广发聚富开放式证券投资基金 2008年半年度报告摘要

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　时间:二〇〇八年八月二十五日

重要提示

本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。本半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。

本基金托管人——中国工商银行股份有限公司根据《广发大盘成长混合型证券投资基金基金合同》(以下简称"本基金合同")规定,于2008年8月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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。

本报告中的财务会计报告未经审计。

一、基金简介

(一)基金产品概况

基金名称:广发聚富开放式证券投资基金(以下简称"本基金")
基金简称:广发聚富
交易代码:270001
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:6,542,908,416.21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和审慎投资,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。

(二)基金管理人及注册登记机构

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:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31–33楼
邮政编码:510308
法定代表人:马庆泉
信息披露负责人:段西军
联系电话:020–89899117
传真:020–89899158
电子邮箱:dxj@gffunds.com.cn

(三)基金托管人

名称:中国工商银行股份有限公司
注册及办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码:100032
法定代表人:姜建清
信息披露负责人:蒋松云
联系电话:010–66106912
传真:010–66106904
电子邮箱:custody@icbc.com.cn

(四)本基金选定的信息披露报纸:中国证券报、证券时报、上海证券报

投资者可以登陆本基金管理人互联网网址:http://www.gffunds.com.cn 查阅本基金半年度报告正文,也可以到本基金管理人和托管人的办公地点查阅本基金半年度报告。

二、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

单位:人民币元

序号	项　目	2008年1月1日–––6月30日
1	本期利润	–3,645,456,791.44
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	–493,988,930.53
3	加权平均份额本期利润	–0.5516
4	期末可供分配利润	–324,227,345.17
5	期末可供分配份额利润	–0.0496
6	期末基金资产净值	6,996,430,013.23
7	期末基金份额净值	1.0693
8	加权平均净值利润率	–39.67%
9	本期份额净值增长率	–33.92%
10	份额累计净值增长率	308.77%

注:本基金基金合同于2003年12月3日生效。

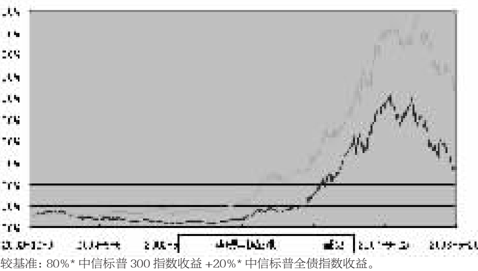
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二)基金净值表现

1. 本基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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)
过去1个月	–15.20%	0.0230	–17.35%	0.0269	2.15%	–0.0039
过去3个月	–20.33%	0.0228	–20.45%	0.0262	0.12%	–0.0034
过去6个月	–33.92%	0.0212	–36.68%	0.0244	2.76%	–0.0032
过去1年	–14.10%	0.0182	–19.01%	0.0209	4.91%	–0.0027
过去3年	260.75%	0.0151	184.38%	0.0164	76.37%	–0.0013
自基金成立起至今	308.77%	0.0137	126.98%	0.0149	181.79%	–0.0012

2. 本基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动与同期业绩比较基准比较图



注: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。

三、管理人报告

(一)基金管理人概况

本基金管理人由广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、香江投资有限公司、广州科技风险投资有限公司、广东康美药业股份有限公司五家股东单位出资成立,经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准于2003年8月5日成立,目前实收资本为1.2亿元人民币。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和17个部门:投资管理部、研究发展部、市场拓展部、机构理财部、规划发展部、监察稽核部、综合管理部、财务部、人力资源部、信息技术部、注册登记部、中央交易部、基金会计部、金融工程部、国际业务部、机构投资部、固定收益部。此外,还设立了北京分公司、广州分公司和上海分公司。

截至2008年6月30日,本基金管理人管理八只开放式基金———广发聚富证券投资基金、广发稳健增长证券投资基金、广发小盘成长证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金,管理资产规模为824.54亿元。

(二)基金经理情况

江涌,男,经济学、法学双学士,9年证券从业经历,1999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2005年2月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、研究发展部行业研究员,2005年2月至2006年5月任广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2006年5月起任本基金基金经理。

(三)基金运作合规性声明

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。

(四)公平交易制度执行情况

截至本报告期末,本基金管理人管理的投资组合全部为开放式基金,其中股票型基金2只、混合型基金4只、货币市场基金1只、债券型基金1只。本基金为混合型基金,本基金与其他投资风格相似的基金之间的业绩比较如下:

项目	本基金指标值	公平指标值A	公平指标值B	公平指标值C
净值增长率①	–33.92%	–42.15%	–39.97%	–36.95%
净值增长率标准差②	0.0212	0.0243	0.0248	0.0231
业绩比较基准收益率③	–36.68%	–34.70%	–35.20%	–29.34%
业绩比较基准收益率标准差④	0.0244	0.0233	0.0232	0.0199
①–③	2.76%	–7.45%	–4.77%	–7.61%
②–④	–0.0032	0.0010	0.0016	0.0032

注:(1)基金分类采用中国证券监督管理委员会令第21号《证券投资基金运作管理办法》的分类标准。

(2)本基金选用的公平指标值A为广发优选基金的指标值,公平指标值B为广发大盘基金的指标值,公平指标值C广发稳健基金的指标值,该四只基金同为混合型基金。

本基金净值增长率与公平指标值A的净值增长率差异为8.23%,与公平指标值B的净值增长率差异为6.05%。经查,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。导致以上较大差异的原因为:广发优选基金由于年初对于宏观经济过于乐观,对于经济恶化的征兆反应不及时,仓位较重,导致在经济周期向下的调整过程中基金净值下跌幅度较大;广发大盘基金由于在年初对经济形势的判断没有市场那么悲观,在资产配置方面,基金资产主要配置在成长股,而对于防御型的价值类股票配置的较少,也导致基金净值较大幅度下跌;本基金的基金合同有股票最高仓位限制为75%的规定,在市场下跌过程中起到了防御型的作用。

