

# 广发聚丰股票型证券投资基金 2008 年第 3 季度报告

2008 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：2008 年 10 月 24 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 2008 年 10 月 20 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 2008 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称:	广发聚丰
交易代码:	270005(前端)、270015(后端)
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2005 年 12 月 23 日
报告期末基金份额总额:	38,223,228,731.27 份
投资目标:	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场，通过适时调整价值类和成长类股票的配置比例和股票精选，寻求基金资产长期增值。
投资策略:	本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的各类股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金将股票资产分为价值类股票和成长类股票两类风格资产，在两类资产中运用不同的方法分别筛选

	具有投资价值的股票，同时保持两类资产的适度均衡配置，构建股票投资组合。
业绩比较基准：	80%*新华富时 A600 指数+20%*新华雷曼中国全债指数
风险收益特征：	较高风险，较高收益
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

### § 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（2008 年 7 月 1 日-2008 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-2,820,500,698.15
2.本期利润	-4,247,075,520.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1112
4.期末基金资产净值	19,029,496,641.04
5.期末基金份额净值	0.4979

(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

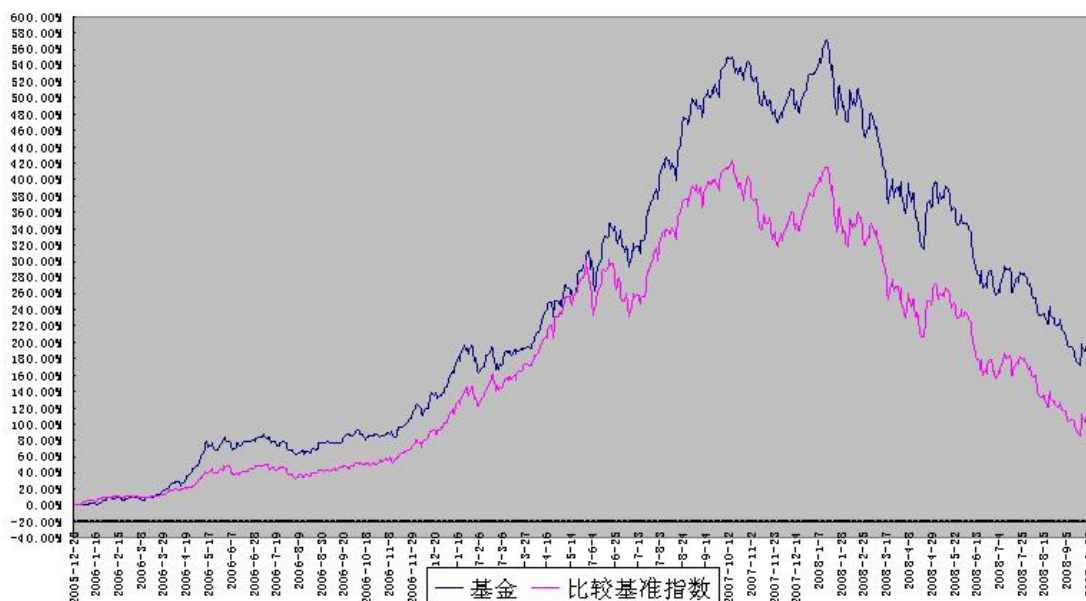
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-18.19%	2.12%	-16.71%	2.34%	-1.48%	-0.22%

##### 3.2.2 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

广发聚丰股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2005 年 12 月 23 日至 2008 年 9 月 30 日）



## § 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		
易阳方	本基金的基金经理、投资总监、投资管理部总经理	2005-12-23	-	12	易阳方，男，中国籍，经济学硕士，持有证券业执业资格证书，1997 年 1 月至 2002 年 11 月任职于广发证券股份有限公司，2002 年 11 月至 2003 年 11 月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员，2003 年 12 月 3 日至 2007 年 3 月 28 日任广发聚富开放式证券投资基金的基金经理，2005 年 5 月至今任广发基金管理有限公司投资管理部总经理，2005 年 12 月 23 日起任本基金基金经理，2006 年 9 月至 2008 年 4 月 16 日任广发基金管理有限公司总经理助理，2008 年 4 月 17 日起任广发基金管理

					有限公司投资总监。
--	--	--	--	--	-----------

#### 4.2 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、《广发聚丰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。

#### 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。

投资决策的内部控制方面，投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，超过一定投资比例后必须来源于核心股票库，或通过投资决策委员会的审批；公司建立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，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，不同投资组合经理下达的对同一证券的交易指令，由同一交易员执行。交易员通过投资交易系统，公平对待各投资组合。

督察长、监察稽核部以及绩效评估与风险管理岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控、准实时监控及预警，实现投资风险的事中和事后风险控制；金融工程部绩效评估与风险管理岗通过技术系统平台，及时有效地评估投资组合的绩效和风险状况，对投资风险进行事后的评估及管理。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

##### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为股票型基金，本公司旗下共有 3 只股票型基金，其他 2 只为：广发小盘基金及广发核心基金。报告期内，本基金净值增长率与广发小盘基金净值增长率差异未超过 5%。广发核心基金于本报告期内生效，截至报告期末尚未完成建仓，故本基金不适宜与其进行业绩比较。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 一、市场回顾

本季度，次贷危机愈演愈烈，金融机构纷纷减计甚至破产，已经演变成全球经济危机，危害程度接近于 1929 年美国经济危机程度，投资者信心崩溃，全球证券市场都大幅下挫，从成熟市场到新兴市场股灾频现。国内经济与证券市场受到出口不畅及金融传导的影响，经济急剧回落，证券市场在本季度也大幅下跌，主要股指下跌接近两成。

