人:中国银行股份有限公司	
报告送出日期:二〇一四年七月十八日	
§1 重要提示	
基金管理人及基金托管人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。	
基金管理人广发银行股份有限公司根据本基金合同约定,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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,基金资产的实际表现并不构成对基金管理人未来表现的承诺。投资者有风险,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。	
本报告中财务资料截止于报告期末。	
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	
基金名称	广发钱袋子货币市场基金
基金代码	000509
交易代码	000509
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月10日
报告期末基金总额	2,245,012,181.39
投资目标	本基金主要投资于货币市场,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金管理人根据宏观经济研究对宏观经济形势的研究,策略研究对市场上行业趋势的判断,以及行业研究对行业投资价值研究,综合考虑本基金的投资目标、市场风险、基金的风险承受能力,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产间的配置比例,并定期或不定期地进行调整。
风险收益特征	本基金为货币型基金,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低风险、低收益品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

过去三个月	1.156%	0.0018%	0.0085%	0.0000%	1.0678%	0.0018%
-------	--------	---------	---------	---------	---------	---------

注:本基金收益分配按日结转份额。

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

广发钱袋货币市场基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年1月10日至2014年6月30日)

图 1: 本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

注:(1)本基金合同生效日期为2014年1月10日,自该日起本基金正式运作。

(2)本基金合同生效以来,本基金资产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

4.1 基金管理人报告

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	563,159,487.11	71.08
2	其中:股票	563,159,487.11	71.08
3	固定收益投资	99,470,000.00	12.55
4	其中:债券	99,470,000.00	12.55
5	货币市场投资	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	其他金融工具	-	-
8	合计	792,281,719.60	100.00

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	436,684,746.25	55.90
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输业	-	-
G	公用事业	10,704,050.80	1.37
H	信息技术业	-	-
I	金融业	115,770,609.06	14.82
J	房地产业	-	-
K	其他行业	-	-
L	其他行业	-	-
M	其他行业	-	-
N	其他行业	-	-
O	其他行业	-	-
P	其他行业	-	-
Q	其他行业	-	-
R	其他行业	-	-
S	其他行业	-	-
T	其他行业	-	-
U	其他行业	-	-
V	其他行业	-	-
W	其他行业	-	-
X	其他行业	-	-
Y	其他行业	-	-
Z	其他行业	-	-
合计	其他行业	563,159,487.11	72.09

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农林、牧、渔	-	-
2	采矿业	-	-
3	制造业	436,684,746.25	55.90
4	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	交通运输业	-	-
7	公用事业	10,704,050.80	1.37
8	信息技术业	-	-
9	金融业	115,770,609.06	14.82
10	房地产业	-	-
11	其他行业	-	-
12	其他行业	-	-
13	其他行业	-	-
14	其他行业	-	-
15	其他行业	-	-
16	其他行业	-	-
17	其他行业	-	-
18	其他行业	-	-
19	其他行业	-	-
20	其他行业	-	-
21	其他行业	-	-
22	其他行业	-	-
23	其他行业	-	-
24	其他行业	-	-
25	其他行业	-	-
26	其他行业	-	-
27	其他行业	-	-
28	其他行业	-	-
29	其他行业	-	-
30	其他行业	-	-
31	其他行业	-	-
32	其他行业	-	-
33	其他行业	-	-
34	其他行业	-	-
35	其他行业	-	-
36	其他行业	-	-
37	其他行业	-	-
38	其他行业	-	-
39	其他行业	-	-
40	其他行业	-	-
41	其他行业	-	-
42	其他行业	-	-
43	其他行业	-	-
44	其他行业	-	-
45	其他行业	-	-
46	其他行业	-	-
47	其他行业	-	-
48	其他行业	-	-
49	其他行业	-	-
50	其他行业	-	-
51	其他行业	-	-
52	其他行业	-	-
53	其他行业	-	-
54	其他行业	-	-
55	其他行业	-	-
56	其他行业	-	-
57	其他行业	-	-
58	其他行业	-	-
59	其他行业	-	-
60	其他行业	-	-
61	其他行业	-	-
62	其他行业	-	-
63	其他行业	-	-
64	其他行业	-	-
65	其他行业	-	-
66	其他行业	-	-
67	其他行业	-	-
68	其他行业	-	-
69	其他行业	-	-
70	其他行业	-	-
71	其他行业	-	-
72	其他行业	-	-
73	其他行业	-	-
74	其他行业	-	-
75	其他行业	-	-
76	其他行业	-	-
77	其他行业	-	-
78	其他行业	-	-
79	其他行业	-	-
80	其他行业	-	-
81	其他行业	-	-
82	其他行业	-	-
83	其他行业	-	-
84	其他行业	-	-
85	其他行业	-	-
86	其他行业	-	-
87	其他行业	-	-
88	其他行业	-	-
89	其他行业	-	-
90	其他行业	-	-
91	其他行业	-	-
92	其他行业	-	-
93	其他行业	-	-
94	其他行业	-	-
95	其他行业	-	-
96	其他行业	-	-
97	其他行业	-	-
98	其他行业	-	-
99	其他行业	-	-
100	其他行业	-	-

