广发趋势优选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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	广发趋势优选灵活配置混合
基金主代码	000215
交易代码	000215
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月11日
报告期末基金份额总额	69,557,323.58份
投资目标	主要通过大类资产配置调整,辅以股票优选,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在投资中追求基金资产的长期稳定增长。在此目标下,本基金在宏观基本面分析的基础上,根据市场趋势的变化进行股票和债券资产的配置,同时,本基金通过实施“行业优选积极轮换”并精选股票的策略,实现“资本增值”目标。 (一)资产配置策略 本基金将研究与跟踪中国宏观经济运行状况和资本市场变动特征,依据定量分析和定性分析相结合的方法,考虑经济环境、政策取向、资金供求状况和流动性因素,分析类别资产预期收益和预期风险,追求最佳的风险收益比,以此作为原则确定资产配置比例并进行动态调整。 (二)行业优选策略 由于公司经营状况与行业基本面状况具有较强相关性,本基金将结合国内外宏观经济环境及国家相关政策的变化,通过“广发领先行业评价体系”,根据行业景气程度优选行业,并根据景气度的变化来进行行业轮动。 (三)股票投资策略 本基金将在景气的行业中根据企业成长的阶段特性,将股票进行分类;针对不同成长特性的股票,建立不同的分析标准,确立不同的关注点,对分类后的股票,本基金将从企业的业绩增长趋势、估值,现金分红等几方面综合评级,确定股票投资组合。 (四)债券投资策略 在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析。 (五)金融衍生品投资策略 ①股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,选择流动性好、交易活跃的期货合约,并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判,以及对股指期货合约的估值定价、与股票现货资产进行匹配,实现多头或空头的套期保值操作,由此获得股票组合产生的超额收益。 ②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。根据有关规定,本基金投资权证遵循下述投资比例限制: 1)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五。 2)本基金持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的百分之三。 3)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不超过该权证的百分之十。 若未来法律法规或监管部门有新规定的,本基金将按最新规定执行。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+中证全债指数×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	-4,013,720.59
2.本期利润	1,855,738.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0260
4.期末基金资产净值	70,898,722.73
5.期末基金份额净值	1.019

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	2.62%	0.86%	1.91%	0.43%	0.71%	0.43%

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

广发趋势优选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历史走势对比图

(2013年9月11日至2014年6月30日)

注:(1)本基金合同生效日期为2013年9月11日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后3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		
祝俭	本基金的基金经理;广发聚富混合基金的基金经理	2013-09-11	-	9	男,经济学硕士,持有基金业执业证书,2005年7月至2007年7月任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员,2008年8月至2010年5月任农银汇理基金管理有限公司研究部行业研究员,2010年5月至今任职于广发基金管理有限公司,2010年12月31日起任广发聚富混合基金的基金经理,2013年9月11日起任广发趋势优选灵活配置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、《广发趋势优选灵活配置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。

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

2014年二季度,市场先跌后涨,整体比较平稳,各类指数没有大的起伏,创业板指数略有涨幅。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本季度净值增长率为2.62%,同期比较基准增长率为1.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年上半年,房地产销售的同比和环比数据,都非常的不理想。过去的三个月,市场一直在期待宏观政策对冲的可能性。

在定向宽松的政策背景下,政策陆陆续续出台,稳定了市场对经济的预期,对经济大幅下挫的担忧有所缓解。

由于是挤牙膏式的定向宽松,我们可以预期,宏观政策对冲的幅度可能非常有限。和过去的判断一样,过去几年里一直延续的经济增速逐步往下的基本格局,不会有大的改变。

本基金在第一季度,已经逐步减持了和经济有较高关联度、2013年景气度较高的行业和个股。未来一段时间,仍然维持对医药股、食品饮料等传统消费类的重点配置。在大浪淘沙一般的估值下移过程里,这些领域内的很多个股,已经具有相当明显的投资价值。同时,本基金将仍关注新能源、电力设备等景气度相对较高的行业和个股。

§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	54,949,049.54	76.96
	其中:股票	54,949,049.54	76.96
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	4,827,555.78	6.76
7	其他各项资产	11,620,879.72	16.28
8	合计	71,397,485.04	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	41,920,135.54	59.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,112,000.00	5.80
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,849,414.00	9.66
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,067,500.00	2.92
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	54,949,049.54	77.50

