广发聚丰股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

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 送出日期:2009年3月31日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发聚丰股票型证券投资基金
基金简称	广发聚丰股票型基金
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	38,398,014,526.05份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	蒋松云
	联系电话	020-89889117	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-89899158	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	-8,439,438,465.23	1,858,868,714.28	839,000,475.82
本期利润	-22,346,076,401.41	4,533,028,079.62	1,867,925,599.33
加权平均基金份额本期利润	-0.5829	0.4172	1.2420
本期基金份额净值增长率	-55.60%	157.68%	144.08%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	0.0067	0.2272	0.3559
期末基金资产净值	17,762,141,332.39	40,018,323,286.18	3,166,641,417.24
期末基金份额净值	0.4626	1.0420	2.1538

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(不含公允价值变动损益)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)期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

(3)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。

3.2 基金净值表现

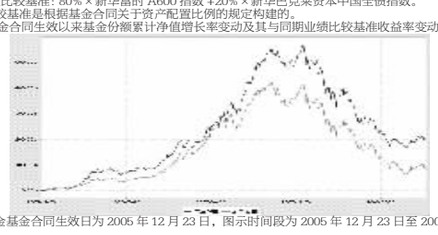
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	-23.99%	2.12%	-26.06%	2.39%	2.07%	-0.27%
过去一年	-55.60%	2.33%	-50.31%	2.44%	-5.29%	-0.11%
过去三年	179.25%	1.98%	80.15%	1.90%	99.10%	0.08%
自基金合同生效起至今	179.14%	1.97%	83.61%	1.89%	95.53%	0.08%

注:1、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。

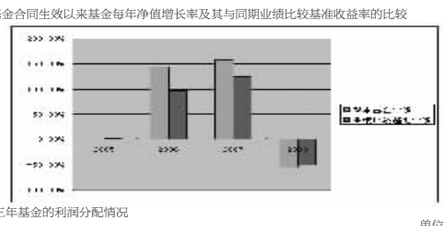
2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注: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2008年12月31日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	-	-	-	-	
2007年	4.500	488,240,613.96	897,230,651.79	1,385,471,265.75	
2006年	2.000	205,776,221.39	92,103,648.39	297,879,869.78	
合计	6.500	694,016,835.35	989,334,300.18	1,683,351,135.53	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人成立于2003年,截至本报告期末,本基金管理人旗下管理10只开放式基金,管理资产规模为669.46亿元,基金总份额为943.79亿份。

4.1.2 基金经理及基金经理助理简介

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	投资总监、投资管理部总经理、基金经理	2005.12.23	—	13	易阳方,男,中国籍,硕士研究生学历,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月至今在广发基金管理有限公司工作,2003年12月至2007年3月曾任广发聚富基金基金经理,曾任公司总经理助理,现任公司投资总监、投资管理部总经理、基金经理。
傅友兴	研究发展部副总经理、基金经理助理	2008.10.10	—	7	傅友兴,男,中国籍,硕士研究生学历,持有特许金融分析师证(CFA),曾任职于天同基金管理有限公司,2006年4月至今在广发基金管理有限公司工作,曾任研究发展部研究员、规划发展部副总经理,现任公司研究发展部副总经理、基金经理助理。

注: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《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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

管理人旗下股票型基金业绩比较		
	广发小盘股票型基金	广发核心股票型基金
本报告期净值增长率	-59.25%	-2.90%
本基金与其他同类基金的业绩比较	3.65%	-52.70%

本报告期,本基金与广发小盘股票型基金的业绩表现差异未超过5%,本基金与广发核心股票型基金的业绩差异为-52.70%。本基金与广发核心股票型基金的业绩差异较大的原因:广发核心股票基金基金合同生效于本报告期第三季度,较低的股票资产仓位使其受市场系统性风险的影响较小。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2008年,次贷危机全面爆发,已经由金融危机演变成全球经济危机。从影响范围及危害程度来看,本次危机应是1945年以来全球最严重的经济危机。全球证券市场成为重灾区,投资者信心崩溃,股市一泻千里,叠创新低,不少全球性金融机构纷纷破产倒闭。下半年,各国政府联手采取了一系列经济拯救政策来应对危机,避免了经济形势进一步恶化,但投资者信心恢复及证券市场的企稳还有待救市政策的效果显现。

本基金尽管在年初也预见了2008年证券市场面临调整的压力,但对百年不遇的经济危机危害程度预见性不强,错误地认为中国经济发展已经同美国经济“脱钩”,因而在整体策略方面没有对大类资产配置进行较大的调整,没有大比例降低权益类资产配置的比重,这是本基金运做三年来最需要检讨、吸取教训之处。第四季度,本基金吸取前三季度教训,加大了对大类资产配置的调整,在权益持仓结构上也加大了调整力度,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。基金净值全年下跌49.5%,同期基金比较基准下跌50.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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,接下来将会是一个较长的调整期,应该强调的是这种调整是相对中国连续30多年高增长奇迹的理性休整,是经济结构调整及经济增长模式转型期的中速增长期,不是经济下行期。