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农林、牧、渔	-	-
2	采矿业	-	-
3	制造业	436,684,746.25	55.90
4	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	交通运输业	-	-
7	公用事业	10,704,050.80	1.37
8	信息技术业	-	-
9	金融业	115,770,609.06	14.82
10	房地产业	-	-
11	其他行业	-	-
12	其他行业	-	-
13	其他行业	-	-
14	其他行业	-	-
15	其他行业	-	-
16	其他行业	-	-
17	其他行业	-	-
18	其他行业	-	-
19	其他行业	-	-
20	其他行业	-	-
21	其他行业	-	-
22	其他行业	-	-
23	其他行业	-	-
24	其他行业	-	-
25	其他行业	-	-
26	其他行业	-	-
27	其他行业	-	-
28	其他行业	-	-
29	其他行业	-	-
30	其他行业	-	-
31	其他行业	-	-
32	其他行业	-	-
33	其他行业	-	-
34	其他行业	-	-
35	其他行业	-	-
36	其他行业	-	-
37	其他行业	-	-
38	其他行业	-	-
39	其他行业	-	-
40	其他行业	-	-
41	其他行业	-	-
42	其他行业	-	-
43	其他行业	-	-
44	其他行业	-	-
45	其他行业	-	-
46	其他行业	-	-
47	其他行业	-	-
48	其他行业	-	-
49	其他行业	-	-
50	其他行业	-	-
51	其他行业	-	-
52	其他行业	-	-
53	其他行业	-	-
54	其他行业	-	-
55	其他行业	-	-
56	其他行业	-	-
57	其他行业	-	-
58	其他行业	-	-
59	其他行业	-	-
60	其他行业	-	-
61	其他行业	-	-
62	其他行业	-	-
63	其他行业	-	-
64	其他行业	-	-
65	其他行业	-	-
66	其他行业	-	-
67	其他行业	-	-
68	其他行业	-	-
69	其他行业	-	-
70	其他行业	-	-
71	其他行业	-	-
72	其他行业	-	-
73	其他行业	-	-
74	其他行业	-	-
75	其他行业	-	-
76	其他行业	-	-
77	其他行业	-	-
78	其他行业	-	-
79	其他行业	-	-
80	其他行业	-	-
81	其他行业	-	-
82	其他行业	-	-
83	其他行业	-	-
84	其他行业	-	-
85	其他行业	-	-
86	其他行业	-	-
87	其他行业	-	-
88	其他行业	-	-
89	其他行业	-	-
90	其他行业	-	-
91	其他行业	-	-
92	其他行业	-	-
93	其他行业	-	-
94	其他行业	-	-
95	其他行业	-	-
96	其他行业	-	-
97	其他行业	-	-
98	其他行业	-	-
99	其他行业	-	-
100	其他行业	-	-

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农林、牧、渔	-	-
2	采矿业	-	-
3	制造业	436,684,746.25	55.90
4	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	交通运输业	-	-
7	公用事业	10,704,050.80	1.37
8	信息技术业	-	-
9	金融业	115,770,609.06	14.82
10	房地产业	-	-