

广发聚丰股票型证券投资基金 2008 年第 4 季度报告

2008 年 12 月 31 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：二〇〇九年一月二十二日

§ 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 2009 年 01 月 15 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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:	38,398,014,526.05 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%*新华巴克莱资本中国全债指数
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 10 月 1 日-2008 年 12 月 31 日）
1.本期已实现收益	-2,821,737,698.39
2.本期利润	-1,358,738,684.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0353
4.期末基金资产净值	17,762,141,332.39
5.期末基金份额净值	0.4626

(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

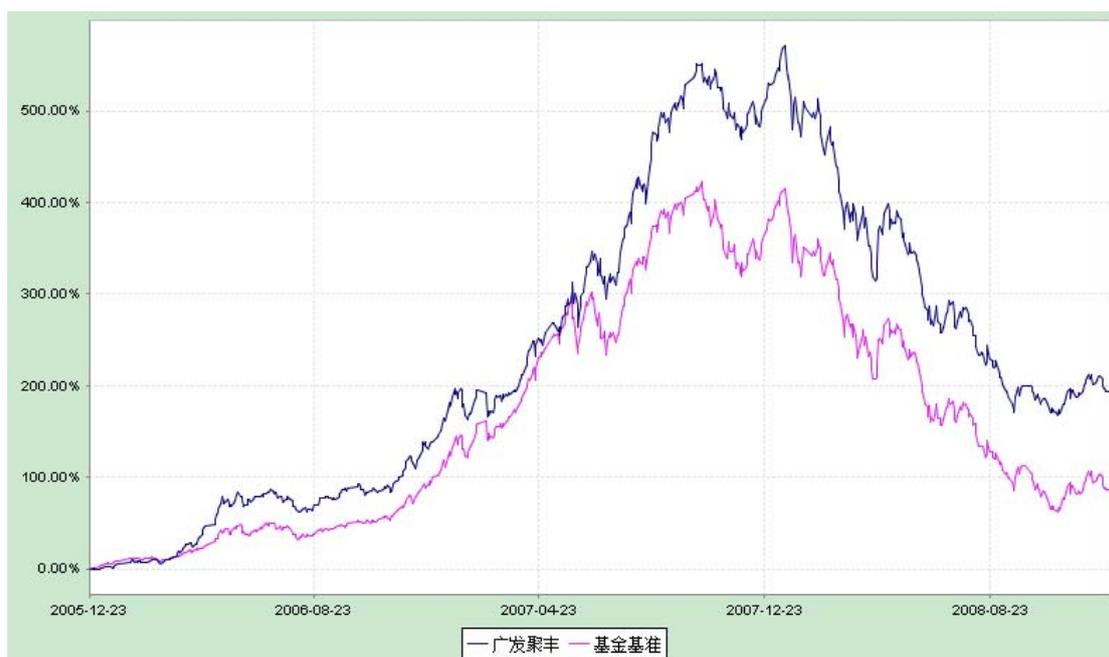
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.09%	2.10%	-12.17%	2.42%	5.08%	-0.32%

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 12 月 31 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	-	13	易阳方，男，中国籍，经济学硕士，13 年证券从业经历，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 4 只股票型基金，其中广发 300 基金为指数型基金，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%。广发核心基金于上个季度

内生效，在本报告期仍处于建仓期，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，次贷危机越演越烈，由金融领域延伸到了实体经济领域，金融危机演变成全球经济危机，全球经济平衡格局被打破。从国内来看，中国进出口受到相当大的冲击，进出口急剧下滑，国内制造业产能严重过剩，许多企业受到需求急速下降、原材料存货大幅度跌价的影响，濒临停产或破产。证券市场受其影响，投资者信心崩溃，全球股市一泻千里。为应对 1945 年以来全球最严重的经济危机，各国政府联手采取了一系列经济拯救政策，避免了经济形势进一步恶化。投资者信心开始恢复，市场逐渐企稳。

本季度，本基金调整了策略，吸取前三季度教训，加大了对大类资产配置的调整，大比例增加了固定收益品种的配置，权益类资产配置保持在基金契约法定的下限附近。在结构上加大了调整力度，行业配置重点转向中下游，减持了钢铁等与周期关联度大的行业配置，配置重点转向与内需相关的行业及国家重点加大投资受益的领域，如电力设备、医药、工程机械等等。