(五)基金运作及市场情况回顾与展望

1.市场回顾

投资是艺术,但的确不是让人快乐的艺术:牛市时,时刻反省为什么没有投资弹性最大的,表现如此平庸;下跌时,一边看着赔掉的钱,一边对组合的仓位和结构懊恼,看看能不能改善得能更具有防御性,又不会错失可能上涨的机会。两种心情,转变只在瞬间,08年上半年的投资人注定是不快乐的人群。

2.基金运作回顾

上半年聚富基金净值下跌33.9%,好于比较基准。在配置结构上,年初已经考虑了增强组合的防御性,提高了消费类中零售百货和品牌酒类的配置,出于对能源紧张趋势的考虑,增加了能源行业的配置。从行业配置来说,基本合理,但主要的问题出现在仓位控制上,作为平衡型基金,没能有效的把仓位控制在更低的水平,降低组合风险,是二季度操作上的主要问题之一;第二,没能在机会比较好的时候,实现部分收益,这是对上半年行情的认识不充分的结果。

3.未来展望

从数据看,上半年的宏观经济和企业微观盈利与预期偏差不大,但更长时间的不确定性的经济环境和微观盈利,使市场出现了确定性的大跌。我们认为,市场已经基本处于相对安全区域,这时,需要我们更好的去甄别和选择:从产业资本的角度、从经济增长模式改变的角度、从抵御经济周期波动能力的角度来构建组合。重点关注内需消费、能源和管理优秀快速成长的小巨人公司。此时所想可以套用20世纪初南极探险家沙克尔顿用行动告诉我们的:"乐观是真正的勇气"。

四、托管人报告

2008年上半年,本托管人在对广发聚富开放式证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,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应尽的义务。

2008年上半年,广发聚富开放式证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发聚富开放式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,在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对广发基金管理有限公司在2008年上半年所编制和披露的广发聚富开放式证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2008年8月18日

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

资产负债表
(2008年6月30日)

金额单位:人民币元

资　产	2008–6–30	2007–12–31
资产:		
银行存款	542,342,054.49	599,493,129.01
结算备付金	6,773,824.93	4,793,479.66
存出保证金	2,267,880.94	4,072,025.49
交易性金融资产	6,233,219,657.08	10,130,658,910.10
其中:股票投资	4,695,162,558.08	7,953,786,249.80
债券投资	1,538,057,099	2,176,872,660.30
资产支持证券投资	–	–
基金投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	–	–
应收证券清算款	202,768,972.83	6,635,916.26
应收利息	24,429,638.58	26,914,918.74
应收股利	–	–
应收申购款	7,616,083.23	31,994,772.30
其他资产	–	–
资产合计	7,019,418,112.08	10,804,563,151.56
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	3,584,052.48	6,190,543.32
应付赎回款	5,455,774.1	114,494,011.6
应付管理人报酬	9,298,426.78	13,079,049.17
应付托管费	1,549,737.83	2,179,841.53
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	2,123,733.48	1,548,818.22
应付税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
其他负债	976,374.18	1,068,014.96
负债合计	22,988,098.85	138,560,278.8
所有者权益:		–
实收基金	6,542,908,416.21	6,591,868,475.96
未分配利润	453,521,597.02	4,074,134,396.80
所有者权益合计	6,996,430,013.23	10,666,002,872.76
负债及所有者权益合计	7,019,418,112.08	10,804,563,151.56

利 润 表
(2008年1月1日–2008年6月30日)

金额单位:人民币元

项　　目	2008年1月1日–6月30日	2007年1月1日–6月30日
一、收入	–3,543,710,188.36	2,589,330,966.65
1、利息收入	32,330,085.41	17,810,159.35
其中:存款利息收入	2,206,444.56	2,110,488.08
债券利息收入	30,123,640.85	15,699,671.27
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	–	–
2、投资收益(损失以"–"填列)	–426,881,036.36	1,753,148,570.50
其中:股票投资收益	–414,550,598.66	1,667,506,689.72
债券投资收益	–32,315,587.28	–8,115,817.92
资产支持证券投资收益	–	–
基金投资收益	–	–
衍生工具收益	–	71,352,606.53
股利收益	19,985,149.58	22,405,092.17
3、公允价值变动损益(损失以"–"填列)	–3,151,467,860.91	812,844,808.16
4、其他收入(损失以"–"填列)	2,308,623.50	5,527,428.64
二、费用	101,746,603.08	76,459,393.13
1、管理人报酬	68,832,543.48	41,790,549.03
2、托管费	11,472,090.67	6,965,091.58
3、销售服务费	–	–
4、交易费用	21,040,681.09	25,605,861.52
5、利息支出	184,700.00	1,909,325.87
其中:卖出回购金融资产支出	184,700.00	1,909,325.87
6、其他费用	216,587.84	188,565.13
三、利润总额	–3,645,456,791.44	2,512,871,573.52

所有者权益(基金净值)变动表
(2008年1月1日至2008年6月30日期间)

