# 广发聚利债券型证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

**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:二〇一三年一月十九日**

### §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2013年1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2012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,封闭期间投资人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10月1日-2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 13,866,260.22 |
| 2.本期利润 | 14,518,415.90 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0432 |
| 4.期末基金资产净值 | 393,616,274.69 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.172 |

注:①所述基金业绩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

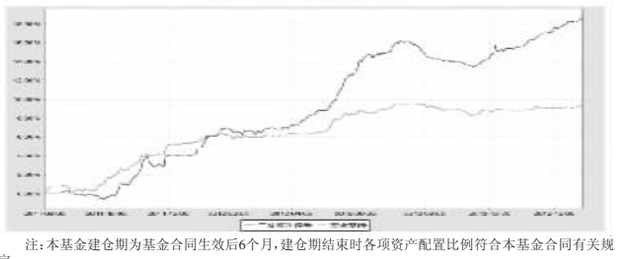
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 3.81% | 0.15% | 0.58% | 0.04% | 3.23% | 0.11% |

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12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 | | |
| 代宇 | 本基金的基金经理;广发聚财信用债券的基金经理 | 2011-8-5 | - | 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 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、《广发聚利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4季度,债券市场微跌。

第4季度国内经济企稳回升趋势确立,PMI指数连续处于50以上。一线城市地产销售量持续上升,已接近三年来的高位,价格同步上涨,带动建材等一系列相关行业出现回暖迹象,大大制约了货币政策继续放松的空间。本季央行继续采用逆回购调节资金面,没有对存贷款基准利率或者存准率进行调整,资金面并不紧张。

从纯债市场来看,第3季度中债总全价指数下跌0.29%。债券各子市场表现出现较大分化,震荡下跌的主要是利率债和利率属性较强的高等级信用债,10年国债上行15bp,10年国开债上行18BP,而中低等级债表现继续较好,经过3季度的价格下跌,第四季度城投债收益率普遍下滑大概30-40bp。

可转债市场异军突起,伴随股市在四季度走出强劲反弹。尤其是12月,跟随股市的上涨,可转债出现了明显价量齐升行情,工行、石化、重工等活跃转债均有较大涨幅。

第4季度我们在久期策略和仓位策略上较为谨慎,对持仓的久期和杠杆做了微调,主要是缩短久期,降低杠杆。品种选择方面,我们做了比较大的调整,减持了利率债,优化了信用债的结构。可转债方面,我们态度较为保守,没有加仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期收益为3.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望新的一年,我们认为债券市场出现明显的趋势性行情概率较小,市场总体将以震荡为主。

2013年,经济基本面对债市可能会构成一定压力,一方面经济经历前期快速下滑之后,短期企稳反弹可期,这将大大制约政策放松的空间;另一方面,下半年通胀有抬头的可能。但从程度来看,我们认为债市的利率风险整体可控。

在资金面、政策面和市场收益率水平均为中性的背景下,配置中高等级信用债,获取持有期收益仍将是稳健的选择。同时需要特别关注两点:第一,警惕个别行业的个别企业所蕴含的信用风险,及其可能对整个信用债市场所造成的冲击;第二,全社会融资结构转变和利率市场化对债券市场的供求、成本、期限等带来的深刻影响。

可转债投资方面,我们将密切关注股市变化,寻找机会提升转债仓位到均衡配置,力保组合净值平稳增长。

### §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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 867,044,187.80 | 93.48 |
| | 其中:债券 | 867,044,187.80 | 93.48 |
| | 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 | 39,553,425.46 | 4.26 |
| 6 | 其他各项资产 | 20,885,537.87 | 2.25 |
| 7 | 合计 | 927,483,151.13 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 2,147,024.00 | 0.55 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 794,205,163.80 | 201.77 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 70,692,000.00 | 17.96 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 867,044,187.80 | 220.28 |

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 | 122140 | 12宁港01 | 281,950 | 28,192,180.50 | 7.16 |
| 2 | 122065 | 11上港01 | 241,640 | 24,207,495.20 | 6.15 |
| 3 | 122747 | 12晋煤运 | 230,000 | 24,150,000.00 | 6.14 |
| 4 | 122743 | 12华发集 | 200,000 | 21,320,000.00 | 5.42 |
| 5 | 112126 | 12科伦01 | 210,000 | 21,192,990.00 | 5.38 |

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 | 2,766.33 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 20,882,771.54 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 20,885,537.87 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

### §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 | 335,745,621.79 |
| 本报告期基金总申购份额 | - |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | - |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 335,745,621.79 |

### §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利债券型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《广发聚利债券型证券投资基金托管协议》;

