广发聚丰股票型证券投资基金

招募说明书【更新】摘要

[2007年第2号]

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

【重要提示】

广发聚丰股票型证券投资基金(以下简称"本基金")于2005年11月1日经中国证监会证监基金字[2005]180号文核准募集。本基金基金合同于2005年12月23日生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金合同和本基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金合同。

本基金的基金合同已经根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关规定作了修订并已于中国证监会指定报刊或网站进行了公告。

本招募说明书所载内容截止日为2007年6月22日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:广发基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市凤凰北路19号农行商业大厦1208室
办公地址: 广州市天河区体育西路57号红盾大厦14、15楼
成立时间:2003年8月5日
法定代表人:马庆泉
注册资本:1.2亿元人民币
电话:020-85586601
联系人: 陈伯军

股权结构:由广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")、广州科技风险投资有限公司、香江投资有限公司和烽火通信科技股份有限公司共同发起设立, 分别持有本基金管理人48.33%、18.33%、16.67%和16.67%的股份。我司于2007年3月24日召开2007年度股东会第一次会议,会议通过决议,由广东康美药业股份有限公司受让广州科技风险投资有限公司持有的本公司10%的股权。相关手续正在办理之中。

(二)主要人员情况

1、董事会成员

马庆泉:董事长,男,博士,教授,研究员,中国人民大学博士生导师,第四届中国证券业协会副会长,中国证券业协会基金业委员会主任委员,历任中央党校研究室主任、副教授、教授,广发证券副总裁、常务副总裁、副董事长、总裁,嘉实基金管理有限公司董事长,第二届中国证券业协会秘书长,第三届中国证券业协会副会长等职务。

孙晓燕:董事,女,大学本科学历,现任广发证券股份有限公司财务总监兼财务部总经理。曾任广东广发证券公司投资银行部经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务部副总经理、投资自营部副总经理、广发基金管理有限公司财务总监、副总经理。

冯梦觉:董事,男,大学本科,工程师,现任广州科技风险投资有限公司董事长,兼任广州生产力促进中心副主任、广州科达实业发展公司总经理、广州市科技馆筹建办主任。曾任广州市星火公司副总经理兼任百星生物工程有限公司副总经理,广州科技开发总公司总经理助理,广州科技实业发展公司常务副总经理,广州科技风险投资有限公司总经理。

李建绍:董事,男,EMBA,高级经济师,现任烽火通信科技股份有限公司副总裁兼财务总监。曾任武汉邮电科学研究院团委书记、市场策划部副主任,长江爱立信有限有限公司财务总监、总会计师,烽火通信科技股份有限公司财务管理部总经理。

董茂云:独立董事,男,法学博士,教授,曾任复旦大学法律系副主任,复旦大学法学院副院长。

姚海鑫:独立董事,男,经济学博士,教授,博士生导师,现任辽宁大学财务处处长。曾任辽宁大学工商管理学院副院长兼辽宁大学工商管理硕士(MBA)教育中心副主任。

罗海平:独立董事,男,经济学博士,现任太平保险公司助理总经理兼纪委书记。曾任中国人民保险公司荆州市分公司经理、中国人民保险公司湖北省分公司业务处长、中国人民保险公司湖北省国际部总经理、中国人民保险公司汉口分公司总经理,太平保险湖北分公司总经理。

2、监事会成员

余利平:监事长,女,经济学博士,曾任广发证券成都营业部总经理、广发证券基金部副总经理、嘉实基金管理有限公司副总经理、董事长。

张永清:监事,男,大学本科学历,现任深圳香江控股股份有限公司董事、财务总监。曾任中华会计师事务所经理、香港何锡麟会计师行经理、香江集团有限公司财务管理部经理。

刘文红: 监事,女,经济学硕士,现任广发基金管理有限公司市场拓展部副总经理。曾任广发证券研究发展中心研究员。

3、总经理及其他高级管理人员

林传辉:总经理,男,大学本科学历,曾任广发证券投资银行总部北京业务总部总经理、投资银行总部副总经理兼投资银行上海业务总部副总经理、投资银行部常务副总经理。

肖雯:副总经理,女,企业管理硕士, 高级经济师。曾任珠海国际信托投资公司助理总经理、广发证券电子商务部副总经理、广发证券经纪业务总部副总经理。

朱平:副总经理,男,硕士, 经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券投资银行部华南业务部副总经理、基金科汇基金经理、易方达基金管理有限公司投资部研究负责人、广发基金管理有限公司总经理助理。

