广发聚丰股票型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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：二〇一二年四月二十日

§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2012年4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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚丰股票	
基金主代码	270005	
交易代码	270005	270015
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	30,433,872,400.89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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-552,493,070.25
2.本期利润	460,243,338.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0151
4.期末基金资产净值	19,000,321,654.09
5.期末基金份额净值	0.6243

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。

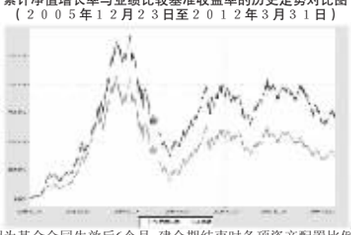
3.2 基金净值表现

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	2.45%	1.48%	3.79%	1.25%	-1.34%	0.23%

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2012年3月31日）



注：本基金建仓期为基金合同生效后6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		
易阳方	本基金的基金经理；广发制造业精选股票基金的基金经理；公司副总经理、投资总监	2005-12-23	-	15	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日任广发聚富混合基金的基金经理，2005年5月13日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理，2005年12月23日起任广发聚丰股票基金的基金经理，2006年9月4日至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，2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理，2011年9月20日起任广发制造业精选股票基金的基金经理。

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。

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，本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

本季度，欧洲主权债务危机有一定程度的缓解，美国经济在本季度似乎逐渐好转，就业等数据明显改善。中国国内通胀持续下行，经济增长速度下滑过快在本季度有所好转。

国内资本市场在本季度有所反弹，季度后期又有一定的调整。市场回暖主要原因可以概述为“风未动、帆未动、只是心在动”，市场反弹的主要逻辑是经济预期修正和流动性改善，最主要还是风险偏好上升。本基金本季度采取积极防御策略，配置集中在内需方面，重点配置在消费领域和早周期品种。在操作上尽可能灵活应对，对于超额收益明显但二季度基本面可能发生变化的金融在高位减持。总体看，上述运作对基金绩效带来正面效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期，本基金净值增长2.45%，比较基准增长3.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年，我们认为全球经济会有一定程度改善但不会有根本和明显改善。欧债危机今年仍旧存在范围扩大的风险。全球持续实施宽松货币政策和财政政策，全球通胀风险不断在累积。国内，除刚需引领地产销售回暖外，其他内需并未有启动迹象，经济基本面呈现“旺季不旺”的局面，市场前期向上修正的基本面预期将再度面临考验。预计后期市场运行节奏主要与政策松动高度相关。但目前政策基调是维稳式被动对冲，不是主动上拉经济。因此，市场将出现窄幅震荡格局。震荡中存在一定的结构性行情，机会应集中在内需领域，主要是消费领域与国家扶持的产业。

§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	15,097,791,267.77	79.27
	其中：股票	15,097,791,267.77	79.27
2	固定收益投资	1,266,457,579.20	6.65
	其中：债券	1,266,457,579.20	6.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,237,403,016.10	6.50
	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	1,418,680,437.75	7.45
6	其他各项资产	26,762,905.74	0.14
7	合计	19,047,095,206.56	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	采掘业	2,943,205,153.57	15.49
C	制造业	9,362,309,693.92	49.27
C0	食品、饮料	3,817,949,213.42	20.09
C1	纺织、服装、皮毛	212,552,772.22	1.12
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	11,958,521.25	0.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,729,346,000.25	9.10
C5	电子	83,657,180.64	0.44
C6	金属、非金属	840,399,993.10	4.42
C7	机械、设备、仪表	720,104,411.20	3.79
C8	医药、生物制品	1,932,949,912.24	10.17
C99	其他制造业	13,391,689.60	0.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,160,000.00	0.04
E	建筑业	422,252,200.00	2.22
F	交通运输、仓储业	112,523,685.20	0.59
G	信息技术业	264,335,725.12	1.39
H	批发和零售贸易	1,385,930,243.08	7.29
I	金融、保险业	383,689,216.71	2.02
J	房地产业	151,479,747.55	0.80
K	社会服务业	4,779,929.70	0.03
L	传播与文化产业	46,088,172.92	0.24
M	综合类	14,037,500.00	0.07
	合计	15,097,791,267.77	79.46