金额单位:人民币元

项目	2008年1月1日–6月30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)	6,591,868,475.96	4,074,134,396.80	10,666,002,872.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	–3,645,456,791.44	–3,645,456,791.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以"–"号填列)	–48,960,059.75	24,843,991.66	–24,116,068.09
其中:1.基金申购款	1,398,404,192.86	645,051,307.64	2,043,455,500.50
2.基金赎回款	–1,447,364,252.61	–620,207,315.98	–2,067,571,568.59
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)	6,542,908,416.21	453,521,597.02	6,996,430,013.23
项目	2007年1月1日–6月30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)	1,516,566,630.08	1,512,272,161.81	3,028,838,791.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	2,512,871,573.52	2,512,871,573.52
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以"–"号填列)	1,851,203,443.13	788,826,171.41	2,640,029,614.54
其中:1.基金申购款	4,651,810,071.88	2,790,978,003.49	7,442,788,075.37
2.基金赎回款	–2,800,606,628.75	–2,002,151,832.08	–4,802,758,460.83
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	–	–1,982,673,056.89	–1,982,673,056.89
五、期末所有者权益(基金净值)	3,367,770,073.21	2,831,296,849.85	6,199,066,923.06

(二)会计报表附注

1. 主要会计政策与会计估计

(1)会计报表编制基础

本基金财务报表的编制以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则、中国证券业协会颁布的中证协发[2007]56号《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》和《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制和披露》进行确认和计量,基于下述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

(2)会计年度

以1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

(3)记账本位币

以人民币为记账本位币。

(4)记帐基础和计价原则

以权责发生制为基础、以持续经营为前提进行会计确认、计量和报告,分期结算账目和编制财务报告。除金融工具使用公允价值计量模式,其余均采用历史成本计量模式。

(5)基金资产的估值方法

A.证券交易所上市的有价证券的估值

a 交易所上市的有价证券(包括股票、权证等),以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,以最近交易日的市价(收盘价)估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。

b 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值,估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格;

c 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值;估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格;

d 交易所上市不存在活跃市场的有价证券,采用估值技术确定公允价值。交易所上市的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

B.处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理:

a 送股、转增股、配股和公开增发的新股,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值;该日无交易的,以最近一日的市价(收盘价)估值;

b 首次公开发行未上市的股票、债券和权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

c 首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的市价(收盘价)估值;非公开发行有明确锁定期的股票,按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

C.因持有股票而享有的配股权,从配股除权日起到配股确认日止,如果收盘价高于配股价,按收盘价高于配股价的差额估值。收盘价等于或低于配股价,则估值为零。

D.全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种,采用估值技术确定公允价值。

E.同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值。

F.如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

G.相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

(6)证券投资的成本计价方法

按加权移动平均法计算库存证券的成本。当日有买入和卖出时,先计算成本后计算买卖证券价差。

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

买入证券交易所或银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券的公允价值。

权证投资成本按成交日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在确认日,按中国证券业协会公布的权证当天价格确认为权证成本,并相应调整债券投资成本。

认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资,后于权证确认日单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

(7)金融资产和金融负债

A. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和应收款项两类。

金融负债在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

a 交易性金融资产或金融负债:为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债;

b 应收款项:在经营活动中形成的在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的应收取的款项。

B. 金融工具的确认和后续计量

金融资产及金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益。

本基金按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但下列情况除外:

a 应收款项,采用实际利率法按摊余成本进行计量;

b 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

本基金采用实际利率法按摊余成本对金融负债进行后续计量。但下列情况除外:

a 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按照公允价值计量;

b 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量。

C. 金融工具公允价值的确定

金融工具公允价值如"附注2(5)基金资产的估值方法"所述确定。

D. 金融资产转移的确认和计量

金融资产的转移,指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,则终止确认该金融资产;本基金保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

本基金对于金融资产转移满足终止确认条件的,按照因转移而收到的对价与所转移金融资产的账面价值之间的差额计入当期损益。本基金对于金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认所转移金融资产,并将收到的对价确认为一项金融负债。

E.金融资产减值

资产负债表日,对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产(含单项金融资产或一组金融资产)的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,确认减值损失,计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据,包括下列各项:

a 发行方或债务人发生严重财务困难;

b 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;

c 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;

d 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;

e 因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;

f 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量,如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化,或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等;

g 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

h 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

i 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(8)收入的确认和计量

存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账;

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内涵票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提;

股票投资收益于卖出股票成交日确认,按卖出股票成交总额与其成本的差额入账;

证券交易所交易的债券投资收益于卖出交易日确认;银行间同业市场交易的债券投资收益于交易日确认。债券投资收益按应收取全部价款与其成本和应收利息的差额确认;

衍生工具收益于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交总额与其成本的差额入账;

股利收益于除息日确认,并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账;

公允价值变动损益于估值日确认,并按金融资产当日与前一日公允价值的差额入账;

其他收入于实际收到时确认收入。

(9)费用的确认和计量

基金管理报酬按照前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提;

基金托管报酬按照前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提;

交易费用按实际支出金额确认。

卖出回购金融资产支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(10)基金的收益分配政策

基金收益分配比例为基金净收益的100%,

本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按权益登记日除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每年至少分配一次,最多不超过6次。但若成立不满3个月可不进行收益分配,年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成;

基金当年收益先弥补基金上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;

如果基金投资当期出现亏损,则基金当年不进行收益分配;

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;

法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

(11)基金申购、赎回的确认

在收到基金投资人申购或赎回申请之日后,于下一个工作日内对该交易的有效性进行确认。于确认日按照实收基金、未分配利润的余额占基金净值的比例,将确认有效的申购或赎回款项分割为两部分,分别确认为实收基金和损益平准金的增加或减少。