兰惠艳:督察长,女,工商管理硕士,高级经济师,曾任广发证券稽核部经理。

4、基金经理

易阳方:男,经济学硕士,总经理助理兼投资管理部总经理,11年证券从业经历,曾任广发聚富基金基金经理、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。

5、本基金投资采取集体决策制度,投资决策委员会成员的姓名及职务如下:

主席:公司总经理林传辉;成员:公司副总经理朱平、公司总经理助理、投资管理部总经理易阳方、研究发展部总经理许雪梅。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

名称:中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间:1984年1月1日
法定代表人:姜建清
注册资本:人民币334,018,850,026元
联系电话:010-66106912
联系人:蒋松云

(二)主要人员情况

截至2007年6月末,中国工商银行资产托管部共有员工82人,平均年龄30岁,90%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

(三)基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持"诚实信用、勤勉尽责"的原则,严格履行着资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至2007年6月,托管证券投资基金80只,其中封闭式16只,开放式64只。托管资产规模年均递增超过70%。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、履约类产品、QFII资产、QDII资产等产品在内的托管业务体系。继先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的"2004年度中国最佳托管银行"称号、《财资》和《全球托管人》评选的"2005年度中国最佳托管银行"称号后,中国工商银行又分别摘取《环球金融》、《财资》杂志"2006年度中国最佳托管银行"桂冠。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

本公司通过在广州、北京、上海设立的分公司为投资人办理开放式基金开户、认购、申购、赎回、基金转换等业务:

(1)广州分公司
地址:广州市体育西路57号广东红盾大厦14楼
客户服务电话:95105828或020-83936999
直销专线电话:020-85586601
传真:020-85586639

(2)北京分公司
地址:北京市西城区月坛北街2号月坛大厦17楼
电话:010-68083368
传真:010-68083078

(3)上海分公司
地址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦2908室
电话:021-68885310
传真:021-68885200
基金管理人网址: www.gffunds.com.cn

2、代销机构

(1)名称:中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
联系人:田耕
电话:010-66107900
传真:010-66107914
客户服务热线:95588
公司网址:www.icbc.com.cn

(2)名称:中国农业银行
住所:北京市复兴路甲23号
法定代表人: 杨明生
客户服务电话:95599
公司网址:www.abchina.com

(3)名称:交通银行股份有限公司
住所:上海市银城中路188号
法定代表人: 蒋超良
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408842
客户服务电话:95559
公司网址:www.bankcomm.com

(4)名称:招商银行股份有限公司
住所:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
客户服务电话:95555
公司网址:www.cmbchina.com

(5)名称:广东发展银行股份有限公司
住所:广州市农林下路83号
法定代表人:李若虹
联系人:江璐
电话:020-38323704
传真:020-87311780
公司网址:http://ebank.gdb.com.cn

(6)名称:兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号
办公地址:福州市五一中路元洪大厦25层
法定代表人:高建平
联系人:苏健
电话: 021-52629999
客户服务电话:95561,或拨打当地咨询电话
公司网址:www.cib.com.cn

(7)名称:深圳发展银行股份有限公司
办公地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人:法兰克纽曼(Frank N.Newman)
联系人:周勤
联系电话: 0755-82088888
传真电话: 0755-82080714
客户服务电话:95501
公司网址: www.sdb.com.cn

(8)名称:上海银行
住所:上海市中山东二路585号
法定代表人:陈辛
联系人:夏雪
电话:021-63370888
传真:021-63371203
客户服务热线:021-962888
公司网址:www.bankofshanghai.com

