

股票型基金			成立时间	2009-06-16
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
5年	----	----	----	----
基金经理		刘明月	任职时间	2009-06-16

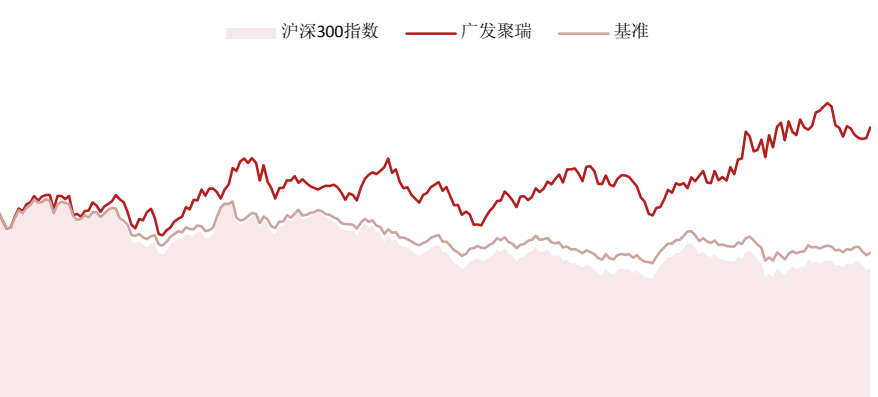
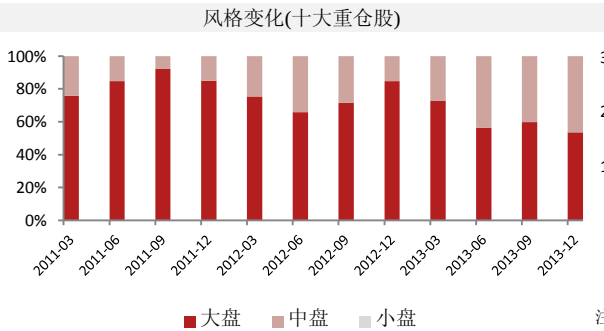
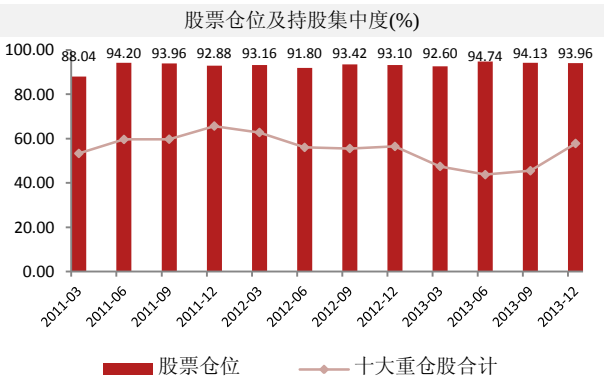
金融学硕士，持有证券业执业资格证书，2004年7月至2007年2月任广发基金公司研究发展部研究员，2007年2月至2009年5月先后任广发基金公司研究发展部副总经理、机构投资部总经理，2009年6月16日起任广发聚瑞股票基金的基金经理。2013年2月6日起任广发新经济发起式股票基金的基金经理。

基金公司
广发基金管理有限公司
投资策略

在股票投资方面，本基金主要采用自上而下的“主题投资分析框架”，挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票，通过定量和定性相结合的方法，筛选出主题特征明显、成长性好的优质股票构建股票投资组合。资产配置比例范围为：股票资产占基金资产的60%—95%；现金、债券等占基金资产的5%-40%。

业绩基准
沪深300指数*80%+中证全债指数*20%

业绩表现 (截至时间: 2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
1.43	43.40%	32.21	22.46
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.7589	0.8002	
夏普比率	0.0999	-0.0929	高
三年年化收益率	5.82%	-6.73%	
三年年化波动率	25.17%	17.23%	高
资产配置 (截至时间: 2013-12-31)			



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
基金	----	7.40%	12.66%	-18.43%	11.75%	30.01%	基金
基准	----	16.57%	-9.15%	-19.39%	7.08%	-6.02%	基准
	3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
基金	-5.78%	9.13%	30.01%	45.29%	18.51%	----	基金
基准	-3.03%	4.12%	-6.02%	0.63%	-18.87%	----	基准
同类	-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	----	同类

上证观点

广发聚瑞采用主题投资策略，具有很强的超额收益能力，在成立以来的四个完整自然年度均超越了基准和同类平均。基金短期业绩波动较大，但中长期回报显著，在近三年沪深300指数下挫25.52%的背景下获得了18.51%的正收益。广发聚瑞主要采用“主题投资分析框架”，挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票，筛选主题特征明显、成长性好的优质股票构建组合。资产配置上，基金采取不择时、长期90%左右高仓位操作。股票投资上，基金对市场主题有较强的把握能力，对看好的板块采用集中超配，同时保持相对灵活性。2013年最高重配信息技术行业30%，较好地把握了结构性的行情。四季度基金配置方向仍为稳定增长类行业，重点配置医药、TMT、传媒、节能减排、国内消费等行业。

基金经理观点：国内经济基调是调结构、稳增长、加强市场化改革，宏观经济基本稳定向下但可控，结构调整将有一定成效。中长期没必要太悲观。预期低估值的价值股存在一定机会，长期还是看好大内需、经济结构调整受益的行业，看好中下游行业。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业（占净值比）	2013-12	2013-9
恒泰艾普	8.42	和佳股份	6.90	农、林、牧、渔业	0.01	0.01
和佳股份	8.09	恒泰艾普	6.54	采矿业	10.14	6.54
香雪制药	8.05	康得新	6.02	制造业	50.95	40.99
广联达	6.91	香雪制药	5.71	电力、热力、燃气及水生	0.87	0.90
康得新	6.09	乐视网	5.31	产和供应业		
科大讯飞	5.38	易华录	3.08	建筑业	0.05	0.04
东华软件	4.44	歌尔声学	3.04	批发和零售业	2.98	5.80
易华录	3.92	亿纬锂能	2.99	交通运输、仓		
卫宁软件	3.50	苏宁云商	2.99	储和邮政业		
翰宇药业	3.02	华谊兄弟	2.92	住宿和餐饮业		
总持股比重	57.81	总持股比重	45.50	信息传输、软件和信息技术服务业	27.57	30.15
				金融业		
				房地产业	0.02	0.02
				租赁和商务服务业	0.00	1.71
				科学研究和技术服务业	0.48	0.27
				水利、环境和公共设施管理		0.74
				居民服务、修理和其他服务业		
				教育		
				卫生和社会工作	0.89	0.67
				文化、体育和娱乐业		6.29
				综合	0.00	0.00

注：行业变化系数指每季度增仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露，不做变化系数统计