本季度，本基金调整了策略，采取了积极防守的投资策略。大类资产配置方面从无到有增加了固定收益品种的配置，权益类资产配置接近基金契约法定的下限。行业配置重点转向中下游，减持了有色金属和钢铁等行业配置，转向与内需有关的配置。由于认识时滞、管理规模和市场活跃度降低等原因，本基金策略调整及时性和力度不够，本季度基金业绩仍旧不理想。

### 二、展望

由次贷危机引发的经济危机仍在蔓延，目前还没有看到见底的迹象。特别对于全球第二大经济体的欧盟，由于传导的滞后性及政府干预由于协调的原因可能导致及时性和力度都存在一定担忧，另外它更多依赖于银行体系，因此暴露程度可能不够充分，对全球的影响还要持续一段时间。另外金融危机传导到实体经济还有一个时滞，实体经济的恶化程度需要一段时间评估，投资者信心见底和恢复需要时间。因此第四季度证券市场仍旧维持震荡筑底格局。本基金第四季度仍将维持防御策略，投资立足两点：1、降息周期带来固定收益类品种的投资机会；2、行业配置转向中下游中受益于内需、原材料价格走低及国家重点投资和扶持的相关产业。本基金力争第四季度能获取较好的基金绩效。

## §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	12,610,981,386.26	65.73

	其中：股票	12,610,981,386.26	65.73
2	固定收益投资	3,582,868,103.48	18.67
	其中：债券	3,582,868,103.48	18.67
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	15,676,396.65	0.08
4	买入返售金融资产	100,000,350.00	0.52
	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	2,820,427,611.33	14.70
6	其他资产	55,494,008.85	0.29
7	合计	19,185,447,856.57	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	966,000.00	0.01
B	采掘业	1,581,951,850.49	8.31
C	制造业	4,372,617,081.25	22.98
C0	食品、饮料	772,933,376.02	4.06
C1	纺织、服装、皮毛	20,235,479.06	0.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	94,514,230.20	0.50
C4	石油、化学、塑胶、塑料	746,873,333.60	3.92
C5	电子	214,358,206.92	1.13
C6	金属、非金属	808,518,431.90	4.25
C7	机械、设备、仪表	1,546,590,594.93	8.13
C8	医药、生物制品	148,360,599.92	0.78
C99	其他制造业	20,232,828.70	0.11
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	241,243,570.47	1.27
G	信息技术业	50,775,999.90	0.27
H	批发和零售贸易	1,227,380,446.63	6.45
I	金融、保险业	2,971,049,159.57	15.61
J	房地产业	1,940,900,616.23	10.20
K	社会服务业	158,810,369.16	0.83
L	传播与文化产业	16,473,616.80	0.09
M	综合类	48,812,675.76	0.26
	合计	12,610,981,386.26	66.27

### 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	002024	苏宁电器	58,748,734	1,022,227,971.60	5.37
2	600000	浦发银行	59,146,666	923,870,922.92	4.85
3	600048	保利地产	52,000,000	772,200,000.00	4.06
4	601166	兴业银行	38,527,690	633,009,946.70	3.33
5	600519	贵州茅台	4,204,930	554,588,217.70	2.91
6	000792	盐湖钾肥	7,195,194	486,035,354.70	2.55
7	601939	建设银行	96,528,767	456,581,067.91	2.40
8	600036	招商银行	23,325,720	410,999,186.40	2.16
9	600089	特变电工	24,674,382	408,607,765.92	2.15
10	000002	万科 A	62,055,578	405,222,924.34	2.13

#### 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	2,568,865,000.00	13.50
3	金融债券	398,820,000.00	2.10
	其中：政策性金融债	398,820,000.00	2.10
4	企业债券	277,497,103.48	1.46
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	337,686,000.00	1.77
8	合计	3,582,868,103.48	18.83

#### 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	0801101	08 央票 101	5,000,000	480,800,000.00	2.53
2	0801025	08 央票 25	3,000,000	288,570,000.00	1.52
3	0801095	08 央票 95	3,000,000	288,480,000.00	1.52
4	0801047	08 央票 47	2,000,000	202,580,000.00	1.06
5	0801035	08 央票 35	2,000,000	202,520,000.00	1.06

#### 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



序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580026	江铜 CWB1	9,593,878	15,676,396.65	0.08

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名股票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股票的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,791,504.81
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	-
4	应收利息	43,089,444.88
5	应收申购款	8,613,059.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,494,008.85

### 5.8.4 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。

### 5.8.5 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	000792	盐湖钾肥	486,035,354.70	2.55	重大事项停牌
2	002024	苏宁电器	139,200,000.00	0.73	非公开发行

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	37,881,739,554.55
报告期期间基金总申购份额	1,381,603,559.55
报告期期间基金总赎回份额	1,040,114,382.83
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	38,223,228,731.27

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准广发聚丰股票型证券投资基金募集的文件；
- 2.《广发聚丰股票型证券投资基金基金合同》；
- 3.《广发聚丰股票型证券投资基金托管协议》；
- 4.《广发聚丰股票型证券投资基金招募说明书》及其更新版；
- 5.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6.本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值公告及其他公告。

### 7.2 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

### 7.3 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@gffunds.com.cn](mailto:services@gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇〇八年十月二十四日