(9)名称:上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:金运
电话:021-61618888
传真:021-63604199
联系人:徐伟、汤嘉惠
客户服务热线:95528
网址:www.spdb.com.cn

(10)名称:广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大贸易中心
办公地址:广州市天河区天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
电话:020-87555888-875
传真:020-87557985
客户服务热线: 020-87555888转各营业网点
公司网址:www.gf.com.cn

(11)名称:广发华福证券有限责任公司
住所:福州市鼓楼区温泉街道五四路157号新天地大厦8层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
客户服务热线:0591-87383333或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.gfhfzq.com.cn

(12)名称:兴业证券股份有限公司
住所:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
联系人:杨盛芳
电话: 021-68419974
传真: 021-68419867
客户服务热线:021-68419125
公司网址:www.xyzq.com.cn

(13)名称:申银万国证券股份有限公司
住所: 上海市常熟路171号
法定代表人:谢平
联系人 :王序微
电话:021-54033888
传真:021-54038844
客户服务电话:021-962505
公司网址:www.sw2000.com.cn

(14)名称:东海证券有限责任公司
注册地址:常州延陵西路59号常信大厦18、19楼
办公地址:上海市浦东区东方路989号中达广场17楼
法定代表人:朱科敏
联系人:邵一明
电话:021-50586660
传真:021-50586660-8880
客户服务电话:400-888-8588、0519-8166222、0379-64912266
公司网址:www.longone.com.cn

(15)名称:国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
电话: 021-62580818-213
传真: 021-62569400
客户服务热线:400-8888-666
公司网址: www.gtja.com

(16)名称:金元证券有限责任公司
注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人:郑辉
联系人:金春
电话:0755-83025666
传真:0755-83025625
客户服务电话:0755-83025695
公司网址:www.jyzq.cn

(17)名称:长城证券有限责任公司
住所:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:宁金彪
联系人:高峰
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
客户服务电话:0755-82288968
公司网址:www.cc168.com.cn

(18)名称:中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:肖时庆
联系人:李洋
电话: 010-66568047
传真: 010-66568536
客户服务热线:010-68016655
公司网址:www.chinastock.com.cn

(19)名称:东北证券有限责任公司
住所:长春市人民大街138-1号
办公地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:李树
联系人:高新宇
开放式基金咨询电话: 0431-9668899;0431-85096733
开放式基金业务传真: 0431-85680032
公司网址:www.nesc.cn

(20)东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
电话: 021-63325888
传真: 021-63326173
客户服务电话:021-962506
公司网址:www.dfzq.com.cn

(21)名称:东吴证券有限责任公司
住所:苏州市石路爱河桥28号
法定代表人: 吴永敏
联系人:方晓丹
电话: 0512-65581136
传真: 0512-65588021
公司网址:www.dwzq.com.cn

(22)名称:光大证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔14楼
法定代表人: 王明权
联系人:刘晨
电话:021-68816000
传真:021-68815009
客户服务电话:021-68823685
公司网址: www.ebscn.com

(23)名称: 国信证券有限责任公司
住所:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人:何如
联系人: 林建闽
电话: 0755-82130833-2181
传真: 0755-82133302
客户服务电话: 800-810-8868
公司网址:www.guosen.com

(24)名称:海通证券股份有限公司
住所:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
联系人:金芸、杨薇
电话: 021-53594566
传真: 021-53858549
客户服务热线:021-962503
公司网址:www.htsec.com

(25)名称:中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:张佑君
联系人:权唐
电话: 010-65183888
传真: 010-65182261
客户服务热线:400-8888-108
公司网址:www.csc108.com

(26)名称:联合证券有限责任公司
住所:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、25层
法定代表人:马昭明
联系人:盛宗凌
电话: 0755-82492962
传真: 0755-0755-82492187
客户服务热线:400-8888-555,0755-25125666
公司网址:www.lhzq.com

(27)名称: 平安证券有限责任公司
办公地址: 深圳市八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人: 叶黎成
联系人: 余江、庄维佳
电话: 0755-82450826或22622287
传真: 0755-82433794
客户服务电话: 95511
公司网址:www.pa18.com