(12)实收基金

每份基金份额发售面值为1.00元。实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日列示。

(13)损益平准金

损益平准金为申购、赎回款中所含的按基金未分配利润占基金净值比例计算的一部分金额,于计算基金申购、赎回确认日列示,并于期末全额转入未分配收益。

(14)预提费用的摊销方法和摊销期限。

本基金的预提费用包括审计费用和信息披露费用。预提费用按直线法每日预提。

(15)现金对价的会计处理

本基金报告期内收取的现金对价,于权益确认日冲减股票投资成本。

(16)基金份额拆分

基金份额拆分是在保持现有基金份额持有人资产总值不变的前提下,改变基金份额净值和持有基金份额的对应关系,重新列示基金资产的一种方式。份额拆分对持有人的权益无实质性影响。

在基金拆分日,基金管理人根据该日的基金资产,对基金进行拆分,当日晚间先根据基金持有证券当日市场价格进行净值计算,之后进行拆分会计核算处理,核定该日的基金份额净值为1.0000元。通过增加实收基金科目的数量,即增加基金份额的方式,达到降低基金份额净值的目的。在此过程中,实收基金科目的金额不变,其他科目的数量、金额都不变。

2.税项

(1)印花税

2007年5月30日以前,根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,自2005年1月24日起,基金管理人运用基金买卖股票按照1‰的税率征收印花税。2007年5月30日以后,根据财政部、国家税总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,自2007年5月30日起,基金管理人运用基金买卖股票按照3‰的税率征收印花税。经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,从2008年4月24号起,调整证券(股票)交易印花税税率,由现行千分之三调整为千分之一。

(2)营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围,不征收营业税;根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税。

(3)个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。根据财政部、国家税务总局[2005]102号文《关于股息红利有关个人所得税有关政策的通知》与财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》,对本基金自2005年6月13日起从上市公司分配取得的股息红利所得,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额。

3. 重大会计差错说明

本基金本报告期无重大会计差错。

4. 关联方关系及交易

(1)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
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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过关联方席位进行的交易

A. 2008年1月1日–6月30日本基金通过关联方席位的股票、债券以及债券回购交易量

a 2008年1月1日–6月30日本基金通过关联方席位的股票和债券成交量

	交易量			占总交易量比例				
关联方	股票	债券	权证	股票	债券	权证	佣金	占总佣金比例
广发证券股份有限公司	603,717,906.57	–	–	10.20%	–	–	490,522.59	9.57%
广发华福证券有限责任公司	1,647,295,522.26	294,638,554.10	–	27.83%	28.98%	–	1,389,097.89	27.09%
合 计	2,251,013,428.83	294,638,554.10	–	38.03%	28.98%	–	1,879,620.48	36.66%

b 2008年1月1日–6月30日本基金通过关联方席位债券回购成交量:

关联方	债券回购交易量	占总交易量比例
广发证券股份有限公司	–	–
广发华福证券有限责任公司	100,000,000.00	25%
合 计	100,000,000.00	25%

B. 2007年1月1日–6月30日本基金通过关联方席位的股票、债券和权证成交量以及回购交易量

a 2007年1月1日–6月30日本基金通过关联方席位的股票、债券和权证成交量

	交易量			占总交易量比例				
关联方	股票	债券	权证	股票	债券	权证	佣金	占总佣金比例
广发证券股份有限公司	2,952,142,665.33	388,379,938.58	141,541,984.71	26.27%	23.94%	31.15%	2,344,401.18	25.88%
广发华福证券有限责任公司	2,223,135,720.77	165,976,394.7	44,224,344.04	19.78%	10.23%	9.73%	1,804,159.37	19.92%
合 计	5,175,278,386.10	554,356,333.28	185,766,328.75	46.05%	34.17%	40.88%	4,148,560.55	45.80%

b 2007年1月1日–6月30日本基金通过关联方席位债券回购成交量:

关联方	债券回购交易量	占总交易量比例
广发证券股份有限公司	90,000,000.00	2.13%
广发华福证券有限责任公司	548,000,000.00	12.99%
合 计	638,000,000.00	15.12%

股票交易佣金的计提标准:支付佣金=股票成交金额*佣金比例–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。

(3)关联方报酬

A. 基金管理人报酬

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为每日应支付的基金管理费
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。本基金本期计提管理人报酬为68,832,543.48元,其中已支付59,534,116.70元,尚余9,298,426.78元。本基金于2007年同期计提管理人报酬为41,790,549.03元,已全部支付。

B. 基金托管人报酬

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为每日应支付的基金托管费
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。本期计提托管人报酬为11,472,090.67元,其中已支付9,922,352.84元,尚余1,549,737.83元。2007年同期计提托管人报酬为6,965,091.58元,已全部支付。

(4)由关联方保管的银行存款余额和当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管,并且按照银行间同业利率计息。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为542,342,054.49元,本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,116,254.35元。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为521,172,026.47元,同期产生的银行存款利息收入为1,678,080.62元。

(5)与关联方进行的银行间同业市场债券(含回购)交易

截止2008年6月30日,本基金未与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行债券交易。

(6)关联方持有的基金份额

截止2008年6月30日,本基金关联方未持有本基金份额。

5. 流通转让受到限制的基金资产

截至2008年6月30日,流通转让受到限制的基金资产

(1)因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限证券

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	期末成本总额(元)	期末估值总额(元)
600087	长航油运	07.12.20	08.12.20	非公开	9.33	7.32	9,000,000	84,000,000.00	65,880,000.00
600383	金地集团	07.7.4	08.7.4	非公开	13.00	9.07	7,700,000	100,100,000.00	69,839,000.00
002024	苏宁电器	08.5.22	09.5.22	非公开	45.00	41.30	2,000,000	90,000,000.00	82,600,000.00
002251	步 步 高	08.6.11	08.9.19	新股	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002257	立立电子	08.6.30	–	新股	21.81	21.81	11,500	250,815.00	250,815.00

