广发聚丰股票型证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6月30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:二〇一〇年七月二十日

§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7月16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2010年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚丰股票	
基金主代码	270005	
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	35,449,690,013.56份	
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	本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 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。	
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(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	-284,294,846.20
2.本期利润	-5,320,120,280.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1501
4.期末基金资产净值	21,559,408,390.37
5.期末基金份额净值	0.6082

注:①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。
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	-19.82%	1.56%	-17.95%	1.44%	-1.87%	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

广发聚丰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12月23日至2010年6月30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		
易阳方	广发聚丰股票基金的基金经理;投资总监	2005-12-23	-	13	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,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2003年11月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员,2003年12月3日至2007年3月28日任广发聚富混合基金的基金经理,2005年5月至今任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2005年12月23日起任广发聚丰股票基金的基金经理,2006年9月至2008年4月16日任广发基金管理有限公司总经理助理,2008年4月17日起任广发基金管理有限公司投资总监。

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同向交易,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;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

与本投资组合投资风格相似的投资组合包括广发小盘成长股票、广发核心精选股票和广发聚瑞股票。报告期内,本基金净值增长率与广发小盘成长股票、广发聚瑞股票的净值增长率差异均未超过5%。报告期内,本基金净值增长率与广发核心精选股票净值增长率差异为9.01%,主要原因是两基金在仓位配置方面存在一定差异所致。

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

2010年第二季度,国内宏观经济政策继续延续第一季度的预期管理政策,且在房地产、信贷等领域加大了收缩力度,特别在房地产行业,政府为打压前期攀升的房价,不断出台行政调控措施。证券市场受调控影响进入调整通道,上证综合指数从3109.10点一路下跌至2398.37点,跌幅为22.8%。从市场风格看,前期由于政府大力推动区域振兴和倡导经济转型,区域主题和行业振兴主题依旧是市场主导风格。在政策收缩和资金压力下,传统大盘蓝筹股受到打压,下跌幅度较大;中小板和创业板在成长性投资的口号下依旧得到市场追捧。

中国证券市场具有典型的"数策市"特征。考虑到经济刺激政策退出与收紧是二季度国内政策的主基调,本基金本季度一方面降低了股票配置比例,另一方面积极调整结构,投资重点全面转向与内需相关的行业。同时在一些新型行业寻找投资机会,例如装修、安防领域。但由于集中度较高、下跌幅度较快等原因,降仓和结构调整的力度和进程不达理想,严重影响了基金绩效。重仓股茅台也由于受到消费税影响增速阶段性放缓,其股价本季度下跌幅度较大,也对基金业绩构成了较大的影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值增长-19.82%,比较基准增长-17.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为:前期紧缩政策效果已开始显现,当前国内经济增长速度下降趋势明显。同时,国外经济体复苏进程出现反复,在欧洲等局部区域出现了严重的债务危机,尽管不会出现二次探底的状况,但消弱了全球政府通过积极财政政策应对经济危机的能力,也推动了全球贸易保护主义抬头,这将影响中国出口的增长。目前就政策而言,国内应该处于政策效果观察期,三季度很可能不会再有更严厉的紧缩政策出台。由于全球经济增长乏力,大宗原材料价格一直在低位徘徊,国内PPI、CPI会逐渐回落,通货膨胀的危险会逐渐降低,预计政策转向适度宽松最早能在年底见到,届时资本市场应能重新步入上行轨道。上半年下跌较大、估值便宜的价值股会因此受益。中小成长股特别是创业板由于大多数公司增长速度低于预期以及发起股东所持有的股份即将解禁所面临的减持压力,整体走势会出现分化。当前市场整体估值水平较低,投资价值开始显现。投资的重点应逐渐从风险控制转向结构性机会的把握。短期看,传统的价值型行业和公司存在估值修复的机会;长期来看,经济的转型和消费对国内经济增长贡献逐渐成为主导力量是根本趋势。本基金将结合估值、在传统价值股和经济转型、内需增长所蕴藏的成长股两者之间动态配置,力争扭转前期基金绩效不佳的局面。