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	600519	贵州茅台	9,400,000	1,851,424,000.00	9.74
2	601699	潞安环能	60,000,000	1,469,400,000.00	7.73
3	000568	泸州老窖	31,901,970	1,247,048,007.30	6.56
4	600123	兰花科创	25,500,000	1,132,965,000.00	5.96
5	000792	盐湖股份	27,860,000	888,734,000.00	4.68
6	000651	格力电器	30,762,592	625,403,495.36	3.29
7	600309	烟台万华	42,802,766	559,432,151.62	2.94
8	000401	冀东水泥	32,793,460	547,978,716.60	2.88
9	002024	苏宁电器	55,000,000	536,250,000.00	2.82
10	002422	科伦药业	13,309,831	522,943,259.99	2.75

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	168,984,644.80	0.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,007,416,000.00	5.30
	其中：政策性金融债	1,007,416,000.00	5.30
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	90,056,934.40	0.47
8	其他	-	-
9	合计	1,266,457,579.20	6.67

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	110419	11农发19	3,500,000	345,380,000.00	1.82
2	110322	11进出22	3,300,000	325,215,000.00	1.71
3	010107	21国债(7)	1,427,470	151,797,159.80	0.80
4	110318	11进出18	1,300,000	131,274,000.00	0.69
5	110314	11进出14	900,000	92,628,000.00	0.49

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 根据公开市场信息，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证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,584,697.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,146,332.18
5	应收申购款	2,031,876.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,762,905.74

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	90,056,934.40	0.47

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§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	30,419,729,844.40
本报告期基金总申购份额	425,742,136
减：本报告期基金总赎回份额	411,599,579.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	30,433,872,400.89

§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.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.《广发聚丰股票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、公司章程；

7.基金托管人业务资格批件、营业执照。

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@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一二年四月二十日

广发聚富开放式证券投资基金

【2012】第一季度报告

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：二〇一二年四月二十日

§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2012年4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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001	270011
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年12月3日	
报告期末基金份额总额	4,743,590,542.12份	
投资目标	依托高速发展的宏观经济和资本市场，通过基金管理人科学研究，审慎投资，在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	积极投资策略，在资产配置层面，重视股票资产和债券资产的动态平衡配置；在行业配置层面，根据不同行业的发展前景进行行业优化配置；在个股选择层面，在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。	
业绩比较基准	80%＊中信标普300指数收益+20%＊中信标普全债指数收益	
风险收益特征	本基金风险收益特征介于成长基金与价值基金之间；适度风险、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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-251,254,299.05
2.本期利润	-31,640,796.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0066
4.期末基金资产净值	4,908,462,655.76
5.期末基金份额净值	1.0348

注：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	-0.66%	1.31%	3.62%	1.20%	-4.28%	0.11%

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

广发聚富开放式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2003年12月3日至2012年3月31日）

注：本基金建仓期为基金合同生效后六个月，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	2010-12-31	-	6	男，经济学硕士，持有证券业执业证书，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。

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、《广发聚富开放式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。

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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生同日反向交易的情况，但与本公司管理的其他被动型投资组合曾发生过同日反向交易的情况，其中成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况共有2次。需要说明的是，这些被动型投资组合属于完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合，发生反向交易的原因是指数样本股调整导致公司其他被动型投资组合调仓。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

2012年一季度，市场在流动性最紧张的春节之前开始启动，周期股普遍表现较好，消费股只有食品饮料表现过得去，大多数消费股跑输大盘。

本基金主要仓位集中在消费板块，跑输比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本季度净值增长0.66%，同期比较基准增长3.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场普遍期待的、流动性缓解常来市场上涨的逻辑，可能已经反映较为充分。二季度市场需要验证：流动性缓解能否带来、或者预期带来企业盈利的改善。这个预期很可能要落空。同时，大宗商品处在高位、通货膨胀的反复性，也给政策空间带来更多的约束。

