广发小盘成长股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年一月二十日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发小盘成长股票(LOF)
基金主代码	162703
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年2月2日
报告期末基金份额总额	5,869,355,883.37份
投资目标	依托中国良好的宏观经济发展形势和资本市场的高速成长,通过投资于具有高成长性的小市值公司股票,以寻求资本的长期增值。
投资策略	1.资产配置区间:股票资产配置比例为60%-95%,债券资产配置比例为0-15%,现金大于等于5%。 2.决策依据:以《基金法》、基金合同、公司章程等有关法律法规为决策依据,并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。 3.股票投资管理的方法与标准:本基金在投资策略上采取小市值成长导向型,主要投资于基本面良好,具有高成长性的小市值公司股票。 4.债券投资策略:利率预测、收益率曲线模拟、资产配置和债券分析。
业绩比较基准	天相小市值指数。
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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	-27,608,285.77
2.本期利润	2,048,113,774.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.3479
4.期末基金资产净值	12,691,186,046.22
5.期末基金份额净值	2.1623

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	19.23%	1.79%	27.91%	1.91%	-8.68%	-0.12%

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

广发小盘成长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2月2日至2009年12月31日)

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		
陈佳德	广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理;投资管理部副总经理	2005-2-2	-	15	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月参与筹建广发基金管理有限公司,2003年8月至今任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理,2005年2月2日起任广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理。

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、《广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)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。

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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易(指数型基金除外);对于不同投资组合间的同时间向交易,公司可以启用公平交易模块,确保交易的公平。

公司风险控制管理沟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;监察稽核部通过对投资、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。

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

本公司管理的投资组合包括开放式基金12只,企业年金7只,特定客户资产管理计划9个。与本投资组合投资风格相似的投资组合包括广发聚丰股票、广发核心精选股票和广发聚瑞股票三只开放式基金。报告期内,本投资组合与广发核心精选股票、广发聚瑞股票、广发聚丰股票的净值增长率差异未超过5%。

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 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

1.市场回顾

2009年四季度的A股市场表现为震荡上升的特征:两个市场均呈现先上升然后震荡整理的走势。上证综指从上季末的2779.43点涨至最高的3361.39点,最后收于3277.14点,涨幅为17.91%;同期深证综指的涨幅为26.56%。行业及个股的表现则呈现为:行业特征不明显,业绩超预期的个股表现良好。本报告期经济基本面继续表现良好,大多数经济指标均呈现出景气上升势头,显示宏观经济已回到快速增长的轨道上,大部分行业和企业的盈利状况持续好转。从行业及板块来看,本报告期市场中表现强势的有钢铁、煤炭、家电、汽车、医药、食品饮料、商业零售、纺织服装等行业和板块。

2.基金运作回顾

报告期内,在投资组合的结构调整上,我们加大了下游消费类行业的配置比例。具体到投资方向的取舍上,我们配置的重点主要有食品饮料、机械制造、中医药、煤炭、有色金属、商业贸易等行业。

3.未来展望

对于2010年的市场趋势,我们认为,从一季度来看,由于宏观经济和企业盈利环比和同比不断改善,A股市场未来一段时期仍会延续震荡上升趋势。但从全年来看,无论是全球各国的货币政策,还是各国经济复苏的程度和稳定性,都面临着诸多的不确定性。A股市场呈现平衡市的概率较大。投资取得正收益依赖于敏锐和精准地把握行业和公司基本面以及参与各类主题投资的果断和果敢程度。作为公募基金经理人,专注于前者可能是一个有更大赢面概率的方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

广发小盘基金本报告期内净值增长率为19.23%。

§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	11,176,862,208.99	87.00
	其中:股票	11,176,862,208.99	87.00
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	1,495,054,883.41	11.64
6	其他资产	175,713,327.37	1.37
7	合计	12,847,630,419.77	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	2,297,309,591.94	18.10
C	制造业	6,834,630,679.17	53.85
C0	食品、饮料	1,036,802,668.88	8.17
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	135,273,441.96	1.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	411,223,016.69	3.24
C5	电子	436,038,109.25	3.44
C6	金属、非金属	1,819,544,261.18	14.34
C7	机械、设备、仪表	1,807,341,542.46	14.24
C8	医药、生物制品	1,055,710,252.81	8.32
C99	其他制造业	132,697,385.94	1.05
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	-	-
H	批发和零售贸易	771,862,963.56	6.08
I	金融、保险业	922,162,279.78	7.27
J	房地产业	192,041,000.00	1.51
K	社会服务业	1,882,118.40	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	156,973,576.14	1.24
	合计	11,176,862,208.99	88.07