§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	17,966,660,297.98	83.14
	其中:股票	17,966,660,297.98	83.14
2	固定收益投资	38,270,178.50	0.18
	其中:债券	38,270,178.50	0.18
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,000,001,120.00	4.63
	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	2,514,555,552.54	11.64
6	其他各项资产	90,200,509.59	0.42
7	合计	21,609,687,658.61	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	18,016,496.70	0.08
B	采掘业	1,759,178,250.73	8.16
C	制造业	7,541,995,707.18	34.98
C0	食品、饮料	2,026,673,965.17	9.40
C1	纺织、服装、皮毛	60,534,532.06	0.28
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	136,632,692.80	0.63
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,393,313,583.48	6.46
C5	电子	296,197,564.58	1.37
C6	金属、非金属	331,322,644.66	1.54
C7	机械、设备、仪表	1,686,989,414.62	7.82
C8	医药、生物制品	1,610,331,309.81	7.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	127,500.00	0.00
E	建筑业	393,984,855.90	1.83
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,012,285,650.30	4.70
H	批发和零售贸易	3,016,520,353.02	13.99
I	金融、保险业	3,141,698,824.19	14.57
J	房地产业	820,306,338.16	3.80
K	社会服务业	127,955,199.20	0.59
L	传播与文化产业	176,041.80	0.00
M	综合类	134,415,080.80	0.62
	合计	17,966,660,297.98	83.34

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	601166	兴业银行	84,959,956	1,956,627,786.68	9.08
2	600519	贵州茅台	15,290,000	1,947,334,400.00	9.03
3	002024	苏宁电器	170,000,000	1,938,000,000.00	8.99
4	000792	盐湖钾肥	28,769,568	1,122,013,152.00	5.20
5	600000	浦发银行	75,558,933	1,027,601,488.80	4.77
6	000063	中兴通讯	41,409,795	796,724,455.80	3.70
7	600123	兰花科创	26,800,000	685,276,000.00	3.18
8	600031	三一重工	32,000,000	584,640,000.00	2.71
9	000157	中联重科	28,000,000	455,000,000.00	2.11
10	601699	潞安环能	13,476,380	421,541,166.40	1.96

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	央行票据	-	-
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	38,270,178.50	0.18
7	其他	-	-
8	合计	38,270,178.50	0.18

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	113001	中行转债	378,300	38,261,262.00	0.18
2	125731	美丰转债	85	8,916.50	0.00

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	4,614,576.59
2	应收证券清算款	76,585,744.02
3	应收股利	6,181.20
4	应收利息	1,011,786.86
5	应收申购款	7,982,220.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	90,200,509.59

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

本报告期期初基金份额总额	35,590,902,782.89
本报告期基金总申购份额	691,967,798.84
减:本报告期基金总赎回份额	833,180,568.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	35,449,690,013.56

§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丰股票型证券投资基金募集的文件;
2.《广发聚丰股票型证券投资基金基金合同》;
3.《广发聚丰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
二〇一〇年七月二十日

广发小盘成长股票型证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6月30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:二〇一〇年七月二十日

§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7月16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2010年4月1日起至6月30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
交易代码	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	5,231,829,541.87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(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	21,662,987.01
2.本期利润	-2,055,448,423.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3829
4.期末基金资产净值	8,799,330,118.64
5.期末基金份额净值	1.6819

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。

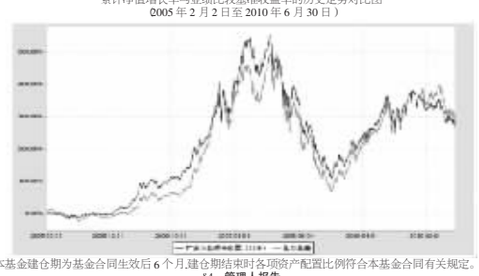
3.2 基金净值表现

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	-18.62%	1.84%	-22.45%	2.02%	3.83%	-0.18%

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2010年6月30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		
陈仕德	广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理;广发内需增长混合基金的基金经理;投资管理部副总经理	2005-2-2	-	16	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,2010年4月19日起任广发内需增长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同向交易,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;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

本基金管理人未管理与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

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

本报告期A股市场基本是单边下跌,上证指数从3109.1点下跌至2398.37点,下跌幅度达23%,同期深成指跌幅为25%。从行业和板块来看,以服装纺织、中档消费品为代表的内需类"股票表现较好;医药行业在本报告期的后半段受到行业性政策影响表现稍逊;受困于流动性偏紧和经济下滑的困扰,以煤炭和钢铁为代表的大盘蓝筹表现不佳。以创业板和部分中小板为代表的小市值股票本报告期呈现了前高后低的状况,部分股票已经跌到上市以来最低价格。本报告期内,宏观经济基本面表现出降温的迹象,经济的先行指标呈现下滑趋势,工业企业利润增速也开始放缓。

