

广发聚丰股票型证券投资基金季度报告

(2006 年第 4 号)

一、重要提示

广发基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”）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,并对本报告内容的真实性、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基金合同规定,于 2007 年 1 月 18 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。

本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。

二、基金产品概况

基金简称：广发聚丰

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

截止 2006 年 12 月 31 日本基金份额总额：1,470,284,026.01 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

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

单位：元

本期基金净收益	417,347,632.74
基金份额本期净收益(加权)	0.2645
期末基金资产净值	3,166,641,417.24
期末基金份额净值	2.1538

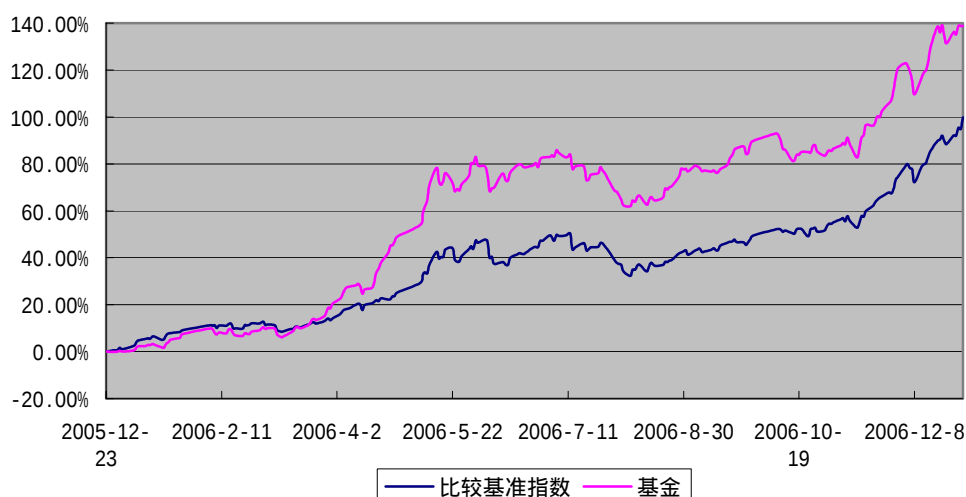
注：所述基金财务指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本表中财务数据未经审计。

（二）基金净值表现

1. 本基金本报告期单位基金资产净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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 3 个月	28.59%	0.0155	31.35%	0.0112	-2.76%	0.0043

2. 本基金自基金合同生效以来单位基金资产净值的变动与同期业绩比较基准比较图



注：1、业绩比较基准： $80\% \times \text{新华富时 A600 指数} + 20\% \times \text{新华雷曼中国全债指数}$

2、本基金基金合同生效日为 2005 年 12 月 23 日，图示时间段为 2005 年 12 月 23 日至 2006 年 12 月 31 日。

四、管理人报告

（一）基金经理情况：

易阳方：男，总经理助理兼投资管理部总经理，经济学硕士，9 年证券从业经历，曾任广发证券股份有限公司投资自营部副经理，曾在广发证券股份有限公司投资理财部和投资银行部从事资产管理和投资银行业务。

（二）基金运作合规性声明

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。

（三）市场情况及基金运作回顾

1、市场及操作回顾

本季度，国民经济继续延续良好的增长势头，本轮经济增长与以前有所不同的是，本轮经济增长更多体现在企业利润增长。证券市场方面，人民币升值与大盘蓝筹特别是工商银行发行上市并得到市场追捧是影响本季度证券市场运行的最大因素。人民币持续升值，推动相关受益行业特别是金融、地产、航空等行业股票大幅上涨，估值水平超过国际市场平均水平。另外，大盘蓝筹不断上市并得

到市场追捧，特别是工商银行上市后，一度市值超过花旗银行成为全球市值最大的银行，大盘蓝筹大幅上涨拉动上证指数创出历史新高。本季度，以高档酒为代表的品牌消费品，估值偏低、业绩反转的钢铁、机械等行业的公司股票涨幅也居前。

本季度，本基金对持仓结构进行了比较大的调整，增持了地产、金融、机械等行业，减持了业绩增长不确定性强的军工等行业。为增加组合流动性，控制风险，持股结构向大盘蓝筹倾斜。