(28)名称:招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座3938-45层
法定代表人:宫少林
联系人:黄健
电话: 0755-82943511
传真: 0755-82943237
客户服务热线:400-8888-111、0755-26951111
公司网址:www.newone.com.cn

(29)名称:中银国际证券有限责任公司
住所:上海市浦东新区区银城中路中银大厦39层
法定代表人:平岳
联系人:张静、金坚
电话:021-68604866
传真:021-50372474
客户服务热线:021-68604866
公司网址:www.bocichina.com

(30)名称:中原证券股份有限公司
注册地址:河南省郑州市经三路15号广汇国际贸易大厦11楼
办公地址:河南省许昌市南关大街38号
法定代表人:张建刚
联系人:梁锦宝
电话:0371-65585018
传真:0371-65585118
客户服务电话: 0371-967218或65585676
公司网址:www.ccnew.com

(31)名称:山西证券有限责任公司
住所:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人:吴晋安
联系人:刘文康
电话:0351-8686708
传真:0351-8686709
客户服务热线:0351-8686868
公司网址:www.i618.com.cn

(32)名称:华泰证券有限责任公司
住所:南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
电话: 025-84457777-950、248
传真: 025-84579763
联系人:李金龙、张小波
客户服务热线:025-84579897
公司网址:www.htsc.com.cn

(33)名称:湘财证券有限责任公司
注册地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址:上海市陆家嘴环路958号华能联合大厦5楼
法定代表人:陈学荣
联系人:陈伟
电话:021-68634818-8631
传真:021-68865938
开放式基金客服电话:021-68865020
公司网址:www.xcsc.com和www.eestart.com

(34)名称:国都证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格广场45层
办公地址:北京市东城区安外大街安贞大厦3层
法定代表人:王少华
联系人:马泽承
电话:010-64482828-390
传真:010-64482090
客户服务热线:800-810-8809
公司网址:www.guodu.com

(35)名称:国海证券有限责任公司
住所:中国广西南宁市滨湖路46号
法定代表人:张雅峰
联系人:覃清芳
电话:0771-5539262
传真:0771-5539033
客户服务热线:4008888100(全国)、96100(广西)
公司网址:www.ghzq.com.cn

(36)名称:国联证券有限责任公司
名称:国联证券有限责任公司
注册地址:无锡市县前东街168号
办公地址:无锡市县前东街168号
法定代表人:范炎
联系人:袁丽萍
电话:0510-82831662
传真:0510-82830162
客户服务热线: 0510-82588168
公司网址:www.glsc.com.cn

(37)名称:广州证券有限责任公司
住所:广州先烈中路69号东山广场五楼
法定代表人:吴志明
联系人:江欣
电话:020-87322668
传真:020-87325036
客户服务热线:961303
公司网址:www.gzs.com.cn

(38)名称:第一创业证券有限责任公司
住所:深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
法定代表人:刘学民
联系人:王立洲
电话:0755-25832494
传真:0757-25831718
公司网址:www.firstcapital.com.cn

(39)名称:中信证券股份有限公司
住所:深圳市湖贝路1030号海龙王大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84588888
传真:010-84865560
公司网址:www.ecitic.com

(40)名称:德邦证券有限责任公司
注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址:上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26层
法定代表人:王军
联系人:罗芳
电话: 021-68590808
传真: 021-68596077
客户服务电话: 021-68590808-8119
公司网址:www.tebon.com.cn

(41)名称: 国元证券有限责任公司
住所:合肥市寿春路179号
法定代表人: 凤良志
联系人: 李蔡
开放式基金咨询电话:安徽地区:96888;全国:400-8888-777
开放式基金业务传真:0551—2634400-1171
公司网站:www.gyzq.com.cn