(2)期末未持有因重大事项暂时停牌股票。6. 金融工具的风险及风险管理

(1)风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要是市场风险、流动性风险及信用风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,在董事会下设立合规及风险管理委员会,负责制定风险管理的宏观政策,审议通过风险控制的总体措施等;在管理层层面设立风险控制委员会,讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施;在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责,协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责。

本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总经理和风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(2)市场风险

基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响,导致基金收益水平变化而产生的风险,反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲,市场风险是开放式基金面临的最大风险,也往往是众多风险中最基本和最常见的,也是最难防范的风险,其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。

对本基金市场风险的监控和管理,本基金管理人首先对宏观经济、市场形势等方面进行深入分析,然后由投资决策委员会根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法,投资部下设基金绩效评估与风险管理组具体计算与监控各类风险控制指标。当相关指标达到控制目标的60%的时候,基金绩效评估与风险管理组向基金经理递交书面风险警示书,同时报告投资决策委员会。当相关指标达到控制目标的80%的时候,基金绩效评估与风险管理组向基金经理和投资决策委员会递交进一步的书面风险警示书,除经投资决策委员会讨论同意外,基金经理不得进一步提高风险资产的配置比例。

本报告期及截至本报告期末,本基金各类风险指标如下:

组合名称	市值(元)	VaR(元)	VaR/市值(%)	组合贝塔	股票贝塔	标准差
广发聚富	6,996,430,013.23	248,987,614	3.57	0.8342	0.9928	0.0212
基准	–	284,659,792	4.08	1	1	0.0244

组合名称	市值(元)	麦克劳林久期	修正久期	凸性	剩余期限(年)
债券组合	1,538,057,099.00	0.2284	0.2200	0.6001	0.2418

基准:中信标普300指数×80%+中信标普全债指数×20%

VaR即在险价值,指在一定的概率水平下(95%),本基金组合在未来特定的一段时间内(1个交易日)的最大可能损失。VaR反映了该投资组合风险暴露的绝对水平,"VaR/市值"反映相对于投资组合市值的相对水平。

贝塔又称不可分散风险,组合贝塔是根据基金比较基准计算,股票资产贝塔根据基准中股票部分(即中信标普300指数)计算。贝塔值反映了该投资组合相对于市场基准变化的敏感程度。

久期和凸性用来衡量组合中债券的利率敏感性。债券组合的久期越长,组合的净值波动幅度就越大,从而使承担的利率风险就越高。凸性是对债券价格利率敏感性的二阶估计,是对债券久期利率敏感性的测量,凸性的作用在于可以弥补债券价格计算的误差,更准确地衡量债券价格对收益率变化的敏感程度。一般来讲,凸性对投资者是有利的,在其他情况相同时,投资者应当选择凸性更大的债券进行投资。

(3)流动性风险

开放式基金的流动性是指基金管理人为满足投资者赎回要求,在一定时间内将一定数量的基金资产按正常市场价格变现的能力。流动性风险指因市场交易量不足,导致不能以适当价格及时进行证券交易的风险,或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的违约风险。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。本基金坚持组合持有、分散投资的原则,在一定程度上减轻了投资变现的压力。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此除在会计报表附注5中列示的部分基金资产流通暂时受限不能自由转让的情况外,其余流动性较好,易于及时变现。

本报告期及截至本报告期末,各类风险指标如下:

持仓集中度	前5大重仓股票流动力	基金组合周变现能力(%)	基金组合月变现能力(%)
39.22%	2.8287	45.98	82.49

持仓集中度为本报告期末前十大重仓股占基金净值比。

股票流动力的计算过程如下:首先,分别计算前5只重仓股票中各股票的流动力,股票的流动力=该股票的持仓市值/该股票最近10个交易日的平均成交金额(不足按实际天数计算);然后,根据各股票持仓市值占这5只股票组合市值的比例进行加权求和,得到前5只重仓股票投资组合的流动力。该指标利用最近10天市场交易活跃情况,以及持有的具体情况来衡量该股票在实际组合中的流动性是否充分。交易不活跃或者持有量大都会使流动力指标变大,说明股票组合的流动性不佳。

变现能力 Cash–cability = [illegible],i是本基金报告期末投资组合中第i只股票,$CDay_i$是第i个证券的流动力,MTM_i是第i个证券的市值。n是计算周期的长度,针对周变现能力和月变现能力,n的值分别为5和20。变现能力反映了投资组合在计算周期内(周、月或季度)估计可以变现的资产市值占整个组合市值的百分比。

(4)信用风险

信用风险指由于债券发行人出现违约、无法支付到期本息,或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降,将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险,本基金主要投资于国债、AAA级企业债、央行票据以及相关品种的回购等信用等级较高的品种。但是,随着短期资金市场的发展,本基金的投资范围扩大以后,可能会在一定程度上增加信用风险。