二、展望

全球经济格局达到再平衡及金融去杠杆需要一个相当长的时间，因此全球经济复苏可能也需要一个相当长的时间。国内来看，经济增长模式需要重新调整，存货出清到产能出清需要一段痛苦漫长的过程，因而经济复苏也要假以时日。从政策干预来看，这次全球联手干预救市，无论是力度还是规模都是前所未有的。救市带来的宽裕的流动性会逐步稳固经济和证券市场。预计 09 年上半年证券市场能在 2000 点上下维持震荡格局。本基金计划一季度采取积极防御策略，投资重点分两块展开：1、继续保持重点投资在下游中受益于内需及国家重点投资和扶持的相关产业。2、适度参与流动性充裕带来的上游原材料行业的价格回升创造的投资机会，如煤炭、有色、航运等。同时积极关注周期性行业存货出清的进度，适度寻求投资机会。另外，尽管基金规模偏大，本基金也会尽可能增加投资

灵活性，争取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	12,061,437,049.74	67.24
	其中：股票	12,061,437,049.74	67.24
2	固定收益投资	3,075,612,312.59	17.15
	其中：债券	3,075,612,312.59	17.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
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	2,495,704,965.03	13.91
6	其他资产	304,418,243.32	1.70
7	合计	17,937,172,570.68	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	753,000.00	0.00
B	采掘业	1,372,804,713.48	7.73
C	制造业	4,933,882,655.33	27.78
C0	食品、饮料	1,388,504,194.94	7.82
C1	纺织、服装、皮毛	4,735,000.00	0.03
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	82,299,512.10	0.46
C4	石油、化学、塑胶、塑料	743,384,521.06	4.19
C5	电子	135,066,454.26	0.76
C6	金属、非金属	321,977,077.64	1.81
C7	机械、设备、仪表	2,058,027,853.43	11.59
C8	医药、生物制品	177,700,516.19	1.00
C99	其他制造业	22,187,525.71	0.12
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	357,961,813.56	2.02
G	信息技术业	266,899,314.48	1.50
H	批发和零售贸易	1,247,131,939.48	7.02
I	金融、保险业	1,923,008,218.18	10.83

J	房地产业	1,749,007,787.01	9.85
K	社会服务业	149,891,614.40	0.84
L	传播与文化产业	14,917,425.90	0.08
M	综合类	45,178,567.92	0.25
	合计	12,061,437,049.74	67.91

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	58,284,550	1,043,876,290.50	5.88
2	600519	贵州茅台	7,963,322	865,613,101.40	4.87
3	600048	保利地产	52,400,000	754,560,000.00	4.25
4	600089	特变电工	28,809,625	687,973,845.00	3.87
5	601166	兴业银行	43,427,690	634,044,274.00	3.57
6	600000	浦发银行	46,500,000	616,125,000.00	3.47
7	000792	盐湖钾肥	7,195,194	408,543,115.32	2.30
8	600875	东方电气	13,085,779	390,087,071.99	2.20
9	000157	中联重科	30,350,000	339,313,000.00	1.91
10	000858	五粮液	23,006,889	306,911,899.26	1.73

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	311,070,000.00	1.75
2	央行票据	1,511,519,000.00	8.51
3	金融债券	844,800,000.00	4.76
	其中：政策性金融债	844,800,000.00	4.76
4	企业债券	408,223,312.59	2.30
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	3,075,612,312.59	17.32

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	0801044	08 央票 44	4,300,000	459,455,000.00	2.59
2	0801047	08 央票 47	3,800,000	406,220,000.00	2.29
3	080019	08 国债 19	3,000,000	311,070,000.00	1.75
4	0801065	08 央票 65	2,200,000	235,884,000.00	1.33
5	112006	08 万科 G2	2,083,451	220,824,971.49	1.24

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 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（人民币元）
1	存出保证金	2,222,273.36
2	应收证券清算款	236,255,487.23
3	应收股利	-
4	应收利息	57,562,924.71
5	应收申购款	8,377,558.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	304,418,243.32

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	002024	苏宁电器	143,280,000.00	0.81	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	38,223,228,731.27
-------------	-------------------

报告期期间基金总申购份额	1,391,205,068.31
报告期期间基金总赎回份额	1,216,419,273.53
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	38,398,014,526.05

§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。

广发基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十二日