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	002024	苏宁电器	30,499,902	633,787,963.56	4.99
2	600348	国阳新能	11,857,773	573,560,480.01	4.52
3	000001	深发展A	22,531,732	549,098,308.84	4.33
4	000568	泸州老窖	11,504,411	449,132,205.44	3.54
5	601699	潞安环能	8,370,068	433,402,121.04	3.41
6	000157	中联重科	15,510,699	403,433,280.99	3.18
7	000825	太钢不锈	40,094,264	382,499,278.56	3.01
8	000651	格力电器	13,107,450	379,329,603.00	2.99
9	000983	西山煤电	9,469,916	377,754,949.24	2.98
10	601166	兴业银行	9,254,874	373,063,970.94	2.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

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

报告期末本基金未持有债券。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,576,220.03
2	应收证券清算款	60,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	611,777.53
5	应收申购款	107,525,329.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	175,713,327.37

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转换期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中无流通受限股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	1,175,436,171.10
报告期期初基金份额总额	5,767,504,702.07
报告期期间基金总申购份额	802,258,788.19
报告期期间基金总赎回份额	700,407,606.89
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	5,869,355,883.37

§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小盘成长股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3.《广发小盘成长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.《广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)招募说明书》及其更新版;

6.《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》;

7.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程;

8.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
二〇一〇年一月二十日

广发聚富开放式证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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
报告送出日期:二〇一〇年一月二十日

§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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001(前端)	270011(后端)
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	
报告期末基金份额总额	5,975,974,166.53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,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。	
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	256,244,205.71
2.本期利润	975,618,081.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.1596
4.期末基金资产净值	7,787,031,634.06
5.期末基金份额净值	1.3031

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	13.68%	1.26%	15.61%	1.40%	-1.93%	-0.14%

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

广发聚富开放式证券投资基金
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
(2003年12月3日至2009年12月31日)

本基金建仓期为6个月,建仓期结束时本基金资产配置比例符合合同规定。

§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	任本基的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王国强	广发聚富混合基金的基金经理	2009-9-10	-	7	男,经济学硕士,持有证券业执业证书,2002年7月至2004年5月任职于华夏基金管理有限公司,2004年5月至2007年8月任职于天弘基金管理有限公司,在2006年4月19日至2007年7月27日曾任天弘精选混合基金的基金经理,2007年9月至2009年3月任职于大成基金管理有限公司,2009年4月至今任职于广发基金管理有限公司,2009年9月10日起任广发聚富混合基金的基金经理。

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、《广发聚富开放式证券投资基金合同》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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易(指数型基金除外);对于不同投资组合间的同时间向交易,公司可以启用公平交易模块,确保交易的公平。

公司风险控制管理沟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;监察稽核部通过对投资、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。

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

本公司管理的投资组合包括开放式基金12只,企业年金7只,特定客户资产管理计划9个。与本投资组合投资风格相似的投资组合包括广发稳健增长混合、广发策略优选混合和广发大盘成长混合。报告期内,本投资组合与广发大盘成长混合、广发稳健增长混合、广发策略优选混合的净值增长率差异未超过5%。

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 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:

四季度,A股市场震荡上行。随着经济数据的逐步好转,投资者信心恢复,推动股市上涨,但出于对刺激政策退出、流动性收紧的担忧,市场未能突破8月份的高点。

基金运作回顾:

本基金在四季度维持仓位的基本稳定,持股结构以内需消费为主,基于对经济逐步回升的判断,适度增持了周期类股票。

未来展望:

随着经济复苏的加快,刺激政策退出的步伐也将加快,这两种力量的较量,将使得股票市场步入均衡格局,适应经济结构调整方向的行业和成长性个股会有较好的中长期投资机会,而周期类股票会在两种力量影响下有较大的波动。基于此判断,本基金将进一步加大自下而上选股的比例,对成长类和稳定类股票维持重点配置,对周期类股票则进行波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度基金净值增长13.68%,同期比较基准增长15.61%。

§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	5,612,557,348.20	71.53
	其中:股票	5,612,557,348.20	71.53
2	固定收益投资	1,587,295,567.20	20.23
	其中:债券	1,587,295,567.20	20.23
	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	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	581,686,639.31	7.41
6	其他资产	65,249,067.29	0.83
7	合计	7,846,788,622.00	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	20,083,000.00	0.26
B	采掘业	497,333,288.58	6.39
C	制造业	1,979,811,305.18	25.42
C0	食品、饮料	511,910,534.68	6.57
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	22,855,455.00	0.29
C3	造纸、印刷	14,433,190.58	0.19
C4	石油、化学、塑胶、塑料	304,605,146.16	3.91
C5	电子	3,308,054.40	0.04
C6	金属、非金属	608,551,499.56	7.81
C7	机械、设备、仪表	258,690,895.91	3.32
C8	医药、生物制品	255,456,528.89	3.28
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	60,753,452.61	0.78
F	交通运输、仓储业	2,688,434.22	0.03
G	信息技术业	85,697,118.56	1.10
H	批发和零售贸易	688,469,442.88	8.84
I	金融、保险业	1,695,985,942.63	21.78
J	房地产业	269,342,067.64	3.46
K	社会服务业	143,885,825.86	1.85
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	168,507,470.04	2.16
	合计	5,612,557,348.20	72.08