(42)名称: 华安证券有限责任公司
注册地址:安徽省合肥市长江中路357号
办公地址:安徽省合肥市阜南路166号润安大厦
法定代表人:汪永平
联络人:唐泳
电话: 0551-5161666
传真: 0551-5161600
客户服务电话: 0551-5161671
公司网址:www.hazq.com或www.huaans.com.cn

(43)名称:中信金通证券有限责任公司
住所:浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
法定代表人:刘军
联系人:龚晓军
电话:0571-85783750
传真:0571-85783749
客户服务热线:0571-96598
公司网址:www.bigsun.com.cn

(44)名称:中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区香港东路316号
办公地址:青岛市东海西路28号
法定代表人:史洁民
联系人:丁韶燕
电话:0532-85022026
传真:0532-85022026
客户服务热线:0532-96577
公司网址:www.zxwt.com.cn

(二)注册登记机构

名称:广发基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市凤凰北路19号农行商业大厦1208室
办公地址:广州市体育西路57号省工商大厦14楼、15楼
法定代表人:马庆泉
电话:020-85586128
传真:020-85586830
联系人:李尔华

(三)律师事务所和经办律师

名称:广东信达律师事务所
住所:深圳市深南中路东风大厦21楼
负责人:许晓光
电话:0755-83243139
传真: 0755-83243108
经办律师:韦少辉、魏天慧
联系人:韦少辉

(四)会计师事务所和经办注册会计师

名称:深圳鹏城会计师事务所
办公地址:深圳市东门南路2006号宝丰大厦5楼
法人代表:饶永
电话:0755-82203222
传真:0755-82237549
经办注册会计师:杨克晶 侯立勋
联系人:杨克晶

四、基金的名称

广发聚丰股票型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

股票、债券、权证和中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其中股票配置比例为60-95%,债券比例0-35%,现金或者到期日在一年以内的政府债券大于等于5%,权证等新的金融工具在法律法规允许的范围内进行投资,不需要召开基金份额持有人大会同意。

八、基金的投资策略

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。

本基金按以下方法将市场全部股票划分为价值类股票和成长类股票两类:基金管理人每半年将对中国A股市场中的股票按当期市净率(P/B)从小到大排序,并将市值依次相加,累计市值达到总市值50%为界,将股票分为价值和成长两类股票。其中,P/B较小的一类股票为价值类股票,P/B较大的一类股票为成长类股票。在此期间,对于未纳入最近一次排序范围内的股票(如新股、恢复上市股票等),本基金参照最近一次排序的结果决定其纳入何种风格资产。

(一)资产配置策略

1、大类资产配置策略

本基金股票资产配置比例为60%-95%,债券比例0-35%,现金或者到期日在一年以内的政府债券大于等于5%,权证等新的金融工具在法律法规允许的范围内进行投资,不需要召开基金份额持有人大会同意。基金管理人根据宏观经济、政策等因素和市场波动周期的判断做出相应的仓位调整决定。

2、风格股票资产配置策略

本基金是股票型基金,股票类资产投资方向包括为价值和成长两类风格股票资产。

在股票资产中,两类风格资产的配置目标区间如下:

风格资产	配置目标	配置区间下限	配置区间上限
价值类股票	50%	30%	70%
成长类股票	50%	30%	70%

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相对均衡配置,构建股票投资组合。

本基金的股票库包括一级库和二级库:

一级库的构建:一级库是本基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围,入选条件主要是根据广发企业价值评估体系,通过研究,筛选出基本面良好的股票进入一级库。

二级库的构建:本基金根据市净率(P/B)将一级库中的股票分为价值类股票和成长类股票两类风格资产。在此基础上,针对各自不同的特征通过基本面研究,筛选出两类资产中具有投资价值的股票,构建二级库。二级库是基金经理小组进行股票投资的范围。