2008年下半年,全球各国政府联手干预救市,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,证券市场也会稳固反弹。从历史经验看,危机爆发的次年,证券市场也会回升30%到50%。预计09年证券市场能给投资者带来许多期待。流动性暂时“泛滥”及经济活动从危机最严重时期停滞萧条逐步向较低水平复苏,周期性行业会有阶段性投资机会。本基金在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的同时,阶段性参与流动性充裕带来的上游原材料价格回升带来的投资机会,如煤炭、有色、航运等。本基金认为,流动性过剩的盛宴终将曲终人散,不可能持续较长时间,证券市场最终会回归于经济基本面。因此本基金将不断进行结构的优化,寻找并投资于能穿透本次经济危机、具有强大创新能力、适应经济结构调整的企业,力争取得较好的长期投资绩效。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会,按照相关法律法规和证监会的相关规定,负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序,并选取适当的估值方法,经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括:公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行,并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素,向估值委员会提出估值建议,确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查,确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立,基金经理不参与估值的具体流程,但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况,可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以维护基金持有人利益为准则。本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同第十五部分“基金收益与分配”之“三、基金收益分配原则”的相关规定,由于本基金本报告期内为净亏损,可不进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2008年,本基金托管人在对广发聚丰股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对基金投资运作的说明

2008年,广发聚丰股票型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发聚丰股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,广发聚丰股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发聚丰股票型证券投资基金2008年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金本年度财务会计报告由深圳鹏城会计师事务所审计,注册会计师出具了“无保留意见的审计报告”,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:广发聚丰股票型证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资产:		
银行存款	2,483,180,930.22	9,905,897,625.53
结算备付金	12,524,034.81	36,065,236.49
存出保证金	2,222,273.36	2,809,637.00
交易性金融资产	15,137,049,362.33	30,035,810,562.46
其中:股票投资	12,061,437,049.74	29,992,966,865.04
基金投资	-	-
债券投资	3,075,612,312.59	42,843,697.42
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	300,622,082.93
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	236,255,487.23	112,518,801.36
应收利息	57,562,924.71	2,675,155.13
应收股利	-	-
应收申购款	8,377,558.02	70,744,233.07
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	17,937,172,570.68	40,467,143,333.97
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	51,602,377.27	302,464,539.84
应付赎回款	89,778,942.53	73,116,243.20
应付管理人报酬	23,775,491.30	48,468,486.85
应付托管费	3,962,581.91	8,078,081.13
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	4,098,078.81	14,990,176.45
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,813,766.47	1,702,520.32
负债合计	175,031,238.29	448,820,047.79
所有者权益:	-	-
实收基金	8,482,222,002.55	8,484,101,982.29
未分配利润	9,279,919,329.84	31,534,221,303.89
所有者权益合计	17,762,141,332.39	40,018,323,286.18
负债和所有者权益总计	17,937,172,570.68	40,467,143,333.97

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.4626元,基金份额总额38,398,014,526.05份。

7.2 利润表

会计主体:广发聚丰股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入	-21,818,495,483.56	4,886,705,186.79
1.利息收入	99,051,506.25	27,757,925.43
其中:存款利息收入	43,464,757.90	27,746,097.75
债券利息收入	55,027,882.15	11,827.68
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	558,866.20	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-8,017,234,765.01	2,175,330,412.39
其中:股票投资收益	-8,185,351,398.47	2,164,029,495.16
基金投资收益	-	-
债券投资收益	67,334,970.58	41,962.23
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-59,549,304.09	-13,384,319.23
股利收益	160,330,966.97	24,643,273.83
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-13,906,637,936.18	2,674,159,365.34
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6,325,711.38	9,457,483.63
二、费用(以“-”号填列)	-527,580,917.85	-353,677,107.17
1. 管理人报酬	-390,867,905.03	-193,626,014.75
2. 托管费	-65,144,650.88	-32,271,002.35
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	-71,120,121.43	-127,436,270.96
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	-448,240.51	-343,819.11
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-22,346,076,401.41	4,533,028,079.62
所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-22,346,076,401.41	4,533,028,079.62