六、投资组合报告

(一)报告期末基金资产配置组合

	市值(元)	占总资产的比重
股票	4,695,162,558.08	66.89%
债券	1,538,057,099.00	21.91%
衍生金融资产	–	–
银行存款和结算备付金	549,115,879.42	7.82%
其他资产	237,082,575.58	3.38%
合计	7,019,418,112.08	100%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市 值(元)	净值比
A农、林、牧、渔业	–	–
B采掘业	1,117,503,363.46	15.97%
C制造业	1,356,904,870.83	19.39%
C0食品、饮料	365,530,110.14	5.22%
C1纺织、服装、皮毛	–	–
C2木材、家具	–	–
C3造纸、印刷	14,075,000.00	0.20%
C4石油、化学、塑胶、塑料	232,985.00	0.00%
C5电子	187,656,753.39	2.68%
C6金属、非金属	375,352,097.38	5.36%
C7机械、设备、仪表	304,617,275.12	4.35%
C8医药、生物制品	109,440,649.80	1.56%
C9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	132,340,387.66	1.89%
G信息技术业	–	–
H批发和零售贸易	744,206,580.46	10.64%
I金融、保险业	617,417,922.36	8.82%
J房地产业	437,108,855.11	6.25%
K社会服务业	158,612,999.64	2.27%
L传播与文化产业	131,067,578.56	1.87%
M综合类	–	–
合计	4,695,162,558.08	67.11%

(三)报告期末本基金持有的前十名股票明细

科目代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占净值比
600000	浦发银行	16,978,000	373,516,000.00	5.34%
600519	贵州茅台	2,637,683	365,530,110.14	5.22%
601666	平煤天安	8,575,112	321,223,695.52	4.59%
000937	金牛能源	7,050,000	311,469,000.00	4.45%
600859	王府井	7,522,922	288,729,746.36	4.13%
601088	中国神华	7,500,000	281,775,000.00	4.03%
600036	招商银行	10,414,258	243,901,922.36	3.49%
002008	大族激光	16,540,683	187,405,938.39	2.68%
600048	保利地产	13,753,472	185,534,337.28	2.65%
600631	百联股份	15,764,282	185,072,670.68	2.65%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.gffunds.com.cn网站的半年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

本报告期内累计买入金额前20名或超过净值2%的股票:

股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初净值比(%)
601088	中国神华	446,315,769.74	4.18%
600036	招商银行	322,821,972.99	3.03%
000937	金牛能源	279,790,042.21	2.62%
000878	云南铜业	242,490,129.57	2.27%
000069	华侨城A	207,329,953.44	1.94%
601001	大同煤业	181,025,391.52	1.70%
601898	中煤能源	173,951,770.76	1.63%
601166	兴业银行	169,819,973.90	1.59%
600585	海螺水泥	136,418,822.47	1.28%
601318	中国平安	131,539,893.60	1.23%
600048	保利地产	131,149,817.58	1.23%
002024	苏宁电器	124,282,038.30	1.17%
600859	王府井	83,073,110.43	0.78%
600005	武钢股份	76,858,004.85	0.72%
600031	三一重工	71,262,511.42	0.67%
600026	中海发展	60,829,298.00	0.57%
601919	中国远洋	60,680,381.23	0.57%
600325	华发股份	58,485,916.54	0.55%
601666	平煤天安	55,005,293.64	0.52%
600631	百联股份	45,405,561.75	0.43%

本报告期内累计卖出金额前20名或超过净值2%的股票:

股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初净值比(%)
600016	民生银行	346,304,730.03	3.25%
601166	兴业银行	247,053,224.42	2.32%
600005	武钢股份	201,049,095.56	1.88%
600663	陆家嘴	199,418,476.69	1.87%
600694	大商股份	178,715,185.98	1.68%
600569	安阳钢铁	162,713,930.37	1.53%
601318	中国平安	158,839,131.08	1.49%
600019	宝钢股份	144,897,574.53	1.36%
000778	新兴铸管	115,647,346.58	1.08%
000539	粤电力A	113,377,967.89	1.06%
000568	泸州老窖	112,635,423.00	1.06%
000768	西飞国际	106,521,751.39	1.00%
600331	宏达股份	103,814,268.00	0.97%
000878	云南铜业	94,831,717.70	0.89%
002153	石基信息	82,613,058.00	0.77%
601088	中国神华	79,527,782.12	0.75%
000755	山西三维	64,451,779.75	0.60%
000060	中金岭南	62,131,507.03	0.58%
601001	大同煤业	49,538,766.82	0.46%
600583	海油工程	44,599,181.00	0.42%
报告期内买入股票成本总额(元)		3,303,536,423.69	
报告期内卖出股票收入总额(元)		3,005,767,644.98	

(五)报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	市值占净值比
交易所国债投资	1,153,737,099.00	16.49%
银行间国债投资	–	–
央行票据投资	384,320,000.00	5.49%
企业债券投资	–	–
金融债券投资	–	–
可转换债投资	–	–
国家政策金融债券	–	–
债券投资合计	1,538,057,099.00	21.98%

(六)报告期末债券投资前五名明细

债券名称	市　值(元)	市值占净值比	数　量
21国债⒂	563,395,161.50	8.05%	5,636,770
08央票34	288,240,000.00	4.12%	3,000,000
02国债⑽	287,845,737.20	4.11%	2,918,440
08央票28	96,080,000.00	1.37%	1,000,000
21国债⑿	91,675,000.00	1.31%	950,000

(七)投资组合报告附注

1. 报告项目的计价方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日的市场收市价计算,已发行未上市股票采用成本价计算。

2. 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%。

3. 本基金持有的所有证券的发行主体均未被监管部门立案调查或受到公开谴责和处罚。

4. 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。

5. 本基金本报告期期末其他资产的构成包括交易保证金2,267,880.94元,应收证券清算款202,768,972.83,应收利息24,429,638.58元,应收申购款7,616,083.23元,合计为237,082,575.58元。

