广发聚财信用债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：二〇一二年十月二十五日

§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10月22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	广发聚财信用债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3月13日	
报告期末基金份额总额	1,757,213,223.66份	
投资目标	在严格控制风险，保持较高流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值，力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过深入的利率研究和信用研究，对利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化情况进行预判，并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征，在符合相应投资比例规定的前提下，决定各类资产的配置比例。本基金将采用"自上而下"的债券资产配置和"自下而上"的个券精选相结合的固定收益类资产投资策略。从整体上来看，固定收益类资产的投资策略主要可以分为以下三个层次：确定组合的久期和组合的利率期限结构；进行组合资产的类属配置和个券选择；根据相关影响因素的变化情况，对投资组合进行及时动态的调整。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
下属两级基金的交易代码	270029	270030
报告期末下属两级基金的份额总额	589,286,310.95份	1,167,926,912.71份

§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7月1日-2012年9月30日)	
	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
1.本期已实现收益	15,100,055.78	32,679,088.12
2.本期利润	-2,315,708.53	-6,943,867.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0031	-0.0040
4.期末基金资产净值	599,723,093.23	1,186,962,684.46
5.期末基金份额净值	1.018	1.016

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

1、广发聚财信用债券 A类：

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	-0.29%	0.07%	-0.96%	0.06%	0.67%	0.01%

2、广发聚财信用债券 B类：

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	-0.49%	0.08%	-0.96%	0.06%	0.47%	0.02%

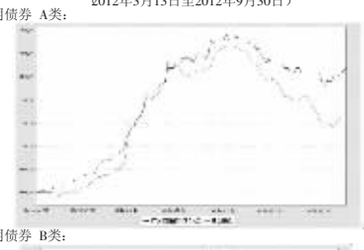
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚财信用债券型证券投资基金

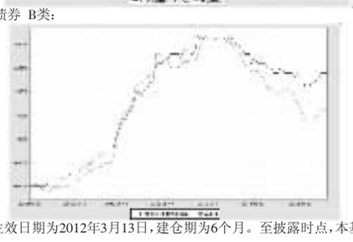
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2012年3月13日至2012年9月30日）

1.广发聚财信用债券 A类：



2.广发聚财信用债券 B类：



注：本基金合同生效日期为2012年3月13日，建仓期为6个月。至披露时点，本基金仍处于建仓期，且基金成立未满一年。

§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		
代宇	本基金的基金经理，广发聚利债券基金的基金经理	2012-3-13	-	7	女，中国籍，金融学硕士，持有证券业执业资格证书，2005年7月至2011年6月先后任广发基金管理有限公司固定收益部研究员及交易员、国际业务部研究员、机构投资部专户投资经理，2011年7月调入固定收益部任投资人员，2011年8月5日起任广发聚利债券基金的基金经理，2012年3月13日起任广发聚财信用债券基金的基金经理。

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 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、《广发聚财信用债券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

2012年第3季度，债券市场收跌。

第3季度国内经济面继续弱势，PMI指数回归50以下，总需求的持续萎缩伴随着通胀下滑，CPI同比跌破2%。相比而言，央行的动作不及预期，仅于季初降息一次，之后多次利用逆回购调控资金面。在此背景下，债市出现较大调整。

从纯债市场来看，第3季度中债总全价指数下跌1.16%。季初的降息，促使前期透支过多降息预期的债市出现调整。随后，央行并未如市场预期宣布降准，而其逆回购定价偏高，加剧了债市下跌。九月中旬美国QE3的推出更是给市场造成冲击，直到月底收益率才有了小幅下滑。分品种来看，利率品种收益率基本回到5月初的年内较高位置，10年国债上行12bp，10年国开债上行23BP。同期信用产品的供给也大大增加，无论是发改委还是银行间交易商协会都加快审批，在银行惜贷的背景下，企业发债意愿也很强。受此影响，各等级信用债品种也普遍上行了50bP以上，直到九月末才有所好转。

可转债市场普遍表现较差，尤其是在8月底和9月中下旬，跟随股市的震荡出现了明显杀跌，工行、石化、重工等活跃转债均有较大调整，本季度最后几个交易日有所企稳。

第3季度我们的规模有所缩减，我们在久期策略和仓位策略上都较为谨慎。品种选择方面，我们减持了部分中低等级信用债，优化了结构。可转债方面，我们保持较为谨慎的态度，做了清仓。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

广发聚财信用债券A类本报告期收益率为-0.29%，广发聚财信用债券B类本报告期收益率为-0.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第4季度，我们预期债券市场继续处于一个平台震荡期，可能会有小幅上涨，但是幅度不会太大。