2、展望

本基金坚信，中国经济正步入一个辉煌的增长时期，产业格局也正在发生巨大变化，由原来劳动力密集型向资本、技术密集型方向转移。在上市公司层面，股权分置改革的成功，推动上市公司治理结构改善，同时由于行业整合等因素推动上市公司整体经营效率提升，上市公司利润增长有望快于 GDP 增长。值得警惕的是目前流动性泛滥，许多行业估值水平远远超过国际水平，短期风险开始增长。本基金下季度的投资将业绩增长确定性及估值合理性作为重点考虑因素，重点配置在成长性确定的内需型行业，同时继续加强组合流动性管理，争取在承受适度风险前提下取得较好的业绩。

五、投资组合报告

(一)基金资产配置组合

	市值（元）	占总资产的比重
股票	2,872,931,135.25	89.29%
债券	0	0
权证	85,648,142.73	2.66%
银行存款和清算备付金	198,087,098.45	6.16%
其他资产	60,719,227.38	1.89%
合计	3,217,385,603.81	100.00%

（二）按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	市值占净值比
A 农、林、牧、渔业	14,081,226.72	0.44%
B 采掘业	288,211,042.41	9.10%
C 制造业	1,214,494,567.58	38.35%
C0 食品、饮料	362,646,162.48	11.45%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	11,927,979.00	0.38%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	128,886,336.12	4.07%
C5 电子	42,853,788.03	1.35%
C6 金属、非金属	358,935,195.82	11.33%
C7 机械、设备、仪表	235,358,590.86	7.43%
C8 医药、生物制品	73,886,515.27	2.33%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	26,760,804.30	0.85%
G 信息技术业	167,907,514.40	5.30%
H 批发和零售贸易	445,535,048.00	14.07%
I 金融、保险业	365,420,311.89	11.54%
J 房地产业	323,729,391.95	10.22%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	5,253,000.00	0.17%
M 综合类	21,538,228.00	0.68%
合计	2,872,931,135.25	90.72%

（三）基金投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	数 量	市 值（元）	市值占净值比
002024	苏宁电器	6,250,000	283,750,000.00	8.96%
600000	浦发银行	11,564,509	246,439,686.79	7.78%
600519	贵州茅台	2,507,130	220,201,227.90	6.95%
600048	保利地产	3,758,038	162,798,206.16	5.14%
600456	宝钛股份	4,100,000	127,100,000.00	4.01%
000792	盐湖钾肥	5,008,548	118,001,390.88	3.73%
600583	海油工程	3,312,450	114,842,641.50	3.63%
600028	中国石化	10,783,249	98,343,230.88	3.11%
600694	大商股份	3,260,000	95,811,400.00	3.03%

000839	中信国安	4,050,000	92,380,500.00	2.92%
--------	------	-----------	---------------	-------

（四）本报告期本基金未持有债券。

（五）投资组合报告附注

1. 本基金持有的每只股票的价值均不超过基金资产净值的 10%。
2. 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。
3. 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。
4. 本基金本报告期其他资产的构成包括交易保证金 750,000 元, 应收利息 42,114.06 元, 应收申购款 9,975,053.01 元, 应收证券清算款 28,952,060.31 元, 其他应收款 21,000,000 元, 合计为 60,719,227.38 元。
5. 本基金本报告期末持有处于转换期的可转换债券。
6. 本报告期本基金所持有的权证均属主动投资, 其数量与成本总额列示如下:

主动投资			
权证代码	权证名称	权证数量	成本总额 (元)
580005	万华HXB1	800,000	8,566,623.99
580007	长电CWB1	5,108,232	15,423,794.33
580009	伊利CWB1	1,694,189	15,912,509.95
031001	侨城HQC1	905,300	12,072,022.81

7. 本报告期本基金未持有资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

	份额
期初份额	1,607,617,928.96
期内申购总份额	900,801,938.64
期内赎回总份额	1,038,135,841.59
期末份额	1,470,284,026.01

七、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》；
- 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。

查阅地点：广州市体育西路 57 号红盾大厦 14 楼、15 楼

网址：<http://www.gffunds.com.cn>

广发基金管理有限公司
二零零七年一月十九日