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	2,922,474	496,294,534.68	6.37
2	600000	浦发银行	22,400,000	485,856,000.00	6.24
3	601318	中国平安	5,500,000	302,995,000.00	3.89
4	600859	王府井	8,043,862	296,738,069.18	3.81
5	600016	民生银行	36,278,591	286,963,654.81	3.69
6	002024	苏宁电器	13,427,811	279,029,912.58	3.58
7	000937	金牛能源	6,600,000	274,560,000.00	3.53
8	600030	中信证券	8,000,000	254,160,000.00	3.26
9	600048	保利地产	9,442,255	211,506,512.00	2.72
10	600660	福耀玻璃	14,000,000	209,160,000.00	2.69

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	237,679,567.20	3.05
2	央行票据	1,349,616,000.00	17.33
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,587,295,567.20	20.38

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	0801017	08央票17	2,500,000	256,625,000.00	3.30
2	0901044	09央票44	2,500,000	245,625,000.00	3.15
3	0801041	08央票41	2,000,000	205,700,000.00	2.64
4	0801047	08央票47	1,000,000	102,910,000.00	1.32
5	0901049	09央票49	1,000,000	99,670,000.00	1.28

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均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,022,666.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,027,231.12
5	应收申购款	31,199,169.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,249,067.29

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	6,243,440,421.93
报告期期间基金总申购份额	210,013,616.45
报告期期间基金总赎回份额	477,479,871.85
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	5,975,974,166.53

§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富开放式证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚富开放式证券投资基金基金合同》;

3.《广发聚富开放式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.《广发聚富开放式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
二〇一〇年一月二十日

国投瑞银融华债券型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月20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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1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。

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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银融华债券	
交易代码	121001	
前后端交易代码	前端:121001	后端:128001
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年04月16日	
报告期末基金份额总额	952,979,931.30	
投资目标	追求低风险的稳定收益",即以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅,在有效控制风险的前提下,谋求基金投资收益长期稳定增长。	
投资策略	本基金在资产类型选择上,除保留适当的现金准备以应对基金持有人日常赎回外,投资对象以债券(国债、金融债和包括可转债在内的AAA级企业债)为主,以稳健收益型股票为辅。债券投资不少于基金资产净值的40%,持仓比例相机变动范围是40%-95%,股票投资的最大比例不超过40%,持仓比例相机变动范围是0%-40%,除了预期有利的趋势市场外,原则上股票投资比例控制在20%以内。本基金具体投资策略包括以下三个方面: 1.采取自上而下的投资分析方法,给资产配置决策提供指导。作为债券型基金,本基金重点关注利率趋势研判,根据未来利率变化趋势和证券市场环境变化趋势,主动调整债券资产配置及其投资比例。 2.根据收益率、流动性与风险匹配原则以及证券的低估值原则建构投资组合,合理配置不同市场和不同投资工具的投资比例,并根据投资环境的变化相机调整。 3.择机适当利用债券逆回购工具、无风险套利和参与一级市场承销或申购等手段,规避利率风险,增加盈利机会。 4.权证投资策略: 估计权证合理价值。根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价"(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值考量,决策买入、持有或沽出权证。 5.在将来衍生工具市场得到发展的情况下,本基金将使用衍生产品市场,控制风险,并把握获利机会。	
业绩比较基准	业绩比较基准=80%*中信标普全债指数+20%*中信标普300指数	
风险收益特征	本基金属于预期风险相对可控、预期收益相对稳定的低风险基金品种,具有风险低、收益趋的特征,预期长期风险回报高于单纯的债券基金品种,低于以股票为主要投资对象的基金品种。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	

§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(2009年10月01日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	24,823,265.74
2.本期利润	123,399,466.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.1131
4.期末基金资产净值	1,313,548,117.86
5.期末基金份额净值	1.3784

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、以上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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润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	9.03%	0.83%	4.07%	0.35%	4.96%	0.48%

注:1、本基金以债券投资为主,稳健收益型股票投资为辅;其中,债券投资占基金资产的比例为40%-95%,股票投资占基金资产的比例为0%-40%。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的中信标普全债指数和中信标普300指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

注:截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例38.29%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例49.85%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例31.23%,符合基金合同的相关规定。

§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		
徐炜哲	基金经理	2008年04月03日	-	9	徐炜哲先生,中国籍,伦敦政治经济学院金融学硕士,证券从业年限9年。曾任美国纽约Davis Polk & Wardwell资本市场部分析员,国信证券研究部高级分析师,中信基金管理公司研究部高级经理,CLSA Limited(里昂证券)中国研究部分析师。2006年8月加入国投瑞银基金管理有限公司,曾任研究部高级组合经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银融华债券型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉、忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执