长期来看，债市面临的系统性风险不大。但是在短期，央行动用逆回购维持资金市场的紧平衡的做法，使债券需求方的资金成本超过预期。另一方面，经济下滑初期，企业融资意愿还很强，在贷款受制的前提下，更多地进入债券市场，客观推高了信用债供应量，而信用风险的上升也使信用的供给方惜售，信用债利差扩大。在长短期各种因素的叠加影响下，我们认为短期债市将会继续震荡，直到经济下滑推动政府推出事实上的放松政策，或者有进一步的宏观数据打破僵局。

季末央行的天量逆回购，我们认为是触发季末债券上涨的主要原因。而随着经济下滑的持续，企业的融资意愿将逐渐转弱，这将缓解信用债供给偏多的局面。

我们认为第4季度持有期收益比较重要，并将对仓内的信用债进行过滤，调整持仓结构，将受到经济环境恶化影响，偿债能力迅速下降的信用债清除。在类属配置上，我们将以中高等级信用债券、利率债以及定期存款为主。

可转债投资方面，我们将密切观望，寻找合适的介入时机，力求保持本组合净值平稳增长。

§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	412,235.00	0.01
	其中：股票	412,235.00	0.01
2	固定收益投资	1,788,123,962.90	58.85
	其中：债券	1,788,123,962.90	58.85
	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	1,161,827,433.42	38.24
6	其他各项资产	88,084,306.59	2.90
7	合计	3,038,447,937.91	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	-	-
C	制造业	309,795.00	0.02
C0	食品、饮料	14,500.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	207,720.00	0.01
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	70,420.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	17,155.00	0.00
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
G	信息技术业	17,750.00	0.00
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	84,690.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	412,235.00	0.02

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	603001	奥康国际	9,000	207,720.00	0.01
2	002672	东江环保	1,500	84,690.00	0.00
3	002701	奥瑞金	2,500	54,000.00	0.00
4	300312	邦讯技术	1,000	17,750.00	0.00
5	603333	明星电缆	2,000	16,420.00	0.00
6	002702	腾新食品	500	14,500.00	0.00
7	300356	光一科技	500	9,090.00	0.00
8	300318	博晖创新	500	8,065.00	0.00
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	88,007,470.00	4.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,375,855,492.90	77.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	324,261,000.00	18.15
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,788,123,962.90	100.08

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	112078	12大钢01	1,999,960	202,035,959.20	11.31
2	122065	11上港01	1,521,580	153,116,595.40	8.57
3	1280103	12统众债	1,000,000	103,270,000.00	5.78
4	122129	12酒钢债	1,000,000	101,950,000.00	5.71
5	122092	11大秦01	983,970	99,764,718.30	5.58

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，本基金本报告期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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	363,900.05
2	应收证券清算款	17,875,536.29
3	应收股利	-
4	应收利息	69,597,207.67
5	应收申购款	247,662.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,084,306.59

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	002701	奥瑞金	54,000.00	0.01	网上认购新股
2	002702	腾新食品	14,500.00	0.00	网上认购新股
3	300356	光一科技	9,090.00	0.00	网上认购新股
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
本报告期期初基金份额总额	911,072,159.02	2,253,361,536.79
本报告期基金总申购份额	78,026,348.80	237,579,905.76
减：本报告期基金总赎回份额	399,812,196.87	1,323,014,529.84
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	589,286,310.95	1,167,926,912.71

§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财信用债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发聚财信用债券型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发聚财信用债券型证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、营业执照

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
二〇一二年十月二十五日

广发聚丰股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：二〇一二年十月二十五日

§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10月22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	30,173,299,886.45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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-538,257,032.34
2.本期利润	-370,244,198.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0123
4.期末基金资产净值	19,243,794,822.30
5.期末基金份额净值	0.6378

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

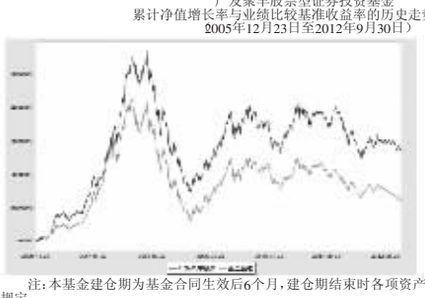
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.86%	0.98%	-5.72%	0.97%	3.86%	0.01%

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9月30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过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况，但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。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

本季度，欧洲主权债务危机依然没有缓解迹象，西班牙危机还似乎有所加剧。数据显示美国经济在本季度明显改善，其股指创五年来新高，已经回到2008年金融危机前的高位。国内经济依旧处在去库存和去产能阶段，同时市场对于货币政策放松和房地产调控政策松绑的憧憬本季度破灭，房地产板块以及与投资相关的行业股价持续调整，股指跌到2000点才暂时企稳。