4.《广发聚利债券型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

5.法律意见书

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**

**二〇一三年一月十九日**

# 广发聚瑞股票型证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

**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:二〇一三年一月十九日**

### §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2013年1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2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发聚瑞股票 |
| 基金主代码 | 270021 |
| 交易代码 | 270021 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年6月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,494,952,924.35份 |
| 投资目标 | 深入研究中国经济、社会发展过程中的结构性变化和趋势性规律,把握主题投资机会,通过精选个股和有效的风险控制,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金为股票型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%—95%;现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。<br>如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。<br>2."主题投资分析框架"策略<br>在股票投资方面,本基金主要采用自上而下的"主题投资分析框架"(Thematic Investing Analysis Frame),通过主题挖掘、主题配置和主题投资三个步骤,挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票,通过定量和定性相结合的方法,筛选出主题特征明显、成长性好的优质股票构建股票投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数+20%×中证全债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。 |
| 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 |

### §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10月1日-2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -158,266,674.44 |
| 2.本期利润 | -288,024,365.42 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0755 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,853,852,074.22 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.103 |

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

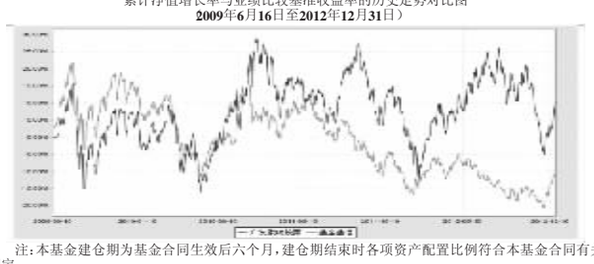
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -4.91% | 1.40% | 8.13% | 1.02% | -13.04% | 0.38% |

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

广发聚瑞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

**2009年6月16日至2012年12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 | | |
| 刘明月 | 本基金的基金经理 | 2009-6-16 | - | 8 | 男,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书,2004年7月至2007年2月任广发基金管理有限公司研究发展部研究员,2007年2月至2009年5月先后任广发基金管理有限公司研究发展部副总经理、机构投资部总经理,2009年6月16日起任广发聚瑞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、《广发聚瑞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

市场回顾:

第4季度市场整体表现为先下后上,总体收高。各行各业均有较好表现,相对来说银行、券商、保险和地产行业表现要好些,食品饮料、煤炭、有色等行业表现要差些,医药、TMT等行业表现还可以。大盘上涨的主要原因是市场整体估值水平比较低,对市场化改革和"新四化"充满期待,市场预期比以前要好。

操作回顾:

广发聚瑞第4季度报配置方向仍为稳定增长类行业,重点配置了食品饮料、建筑工程、医药、TMT、农业、纺织服装、节能减排等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

聚瑞第4季报收益率为-4.91%,而基准收益率为8.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前国内宏观政策仍为稳增长、调结构,新的环境变化是改革力度将加强。通胀压力目前还不大,国内商品房市场调控政策仍维持,支持刚需,流动性相关政策呈有限宽松状态。国内经济基调是稳增长、调结构、加强市场化改革,目前来看有经济企稳复苏迹象,但力度有限。

长期来看,国内房地产调控和欧债危机对未来国内外经济的影响还是长期的,尽管投资者对未来经济的预期有所好转,但是到底能够复苏到何程度,改革力度多大和阻力多大,有很大不确定性。

预期低估值的价值股还有一定的上升空间,但长期还是看好大内需、经济结构调整受益行业,看好中下游行业。

### §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 | 3,587,997,524.80 | 91.56 |
| | 其中:股票 | 3,587,997,524.80 | 91.56 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 286,009,359.14 | 7.30 |
| 6 | 其他各项资产 | 44,576,571.53 | 1.14 |
| 7 | 合计 | 3,918,583,455.47 | 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 | 24,182,578.20 | 0.63 |
| B | 采掘业 | 10,642.50 | 0.00 |
| C | 制造业 | 2,178,878,742.87 | 56.54 |
| C0 | 食品、饮料 | 1,149,650,103.85 | 29.83 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 213,920,698.96 | 5.55 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 402,338,512.80 | 10.44 |
| C5 | 电子 | 166,388,260.60 | 4.32 |
| C6 | 金属、非金属 | 388,638.20 | 0.01 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 68,645,911.44 | 1.78 |
| C8 | 医药、生物制品 | 177,546,617.02 | 4.61 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 676,052,443.85 | 17.54 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 119,892,509.19 | 3.11 |
| H | 批发和零售贸易 | 210,687,977.85 | 5.47 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | 1,606,182.78 | 0.04 |
| K | 社会服务业 | 376,686,447.56 | 9.77 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 3,587,997,524.80 | 93.10 |