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	600594	益佰制药	185,000	7,058,050.00	9.96
2	600079	人福医药	186,963	5,580,845.55	7.87
3	000963	华东医药	89,841	4,851,414.00	6.84
4	600323	南海发展	320,000	4,112,000.00	5.80
5	000400	许继电气	195,000	3,909,750.00	5.51
6	000513	丽珠集团	75,013	3,542,863.99	5.00
7	600887	伊利股份	105,000	3,477,600.00	4.91
8	002022	科华生物	135,000	3,111,750.00	4.39
9	600557	康缘药业	90,000	2,583,000.00	3.64
10	600703	三安光电	100,000	2,246,000.00	3.17

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	72,222.96
2	应收证券清算款	11,515,897.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,636.49
5	应收申购款	30,122.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,620,879.72

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	600594	益佰制药	3,562,000.00	5.02	非公开发行流通受限
2	600703	三安光电	2,246,000.00	3.17	非公开发行流通受限

§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	72,215,267.85
本报告期基金总申购份额	3,248,407.99
减:本报告期基金总赎回份额	5,906,352.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	69,557,323.58

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
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	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

注: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。

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《广发趋势优选灵活配置混合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.《广发广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

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
二〇一四年七月十八日

长安宏观策略股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月18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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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	长安宏观策略股票
基金主代码	740001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	42,120,402.72份
投资目标	本基金在宏观策略研判的基础上,通过强化配置景气行业及精选基本面良好、成长性突出的上市公司,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金认全球视野的角度出发,把握全球经济一体化、国际产业格局调整与转移以及国内经济工业化、城市化、产业结构升级与消费结构升级所带来的投资机遇,自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的战略配置和各行业之间的优化配置,并结合自下而上的个股精选策略和债券投资策略,构建投资组合,力争获取超额投资收益。 1.资产配置策略 本基金通过深入分析宏观经济、政策环境、估值水平和市场情绪等因素,综合评判股票、债券等各类资产的风险收益特征的相对变化,根据不同的市场形势,适时动态地调整股票、债券、现金之间的配置比例。 2.行业配置策略 本基金在大类资产配置的框架下,实施积极主动的行业配置策略。本基金将首先确定宏观经济及产业政策等因素对不同行业的潜在影响,通过行业生命周期分析和行业景气度分析,筛选出处于成长期和景气度上升的行业,进行重点配置和动态调整。 3.个股选择策略 本基金在行业配置的基础上,将充分发挥基金管理人在股票研究方面的专业优势,采用定量分析与定性分析相结合的方法,精选基本面良好、成长性突出的上市公司,构建投资组合。 4.债券投资策略 本基金将债券投资作为控制基金整体投资风险和提高非股票资产收益率的重要手段,在控制流动性风险的基础上,通过久期管理、期限结构配置、类属配置和个券选择等层次进行积极主动的组合管理。 5.权证投资策略 本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的,本基金在权证投资中以对应的标的证券的基本面为基础,结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价,利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。 6.股指期货投资策略 本基金将根据有关法律法规和政策的规定,在严格控制风险的前提下,本着谨慎原则,以套期保值为主要目的,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险、改善投资组合的风险收益特征。基金管理人制定了股指期货投资决策流程和风险控制制度并经董事会审议通过。此外,基金管理人建立了股指期货交易决策小组,授权相关管理人员负责股指期货的投资审批事项。 7.其他金融工具的投资策略 对于监管机构允许基金投资的其他金融工具,本基金将在谨慎分析收益率、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资,以降低组合风险,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高预期收益品种。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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	320,932.53
2.本期利润	2,661,447.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0611
4.期末基金资产净值	54,697,553.44
5.期末基金份额净值	1.299

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	4.67%	1.28%	1.06%	0.70%	3.61%	0.58%

注:本基金整体业绩比较基准构成为:沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

§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		
雷宇	本基金的基金经理	2012年6月28日	-	14年	中国人民大学经济学硕士,曾任中国技术进出口总公司项目经理、研究员、上海中技投资顾问有限公司研究员、投资经理、通用技术集团投资管理有限公司投资经理、投资部副总监、国金通用基金管理有限公司筹备期基金经理助理、风险管理部负责人等职。2011年8月加入长安基金管理有限公司,曾任基金经理助理、现任基金投资部副总经理、长安宏观策略股票型证券投资基金和长安产业精选灵活配置混合型发起式基金的基金经理。

注:1.任职日期、其他任职、离职日期均为我公司做出决定之日;

2.证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人树立价值投资理念,设置合理的组织架构和科学的投资决策体系,确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时,建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库,共享研究成果,在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下,保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中采用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节,并经过严格的报告和审批程序,防范和控制异常交易。