本基金本季度继续坚守积极防御策略，权益类仓位降低了4个百分点。在行业配置上继续增加了医药等稳定增长行业配置，减持煤炭和化工配置。遗憾的是本基金没有参与苹果iphone5推出带来相关电子板块的主题投资机会，错失了一些投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期，本基金净值增长-1.86%，比较基准增长-5.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度，由于去年第四季度经济数据较差，受此低基数影响，今年第四季度经济数据同比会有所好转，另外国内政治经济在重大会议开幕时期有维稳的传统，加之指数持续调整，无论幅度和时间都在全球不出其二，因此本基金预计本季度市场将会企稳，呈现震荡向上格局，当然高度不宜乐观。投资机会可能体现在周期性行业超跌反弹和稳定增长行业估值切换两方面。

§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	13,033,716,931.38	67.42
	其中：股票	13,033,716,931.38	67.42
2	固定收益投资	1,008,057,000.00	5.21
	其中：债券	1,008,057,000.00	5.21
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	3,484,658,186.98	18.02
	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	1,768,322,684.21	9.15
6	其他各项资产	37,701,648.11	0.20
7	合计	19,332,456,450.68	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	70,271,581.71	0.37
B	采掘业	841,280,000.00	4.37
C	制造业	9,821,889,109.24	51.04
C0	食品、饮料	4,195,935,681.88	21.80
C1	纺织、服装、皮毛	248,001,311.33	1.29
C2	木材、家具	5,115,317.79	0.03
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,081,328,791.88	5.62
C5	电子	281,123,063.32	1.46
C6	金属、非金属	99,620,000.00	0.52
C7	机械、设备、仪表	747,173,129.51	3.88
C8	医药、生物制品	3,152,566,758.73	16.38
C99	其他制造业	11,025,054.80	0.06
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	720,502,822.41	3.74
F	交通运输、仓储业	122,176,915.00	0.63
G	信息技术业	333,209,618.84	1.73
H	批发和零售贸易	728,910,868.83	3.79
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	281,860,891.65	1.46
K	社会服务业	6,946,000.00	0.04
L	传播与文化产业	95,644,123.70	0.50
M	综合类	11,025,000.00	0.06
	合计	13,033,716,931.38	67.73

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	7,700,000	1,892,660,000.00	9.84
2	000568	泸州老窖	32,665,637	1,257,627,024.50	6.54
3	600123	兰花科创	38,000,000	749,360,000.00	3.89
4	002422	科伦药业	14,596,068	728,343,793.20	3.78
5	000651	格力电器	32,000,100	684,162,138.00	3.56
6	600309	烟台万华	47,102,766	651,902,281.44	3.39
7	600252	中恒集团	52,380,878	504,951,663.92	2.62
8	002375	亚厦股份	16,900,000	426,725,000.00	2.22
9	600594	益佰制药	17,306,639	362,401,020.66	1.88
10	600062	华润双鹤	15,067,480	343,990,568.40	1.79

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	-	-
3	金融债券	1,008,057,000.00	5.24
	其中：政策性金融债	1,008,057,000.00	5.24
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	1,008,057,000.00	5.24

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	345,975,000.00	1.80
2	110322	11进出22	3,300,000	325,776,000.00	1.69
3	110318	11进出18	1,300,000	131,209,000.00	0.68
4	110314	11进出14	900,000	92,403,000.00	0.48
5	110415	11农发15	800,000	82,160,000.00	0.43

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 2012年7月2日，上海证券交易所发布上证公字〔2012〕32号《关于给予广西梧州中恒集团股份有限公司和公司董事长兼总经理许淑清等有关责任人公开谴责的决定》，对中恒集团及有关责任人给予公开谴责。本基金投资该公司的逻辑是：该公司独家生产的主导产品血栓通冻干粉针目前主要应用在心脑血管领域，样本医院过去三年的年均增速超过50%，我国每年新增心脑血管疾病患者200万人，心脑血管用药未来的发展空间巨大，而中恒产品血栓通的技术优势优于同类竞品，前景值得看好。本基金投资该股票主要于2010年第三季度买入，之后一直持有，基金在这只股票上实现了浮盈。

除上述证券外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责和处罚的情况。

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	9,578,470.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,144,792.82
5	应收申购款	978,384.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,701,648.11

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

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	30,151,959,287.80
本报告期基金总申购份额	841,453,581.17
减：本报告期基金总赎回份额	820,112,982.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	30,173,299,886.45

§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
二〇一二年十月二十五日

广发聚富开放式证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：二〇一二年十月二十五日

§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10月22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