6.截至2008年6月30日,本基金期末未持有的处于转股期的可转换债券。

7.截至2008年6月30日,本基金本报告期内未主动或被动投资权证。

8.截至2008年6月30日,本基金期末未持有资产支持证券。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

(一)报告期末基金持有人结构:

期末基金持有人户数	555,378
期末平均每户持有基金份额	11,781.00
期末机构投资者持有份额	170,350,414.99
期末机构投资者份额占总份额比例	2.60%
期末个人投资者持有份额	6,372,558,001.22
期末个人投资者份额占总份额比例	97.40%

(二)期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项 目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	5,066.50	0.000077%

八、基金份额变动情况

合同生效日基金总份额	3,131,907,040.29
期初余额	6,591,868,475.96
期内申购总份额	1,398,404,192.86
期内赎回总份额	1,447,364,252.61
期末余额	6,542,908,416.21

九、重大事件揭示

(一)本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二)本报告期内,基金管理人发生如下重大人事变动:

2008年3月9日,经广发基金管理有限公司2008年度股东会第一次会议审议通过,公司董事、监事发生以下变更:1)选举林传辉、翟美卿、戈俊为广发基金管理有限公司第二届董事会董事,同意李建绍辞去广发基金管理有限公司董事职务;2)选举许冬瑾为广发基金管理有限公司第二届监事会监事,同意张永清辞去广发基金管理有限公司监事职务。

2008年6月6日,经广发基金管理有限公司2008年度股东会第四次会议审议通过:1)选举马庆泉、林传辉、孙晓燕、戈俊、翟美卿、许冬瑾、罗海平、董茂云、姚海鑫为广发基金管理有限公司第三届董事会董事;2)选举余利平、匡丽军为广发基金管理有限公司第三届监事会股东监事。经广发基金管理有限公司职工民主选举,推举刘文红为广发基金管理有限公司第三届监事会职工监事。

公司基金经理变动情况:1)因个人原因,自2008年2月14日起,何震辞去广发策略优选基金的基金经理职务;2)因工作需要,自2008年2月14日起,冯永欢担任广发策略优选基金的基金经理;3)因工作需要,自2008年2月14日起,增聘许雪梅担任广发稳健增长基金基金经理,广发稳健增长基金由冯永欢和许雪梅共同管理。

基金托管人托管业务部门无重大人事变动。

(三)在本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

(四)在本报告期内本基金的投资组合策略没有重大改变。

(五)本基金管理人于2008年1月11日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,旗下广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金参与了吉林华微电子股份有限公司(华微电子,代码:600360)非公开发行股票的认购,认购数量分别为300万股、400万股、300万股。

(六)本基金管理人于2008年1月12日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,对通过浦发银行网上银行申购广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金的投资者给予申购费率优惠。

(七)本基金管理人于2008年1月16日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,本基金管理人已于2008年1月15日迁入新的地址办公:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31–33楼。

(八)本基金管理人于2008年1月16日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发货币市场基金和广发大盘成长混合型证券投资基金自2008年1月16日起新增平安银行为代销机构。

(九)本基金管理人于2008年1月18日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,决定自2008年1月18日到2008年7月18日,以下基金参加光大银行推出的基金定投优惠活动:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金。

(十)本基金管理人于2008年1月22日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金和广发大盘成长混合型证券投资基金自2008年1月23日起新增北京银行为代销机构。

(十一)本基金管理人于2008年1月29日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,从2008年1月29日起在德邦证券有限责任公司、华安证券有限责任公司、东吴证券有限责任公司和国联证券有限责任公司、东海证券有限责任公司正式推出"开放式基金定期定额投资业务",适用于本公司目前管理的广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金和广发货币市场基金。

(十二)本基金管理人于2008年2月25日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,本公司旗下部分以下基金参加招商银行网上银行申购费率(只限前端申购模式)优惠活动的活动截止期限由原来的2008年2月29日延期至2008年3月31日(截至当天法定交易时间):广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金。

(十三)本基金管理人于2008年3月7日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,决定自2008年3月10日起通过中国银行股份有限公司代理销售以下基金:广发聚富开放式证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金。投资者可在中国银行各营业网点办理以上两只基金的开户、前端申购、赎回和基金定期定额投资等业务。

(十四)本基金管理人于2008年3月12日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金参加上海银行推出的开放式基金定期定额投资业务优惠活动。

(十五)本基金管理人于2008年3月13日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定于2008年3月14日起,对通过中国农业银行定期定额申购本公司以下基金的投资者给予前端申购费率优惠:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金和广发大盘成长混合型证券投资基金。

(十六)本基金管理人于2008年3月17日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定从2008年3月18日起在兴业银行股份有限公司、深圳平安银行、北京银行股份有限公司开通基金转换业务。

(十七)本基金管理人于2008年3月17日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,决定从2008年3月18日起在中信银行股份有限公司正式推出开放式基金定期定额投资业务和基金转换业务。

(十八)本基金管理人于2008年3月17日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定从2008年3月18日起在东北证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司和国海证券有限责任公司正式推出"开放式基金定期定额投资业务"。

(十九)本基金管理人于2008年3月24日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定从2008年3月24日起在华泰证券股份有限公司正式推出以下基金的开放式基金定期定额投资业务:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金和广发大盘成长混合型证券投资基金。

(二十)本基金管理人于2008年3月25日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定自2008年3月26日起通过信泰证券有限责任公司代理销售以下基金:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金和广发大盘成长混合型证券投资基金。

(二十一)本基金管理人于2008年3月29日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定自2008年3月31日起通过渤海证券有限责任公司代理销售以下基金:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金和广发大盘成长混合型证券投资基金。