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年二季度A股市场整体呈现窄幅震荡的走势,期间随着微刺激政策的加速落实,国内经济短期回升的预期逐步增强,但受IPO重启和流动性约束等因素影响,各大指数均没有突出表现。期间市场依然是结构性分化行情,房地产、商业贸易、食品饮料等行业个股出现下跌走势,而以TMT、国防军工为代表的中小盘个股出现明显上涨走势。

报告期内,本基金采取了相对稳健的投资策略,在年初既定策略下保持了中性仓位,在市场调整中坚持了新兴产业的持仓结构,由于对宏观经济走势和政策方面的把握难度加大,我们加大了中长期稳定成长行业的组合配置,减持了基本面前景不明的行业个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.299元。报告期内,本基金份额净值增长率为4.67%,同期业绩基准增长率为1.06%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年三季度,我们依然对市场持谨慎态度,首先对于主板来说,在宏观面、政策面和流动性不存在向好共振的情况下,仅存在风险偏好博弈的机会;其次对于创业板来说,根据上半年盈利水平判断,全年超预期的可能性在逐步降低,因此整体估值水平还处于消化之中,期间部分优质成长股也回调将给我们提供较好的建仓机会。我们坚持认为,未来随着经济转型的深入,改革红利的逐步释放,代表新经济生命力的新兴产业成长股依然会创出新高。我们珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,我们将继续规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	44,190,265.90	75.32
	其中:股票	44,190,265.90	75.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,959,736.07	23.79
8	其他各项资产	519,168.97	0.88
9	合计	58,669,170.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	31,124,665.90	56.90
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	6,100.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,812,000.00	3.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,247,500.00	20.56
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	44,190,265.90	80.79

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002023	海特高新	270,000	5,157,000.00	9.43
2	002312	三泰电子	250,000	5,092,500.00	9.31
3	002292	奥飞动漫	80,477	2,953,505.90	5.40
4	300206	理邦仪器	120,000	2,547,600.00	4.66
5	002253	川大智胜	100,000	2,495,000.00	4.56
6	300273	和佳股份	80,000	2,456,000.00	4.49
7	300253	卫宁软件	60,000	2,431,800.00	4.45
8	600372	中航电子	100,000	2,267,000.00	4.14
9	600352	浙江龙盛	120,000	1,938,000.00	3.54
10	300326	凯利泰	50,000	1,874,000.00	3.43

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名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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末进行贵金属交易。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未进行国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	341,207.51
2	应收证券清算款	164,422.20
3	应收股利	-
4	应收利息	4,815.39
5	应收申购款	8,723.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	519,168.97

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300253	卫宁软件	2,431,800.00	4.45	重大事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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	42,872,131.46
本报告期基金总申购份额	5,905,612.23
减:本报告期基金总赎回份额	6,657,340.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	42,120,402.72

§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

本基金管理人本报告期未持有本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1.本报告期内,基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1,2014年4月2日披露了《关于增加浙江同花顺基金销售有限公司和安信证券股份有限公司为长安基金旗下基金代销机构的公告》。

2,2014年4月3日披露了《长安基金管理有限公司副总经理王健任职公告》。

3,2014年4月8日披露了《关于增加齐鲁证券有限公司、和讯信息科技有限公司、中期时代基金销售(北京)有限公司和北京钱景财富投资管理有限公司为长安基金旗下基金代销机构的公告》。

4,2014年4月9日披露了《长安基金管理有限公司督察长袁明任职公告》。

5,2014年4月21日披露了《长安宏观策略股票型证券投资基金招募说明书2014年第1次更新》。

6,2014年4月21日披露了《长安宏观策略股票型证券投资基金招募说明书2014年第1次更新摘要》。

7,2014年4月21日披露了《长安宏观策略股票型证券投资基金2014年第1季度报告》。

8,2014年4月24日披露了《关于增加西南证券股份有限公司为长安基金旗下基金代销机构的公告》。

9,2014年6月17日披露了《长安基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务及领薪情况的公告》。

10,2014年6月26日披露了《长安基金管理有限公司关于旗下基金在浙江同花顺基金销售有限公司开通定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》。

11,2014年6月30日披露了《长安基金管理有限公司关于旗下基金2014年6月30日基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1,中国证监会核准基金募集的文件;

2,长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同;

3,长安宏观策略股票型证券投资基金托管协议;

4,长安宏观策略股票型证券投资基金招募说明书;

5,基金管理人业务资格批件、营业执照;

6,基金托管人业务资格批件、营业执照;

7,报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:400-820-9688

公司网址:www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

广发全球医疗保健指数证券投资基金

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:广发银行股份有限公司
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。

基金托管人广发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	广发全球医疗保健(QDII)
基金主代码	000369
交易代码	000369
基金运作方式	契约型开放式