股票投资组合构建遵循价值类股票和成长类股票的相对均衡配置的原则。

3、股票投资策略

(1)价值股选股方法

1)低市盈率

基金管理人将对低P/E公司的低价因素进行合理分析,在低市盈率公司中找到基本面素质较好,股价暂时被低估的公司。这样有利于更好的控制投资风险、获取投资收益。

2)定性分析

■公司处于低谷主要驱动因素是行业低迷还是公司个体因素;
■如果主要驱动因素是行业因素,则首先重点考察公司所处行业的发展前景;
■公司在行业中的地位,重点关注行业领先企业;
■公司面临困难是否来源于主营业务,如果是,重点主营业务是否有本质改善和突破性发展的机会;
■公司经营所面临的困难是否有改善的迹象,从历史上看,公司是否具备克服类似困难的条件和能力;
■如公司面临的困难主要来源于治理结构,则重点关注公司治理结构的改善前景;
■其他因公司而不同的重要因素;

(2)成长股选股方法

投资成长类股票是分享中国证券市场成长的重要方法。基金管理人重点关注具有内涵式增长特点的企业。内涵式增长主要是来自企业的管理技能的可复制、技术积累和进步的程度、及公司抵抗风险持续生存的能力。

1)主营业务增长率、净资产收益率

一般说来,具备持续成长能力的公司具备两个重要特征:一是主营业务的持续成长。二是成长的动力主要来自于公司内部。

因此,本基金管理人主要应用两个定量指标在成长类股票中选择股票:主营业务增长率与净资产收益率。前者主要代表公司业务的持续成长能力,后者主要代表成长动力的内生性。

2)定性分析

■行业是否有准入壁垒、技术壁垒或者其他壁垒;
■行业的竞争结构;
■公司在行业中的地位、市场占有率、竞争能力、竞争策略;
■公司研发投入的比重及有效性,新产品的推出速度和竞争力;
■公司的分红政策、财务杠杆是否合理及其发展趋势;
■管理层的发展战略是否合理有效;
■其他因公司而不同的重要因素。

4、债券投资策略

在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析。

本基金将在利率合理预期的基础上,通过久期管理,稳健地进行债券投资,控制债券投资风险。尤其是在预期利率上升的时候,严格控制,保持债券投资组合较小的久期,降低债券投资风险。

5、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。根据有关规定,本基金投资权证目前遵循下述投资比例限制,若相关法律法规另有规定,本基金权证投资比例限制自动按相关法律法规进行修订,不受下述条款限制:

(1)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五。
(2)本基金持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的百分之三。
(3)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不超过该权证的百分之十。

九、业绩比较基准

80%* 新华富时A600指数收益 +20%* 新华雷曼中国全债指数收益

十、风险收益特征

较高风险,较高收益。

十一、基金投资组合报告

广发基金管理有限公司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4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。

本投资组合报告所载数据截至2007年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

(一)期末基金资产配置组合

	市值(元)	占总资产的比重
股票	3,065,569,390.67	91.12%
债券	0	0.00%
权证	93,963,230.00	2.79%
银行存款及清算备付金合计	190,330,805.38	5.66%
其他资产	14,306,097.09	0.43%
资产总值	3,364,169,523.14	100.00%

(二)期末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	0.00	0.00%
B 采掘业	170,487,694.05	5.13%
C 制造业	1,346,195,517.07	40.51%
C0 食品、饮料	347,767,576.26	10.46%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	244,914,488.72	7.37%
C5 电子	43,848,286.48	1.32%
C6 金属、非金属	440,917,911.64	13.27%
C7 机械、设备、仪表	254,797,253.97	7.67%
C8 医药、生物制品	13,950,000.00	0.42%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	59,037,340.48	1.78%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	23,119,862.04	0.70%
G 信息技术业	171,365,251.20	5.16%
H 批发和零售贸易	396,512,090.16	11.93%
I 金融、保险业	401,827,576.37	12.09%
J 房地产业	424,192,792.80	12.76%
K 社会服务业	24,945,824.00	0.75%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	47,885,442.50	1.44%
合计	3,065,569,390.67	92.23%