由于外汇占款看不到大幅度改善的希望，降低存款准备金率成为一种常态，对市场的正面冲击会越来越低。政策上可能需要降息，才会促使信贷需求有部分好转。

本基金将继续以消费为基本仓位，择除部分业绩低于预期、而且短期内看不到改善可能的个股，择机选择金融、地产等行业。

二季度市场最大的风险是，投资人对放松预期和盈利下滑之间的时间差，认识上偏向悲观。

§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	3,120,487,274.68	63.37
	其中：股票	3,120,487,274.68	63.37
2	固定收益投资	1,329,540,500.00	27.00
	其中：债券	1,329,540,500.00	27.00
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	440,121,130.17	8.94
6	其他各项资产	34,365,470.04	0.70
7	合计	4,924,514,374.89	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	采掘业	62,202,000.00	1.27
C	制造业	2,418,974,587.71	49.28
C0	食品、饮料	1,293,498,510.22	26.35
C1	纺织、服装、皮毛	352,072,429.05	7.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,191,000.00	0.07
C5	电子	35,580,635.68	0.72
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	734,632,012.76	14.97
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	74,200,000.00	1.51
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	316,263,900.14	6.44
I	金融、保险业	420,300.00	0.01
J	房地产业	248,426,486.83	5.06
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,120,487,274.68	63.57

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	000895	双汇发展	5,052,370	348,108,293.00	7.09
2	002304	洋河股份	2,100,000	309,015,000.00	6.30
3	000596	古井贡酒	3,000,000	262,800,000.00	5.35
4	600809	山西汾酒	3,677,948	225,715,668.76	4.60
5	002029	七匹狼	4,438,865	164,104,839.05	3.34
6	002293	罗莱家纺	1,864,600	135,090,270.00	2.75
7	000002	万科A	14,000,000	115,920,000.00	2.36
8	600535	天士力	2,907,518	103,013,362.74	2.10
9	000538	云南白药	2,051,730	100,986,150.60	2.06
10	600729	重庆百货	3,395,500	97,145,255.00	1.98

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	25,002,500.00	0.51
2	央行票据	654,749,000.00	13.34
3	金融债券	649,789,000.00	13.24
	其中：政策性金融债	649,789,000.00	13.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,329,540,500.00	27.09

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	1101078	11央行票据78	2,900,000	294,263,000.00	6.00
2	1101081	11央行票据81	2,600,000	263,796,000.00	5.37
3	120402	12农发02	2,000,000	200,080,000.00	4.08
4	120403	12农发03	1,500,000	149,880,000.00	3.05
5	120302	12进出02	1,000,000	100,040,000.00	2.04

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 根据公开市场信息，报告期内本基金投资的前十名证券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证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,642,186.64
2	应收证券清算款	17,791,014.89
3	应收股利	-
4	应收利息	14,449,927.06
5	应收申购款	482,341.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,365,470.04

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	000895	双汇发展	348,108,293.00	7.09	重大事项
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

§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	4,754,173,213.78
本报告期基金总申购份额	79,739,640.54
减：本报告期基金总赎回份额	90,322,312.20
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,743,590,542.12

§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富开放式证券投资基金募集的文件；

2.《广发聚富开放式证券投资基金基金合同》；

3.《广发聚富开放式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.《广发聚富开放式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、公司章程；

7.基金托管人业务资格批件、营业执照。

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@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一二年四月二十日

广发聚利债券型证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年四月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚利债券
基金主代码	162712
交易代码	162712
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内（含三年）为封闭期，封闭期间投资入不能申购赎回本基金份额，但可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额；封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2011年8月5日
报告期末基金份额总额	335,745,621.79份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	通过自上而下的宏观研究指导债券配置，在主动研判收益率变动趋势的基础上进行利率产品投资，在严格评估个券信用风险状况的前提下进行信用产品投资，在深入挖掘可转债正股基本面的基础上参与可转债投资，并通过新股申购、股票增发和要约收购类股票投资提高基金资产的收益水平。
业绩比较基准	中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，为证券投资基金中的较低风险品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	8,337,527.32
2.本期利润	7,565,542.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0225
4.期末基金资产净值	355,328,624.64
5.期末基金份额净值	1.058

注：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。

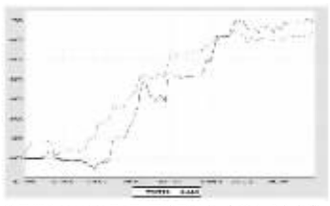
3.2 基金净值表现

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	2.11%	0.16%	0.67%	0.07%	1.44%	0.09%

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

广发聚利债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2011年8月5日至2012年3月31日）



注：1、本基金合同生效日期为2011年8月5日，至披露时点，本基金成立未满一年。

2、本基金建仓期为