(二十二)本基金管理人于2008年4月1日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,对2008年4月1日—2009年3月31日期间通过工商银行网上银行申购本公司以下基金的投资者给予申购费率(只限前端申购费用)优惠:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金。

(二十三)本基金管理人于2008年4月8日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,自2008年4月8日起增加长江证券股份有限公司为以下基金的代理销售机构:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金和广发增强债券型证券投资基金。

(二十四)本基金管理人于2008年4月11日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定从2008年4月11日起在北京银行股份有限公司正式推出以下基金的"开放式基金定期定额投资业务":广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金。

(二十五)本基金管理人于2008年5月6日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定自2008年5月6日起增加国盛证券有限责任公司为以下基金的代理销售机构:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金和广发增强债券型证券投资基金。

(二十六)本基金管理人于2008年5月8日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,对2008年5月8日起至2008年12月31日期间通过民生银行网上银行申购本公司旗下基金的投资者给予申购费率(只限前端申购费用)优惠:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金。

(二十七)本基金管理人于2008年5月24日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,旗下广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长股票型证券投资基金参与了苏宁电器股份有限公司(苏宁电器,代码:002024)非公开发行股票的认购,认购数量分别为200万股、200万股、400万股、200万股、200万股。

(二十八)本基金管理人于2008年5月27日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定自2008年5月27日起通过瑞银证券有限责任公司代理销售以下基金:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金和广发增强债券型证券投资基金。投资者可在瑞银证券各营业网点办理以上基金的开户、申购、赎回、基金转换(不含LOF基金)和基金定期定额投资等业务。

(二十九)本基金管理人于2008年5月30日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定自2008年5月30日起通过恒泰证券有限责任公司代理销售以下基金:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金和广发增强债券型证券投资基金。投资者可在恒泰证券各营业网点办理以上基金的开户、申购、赎回、基金转换(不含LOF基金)等业务。

(三十)本基金管理人于2008年5月30日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定从2008年5月30日起在中国建设银行股份有限公司开通基金转换业务。

(三十一)本基金管理人于2008年5月30日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》发布公告,决定从2008年5月30日起在中国农业银行开通基金转换业务。

(三十二)本基金管理人于2008年6月11日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,从2008年6月13日起,华夏银行开始代理销售本公司旗下广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金和广发大盘成长混合型证券投资基金,投资者可在华夏银行的代销网点办理以上五只基金的开户、申购、赎回和基金定期定额投资等业务。

(三十三)本基金管理人于2008年6月13日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,决定本公司旗下广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金自2008年6月16日起参与交通银行开展的定期定额申购业务费率优惠活动。

(三十四)本基金管理人于2008年6月23日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,对持有中国农业银行金穗卡的个人投资者开通网上交易定期定额投资业务。

(三十五)本基金管理人于2008年6月25日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,决定自2008年6月25日到2009年5月5日,本公司以下基金参加中国银行推出的网银前端申购费率优惠和定期定额前端申购费率优惠活动:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金。

(三十六)本基金管理人于2008年6月26日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告,决定自2008年6月26日起通过宁波银行股份有限公司代理销售以下基金:广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金以及广发核心精选股票型证券投资基金。

(三十七)本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

(三十八)报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

(三十九)本基金本报告期未进行收益分配。

(四十)本报告期内,基金租用证券公司专用席位的情况:

1、各席位券商股票、国债及回购交易和佣金情况如下:

金额单位:人民币元

(1)股票交易及佣金支付情况:

席位名称	租用席位数量	股票交易金额	比例	佣金	比例
广发证券	2	603,717,906.57	9.88%	490,522.59	9.57%
广发华福	2	1,647,295,522.26	26.97%	1,389,097.89	27.09%
国泰君安	2	352,165,087.43	5.77%	299,344.29	5.84%
中金公司	1	1,107,215,398.22	18.13%	941,133.98	18.35%
申银万国	1	–	–	–	–
招商证券	1	1,611,759,257.56	26.39%	1,369,991.87	26.72%
东吴证券	1	–	–	–	–
平安证券	1	–	–	–	–
银河证券	1	65,137,012.38	1.07%	52,924.07	1.03%
中投证券	1	720,175,875.04	11.79%	585,149.44	11.41%
合计	13	6,107,466,059.46	100.00%	5,128,164.13	100.00%

(2)债券、回购交易情况:

席位名称	席位租用数量	债券交易金额	比例	回购交易金额	比例
广发证券	2	–	–	–	–
广发华福	2	294,638,554.10	28.98%	100,000,000.00	25.00%
国泰君安	2	157,972,225.70	15.54%	–	–
中金公司	1	237,688,302.10	23.38%	100,000,000.00	25.00%
申银万国	1	–	–	–	–
招商证券	1	326,352,232.80	32.10%	200,000,000.00	50.00%
东吴证券	1	–	–	–	–
银河证券	1	–	–	–	–
平安证券	1	–	–	–	–
中投证券	1	–	–	–	–
合计	13	1,016,651,314.70	100.00%	400,000,000.00	100.00%

(3)交易席位选择标准:

a 财务状况良好,在最近一年内无重大违规行为;

b 经营行为规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

c 具备基金运作所需的高效、安全、合规的席位资源,满足基金进行证券交易的需要;

d 具有较强的研究和行业分析能力,能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告等服务;

e 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

(4)交易席位选择流程:

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:a 研究报告时效性;b 研究报告的质量;c 报告数量;d 服务沟通情况。

2、交易席位变更情况:

本报告期内,本基金未发生席位变更。

广发基金管理有限公司
二〇〇八年八月二十五日