(三)期末基金投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	数　量(股)	市　值(元)	市值占净值比
600000	浦发银行	12,420,959	331,888,024.48	9.99%
002024	苏宁电器	3,922,550	251,043,200.00	7.55%
600519	贵州茅台	2,507,630	236,971,035.00	7.13%
600048	保利地产	4,011,360	223,392,638.40	6.72%
000839	中信国安	7,283,063	170,423,674.20	5.13%
600694	大商股份	2,600,000	95,940,000.00	2.89%
600875	东方电机	2,231,782	95,564,905.24	2.88%
000755	山西三维	5,352,930	76,481,001.00	2.30%
600583	海油工程	2,000,000	68,540,000.00	2.06%
600585	海螺水泥	2,000,000	66,000,000.00	1.99%

1、报告期末本基金未持有债券。

2、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2,115,069.19元,应收利息53,839.52元,应收申购款3,934,247.76元,应收证券清算款8,202,940.62元,合计为14,306,097.09元。

(5)本基金本报告期未持有处于转换期的可转换债券。

(6)本报告期本基金所持有被动投资及主动投资的权证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(份)	成本总额(元)
580005	万华 HXB1	1,270,000	25,498,792.94
580007	长电 CWB1	5,350,000	21,249,861.08
580009	五粮 YGC1	500,000	8,356,378.20

(7)本基金本报告期未持有资产支持证券。

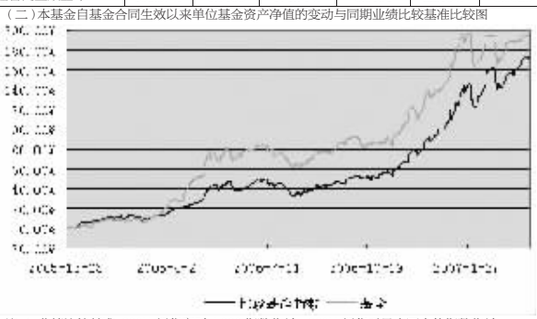
十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、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,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2007年3月31日。

(一)净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

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)
2007.1.1-2007.3.31	20.45%	0.0229	32.07%	0.0196	-11.62%	0.0033
2006.1.1-2006.12.31	144.08%	0.0141	97.54%	0.0112	46.54%	0.0029
2005.12.23-2005.12.31	-0.04%	0.0020	1.02%	0.0064	-1.06%	0.0044
基金合同生效至今	193.87%	0.0159	171.71%	0.0131	22.16%	0.0028

(二)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%* 新华富时A600指数收益 +20%* 新华雷曼中国全债指数收益

十三、基金的费用

(一) 基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、基金合同生效后的基金信息披露费用;
4、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金的证券交易费用;
7、银行汇划费用;
8、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。管理费的计算方法如下:

管理费的计算方法如下:

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两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。

2、基金托管人的托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H = E ×2.5‰ ÷ 当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日基金资产净值

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两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。

上述一、基金费用的种类中第3-7项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,从基金财产中支付。

(三) 本基金不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
3、基金合同生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人协商一致后, 可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率、基金销售费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求, 结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对《广发聚丰股票型证券投资基金招募说明书[更新](2007年第1号)》的内容进行了更新,主要更新的内容如下:

(一)在"第三部分 基金管理人"部分,对公司股权结构进行了更新,并根据公司人员变动情况对主要人员情况进行了更新。

(二)在"第四部分 基金托管人"部分,根据托管行人员变动情况和基金托管业务经营情况对本基金托管人情况进行了相应更新。

(三)在"第五部分 相关服务机构"部分,更新了本基金管理人分公司的地址及联系方式,增加了相关的代销机构并对原有销售机构的资料进行更新,前述事宜均已公告。

(四)对"第八部分 基金份额的申购、赎回与转换"中基金申购份额的计算方法进行了调整,此事项已公告;同时根据业务发展情况,更新了基金转换及基金定期定额投资部分的相关内容。

(五)在"第九部分 基金的投资"部分,更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。

(六)更新了"第十部分 基金的业绩"部分的内容,对截至2007年3月31日的基金业绩情况予以披露。

(七)对"第二十部分 基金托管协议内容摘要"中基金托管人的基本情况进行了更新。

(八)根据本基金最新公告