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:广发聚丰股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	8,484,101,982.29	31,534,221,303.89	40,018,323,286.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-22,346,076,401.41	-22,346,076,401.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,879,979.74	91,774,427.36	89,894,447.62
其中:1.基金申购款	1,590,438,608.25	3,880,100,295.73	5,470,538,903.98
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-1,592,318,587.99	-3,788,325,868.37	-5,380,644,456.36
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	8,482,222,002.55	9,279,919,329.84	17,762,141,332.39
项目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,470,284,026.01	1,696,357,391.23	3,166,641,417.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,533,028,079.62	4,533,028,079.62
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	7,013,817,956.28	26,690,307,098.79	33,704,125,055.07
其中:1.基金申购款	9,336,740,555.56	32,596,468,688.76	41,933,209,244.32
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-2,322,922,599.28	-5,906,161,589.97	-8,229,084,189.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-1,385,471,265.75	-1,385,471,265.75
五、期末所有者权益(基金净值)	8,484,101,982.29	31,534,221,303.89	40,018,323,286.18

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告不一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》和中国证券业协会发布的《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》,本基金自2008年9月12日起,按照指数收益法对相关停牌股票的估值调整为“如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。当股票不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定股票的公允价值。”上述估值调整影响本基金期末资产净值-1,798,798.50元,影响本期净利润-1,798,798.50元。

7.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、代销机构
广发华福证券有限责任公司	基金管理人股东的子公司、代销机构
广发期货经纪有限公司	基金管理人股东的子公司
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
香江投资有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
广东康美药业股份有限公司	基金管理人股东

7.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

注:本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、代销机构
广发华福证券有限责任公司	基金管理人股东的子公司、代销机构

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	9,544,335,942.57	37.91%	5,999,256,851.46	16.61%
广发华福证券有限责任公司	2,676,792,003.54	10.63%	10,228,661,959.74	28.31%

7.4.4.1.2 权证交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	79,923,156.65	12.47%
广发华福证券有限责任公司	56,207,834.44	70.02%	93,044,900.26	14.52%

7.4.4.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券股份有限公司	12,026,375.90	3.61%	-	-
广发华福证券有限责任公司	39,629,162.50	11.91%	-	-

7.4.4.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	8,066,276.09	38.05%	2,887,190.95	70.80%
广发华福证券有限责任公司	2,182,488.26	10.29%	289,255.40	7.09%
关联方名称	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	4,836,499.66	16.56%	2,596,316.71	17.32%
广发华福证券有限责任公司	8,378,293.60	28.68%	4,511,529.47	30.10%

股票交易佣金的计提标准:支付佣金=股票成交金额*佣金比率-证管费-经手费-结算风险金(含债券交易)。

上述佣金按市场佣金率计算,佣金比率是公允的。

根据《证券研究服务协议》,本基金管理人从关联方获得证券研究综合服务。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	390,867,905.03	193,626,014.75
其中:当期已支付	367,092,413.73	145,157,527.90
期末未支付	23,775,491.30	48,468,486.85

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月首三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	65,144,650.88	32,271,002.35
其中:当期已支付	61,182,068.97	24,192,921.22
期末未支付	3,962,581.91	8,078,081.13

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内不存在与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。本基金上年度可比期间不存在与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	282,114,249.52	46,494,389.09
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	25,559,913.21
期间因拆分增加的份额	-	210,059,947.22
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	282,114,249.52	282,114,249.52
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.73%	0.73%

注:期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。

期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

上年度可比期间,本基金管理人申购基金份额25,559,913.21份,申购费为1,000.00元。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金不存在除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。截至上报告期末2007年12月31日止,本基金不存在除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	2,483,180,930.22	43,164,934.23	9,905,897,625.53	26,417,606.22

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

2008年度,本基金无在承销期内参与关联方承销的证券。2007年度,本基金无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	说明
600360	华微电子	2008-1-9	2009-1-7	非公开发行流通受限	8.25	3.48	8,000,000	66,000,000.00	27,840,000.00	2008年5月9日,华微电子送股,比例:10送10
600583	海油工程	2008-12-31	2009-12-31	非公开发行流通受限	11.55	11.57	19,000,000	219,450,000.00	219,830,000.00	
600888	新疆众和	2008-1-31	2009-1-29	非公开发行流通受限	19.50	7.83	5,000,000	97,500,000.00	39,150,000.00	2008年6月19日,新疆众和每股派发现金红利0.04233元(含税)
002257	立立电子	2008-6-30	-	新发	21.81	21.81	26,000	567,060.00	567,060.00	
002024	苏宁电器	2008-5-22	2009-5-22	非公开发行流通受限	22.50	17.91	8,000,000	180,000,000.00	143,280,000.00	2008年9月26日,苏宁电器送股,比例:10送10,派息:每10股派发现金红利1元(含税)

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金未持有暂时停牌股票。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	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	-	-
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

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	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