2.基金运作回顾

本报告期内,我们重点增持了医药和部分消费品,但由于仓位较重,本报告期的净值表现不理想。在行业配置上,我们重点配置了银行、医药、煤炭、食品饮料和商业贸易等行业。

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-18.62%,好于基准的-22.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时期,由于城镇化的加速,中国经济增长的强劲动力仍在,同时在内外诸多因素制约和推动下经济将加速转型,经济复苏将延续。虽然增速高点已过,未来增速将逐步下移,对市场形成压力,但由于目前资本市场已在很大程度上预期了这种经济下行,同时随着前期房地产收缩政策效果的显现,政策取向将逐渐转向中性。下半年A股市场有望出现转机,大型周期股存在估值修复的投资机会,经济转型所带来的结构性机会也将长期存在。随着投资者风险偏好的提升以及市场投资情绪的稳定,低估值的银行、地产、煤炭等周期类股票将重获市场青睐,同时以医药、商贸零售、旅游等品牌消费行业和伴随收入分配改革和消费升级共同推动的大消费行业,以及智能电网、新能源汽车、三网融合和软件等新兴战略产业,都值得重点关注。

经过二季度的大幅下跌,目前整个市场的估值已经具有吸引力。在未来较长一段时间内,本基金将长短结合,价值与成长并举,重点投资在与内需紧密相关的行业,如银行、煤炭、医药、可选消费和商业贸易,同时挖掘新技术和新商业模式带来的投资机会。

§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	8,222,607,788.44	93.13
	其中:股票	8,222,607,788.44	93.13
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	586,709,936.93	6.65
6	其他各项资产	19,855,659.96	0.22
7	合计	8,829,173,385.33	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	1,575,079,012.77	17.90
C	制造业	4,015,442,170.86	45.63
C0	食品、饮料	807,381,408.22	9.18
C1	纺织、服装、皮毛	33,580,224.00	0.38
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	171,421,317.25	1.95
C6	金属、非金属	601,035,364.11	6.83
C7	机械、设备、仪表	1,003,705,503.51	11.41
C8	医药、生物制品	1,292,867,998.90	14.69
C99	其他制造业	105,450,354.87	1.20
D	电力、煤气及水的生产和供应业	66,105,000.00	0.75
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	103,590,370.96	1.18
H	批发和零售贸易	539,788,324.20	6.13
I	金融、保险业	1,782,047,932.65	20.25
J	房地产业	107,772,480.00	1.22
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	32,782,497.00	0.37
	合计	8,222,607,788.44	93.45

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	601166	兴业银行	25,205,269	580,477,345.07	6.60
2	000001	深发展A	31,229,637	546,830,943.87	6.21
3	002024	苏宁电器	47,349,853	539,788,324.20	6.13
4	600348	国阳新能	36,797,058	479,097,695.16	5.44
5	600535	天士力	16,100,057	432,608,531.59	4.92
6	601699	潞安环能	13,289,941	415,709,354.48	4.72
7	000423	东阿阿胶	11,223,470	390,127,817.20	4.43
8	600519	贵州茅台	2,424,129	308,737,069.44	3.51
9	000157	中联重科	17,010,654	276,423,127.50	3.14
10	000651	格力电器	13,930,543	261,894,208.40	2.98

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	4,538,154.48
2	应收证券清算款	8,046,588.26
3	应收股利	531,000.00
4	应收利息	175,423.25
5	应收申购款	6,564,493.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,855,659.96

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000001	深发展A	546,830,943.87	6.21	重大事项

§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	5,514,457,355.97
本报告期基金总申购份额	181,608,313.77
减:本报告期基金总赎回份额	464,236,127.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,231,829,541.87

§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
二〇一〇年七月二十日

广发中证500指数证券投资基金(LOF)

2010 第二季度报告

2010年6月30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:二〇一〇年七月二十日

§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7月16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2010年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中证500指数(LOF)
基金主代码	162711
交易代码	162711
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年11月26日
报告期末基金份额总额	5,728,492,227.07份
投资目标	采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中证500指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。
业绩比较基准	95%×中证500指数收益率+5%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	较高风险,较高预期收益,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(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	169,161,770.56
2.本期利润	-1,188,571,655.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2168
4.期末基金资产净值	4,744,427,729.24
5.期末基金份额净值	0.828

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	-21.81%	2.02%	-21.80%	2.04%	-0.01%	-0.02%

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

广发中证500指数证券投资基金(LOF)
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11月26日至2010