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 | 002450 | 康得新 | 14,466,757 | 351,542,195.10 | 9.12 |
| 2 | 002310 | 东方园林 | 5,591,998 | 350,562,354.62 | 9.10 |
| 3 | 002385 | 大北农 | 11,240,803 | 242,801,344.80 | 6.30 |
| 4 | 002081 | 金螳螂 | 4,517,429 | 198,857,224.58 | 5.16 |
| 5 | 601117 | 中国化学 | 22,871,572 | 188,461,753.28 | 4.89 |
| 6 | 002051 | 中工国际 | 6,258,431 | 183,997,871.40 | 4.77 |
| 7 | 002503 | 搜于特 | 7,068,508 | 173,178,446.00 | 4.49 |
| 8 | 300146 | 汤臣倍健 | 2,884,435 | 167,874,117.00 | 4.36 |
| 9 | 002236 | 大华股份 | 3,453,884 | 160,087,523.40 | 4.15 |
| 10 | 600199 | 金种子酒 | 8,275,776 | 158,977,656.96 | 4.13 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 | 4,166,580.05 |
| 2 | 应收证券清算款 | 27,891,065.96 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 53,070.09 |
| 5 | 应收申购款 | 12,465,855.43 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 44,576,571.53 |

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不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不存在流通受限情况。

### §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 | 3,949,277,257.09 |
| 本报告期基金总申购份额 | 565,887,013.13 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 1,020,211,345.87 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 3,494,952,924.35 |

### §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瑞股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚瑞股票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.《广发聚瑞股票型证券投资基金托管协议》;

5.《广发聚瑞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**

**二〇一三年一月十九日**

# 广发聚祥保本混合型证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

**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:二〇一三年一月十九日**

### §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2013年1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2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发聚祥 |
| 基金主代码 | 270024 |
| 交易代码 | 270024 270024 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年3月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,356,244,308.12份 |
| 投资目标 | 在力争保本周期到期时本金安全的前提下,严格控制风险,谋求基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略<br>在资产配置上,本基金主要根据恒定比例组合保险机制来动态调整安全资产和风险资产的配比。<br>2、债券投资策略<br>本基金的债券投资根据投资策略不同分为两个部分,以免疫策略(Immunization Strategy)为主,通过构造投资组合,尽可能使债券组合避免市场利率波动带来的影响,保持收益的稳定性;以积极投资策略为辅,通过对经济周期和利率长期走势分析主动调整组合获取超额收益率;并且,由于债券仓位因投资组合整体策略而动态调整,本基金将选择流动性相对较好的债券作为投资品种,以期在买入和卖出时尽量降低冲击成本。<br>3、股票投资策略<br>(1)新股投资策略<br>本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的、参与规模和退出时机,并通过深入分析新股上市公司的基本面情况,结合新股发行当时的市场环境,根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格,指导新股询价,在有效识别和防范风险的前提下,获取较高收益。<br>(2)二级市场股票投资策略<br>本基金通过GARP投资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。<br>4、权证投资策略<br>权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。 |
| 业绩比较基准 | 3年期银行定期存款税后收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。 |
| 基金管理人 | 广发基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中国投资担保有限公司 |

### §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10月1日-2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -32,009,837.98 |
| 2.本期利润 | -24,642,853.33 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0099 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,432,261,157.89 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.032 |

注:①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。

②上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。

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 | -0.96% | 0.09% | 1.09% | 0.00% | -2.05% | 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

广发聚祥保本混合型证券投资基金

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3月15日至2012年12月31日)**

注:本基金建仓期为基金合同生效后6个月,建仓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 | | |
| 谢军 | 本基金的基金经理;广发增强债券基金的基金经理;固定收益部副总经理 | 2011-3-15 | - | 9 | 男,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书和特许金融分析师状(CFA),2003年7月至2006年9月先后任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员,2006年9月12日至2010年4月28日任广发货币基金的基金经理,2008年3月27日起任广发增强债券基金基金经理,2008年4月17日至2012年2月14日先后任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理、副总经理,总经理,2011年3月15日起任广发聚祥保本混合基金的基金经理,2012年2月15日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理。 |
| 李琛 | 本基金的基金经理;广发稳健增长混合基金的基金经理 | 2012-10-23 | - | 12 | 女,中国籍,经济学学士,持有证券业执业资格证书,2000年7月至2002年8月任职于广发证券股份有限公司,2002年8月至2007年6月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管,2007年6月13日至2010年12月30日任广发大盘成长混合基金的基金经理,2010年12月31日起任广发稳健增长混合基金的基金经理,2012年10月23日起任广发聚祥保本混合基金的基金经理。 |
| 朱纪刚 | 广发核心精选股票基金的基金经理 | 2011-3-15 | 2012-10-23 | 6 | 男,中国籍,理学硕士,持有证券业执业资格证书,2006年7月至2006年12月任职于招商证券股份有限公司,2006年12月至2009年7月先后任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究小组组长、广发大盘成长混合基金的基金经理助理,研究发展部副总经理,2009年7月调入投资管理部,2009年9月10日起任广发核心精选股票基金的基金经理,2011年3月15日至2012年10月22日任广发聚祥保本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、《广发聚祥保本混合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