

广发小盘成长股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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

重要提示:基金管理人及基金托管人不存在虚假记载、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。

基金管理人广发基金管理有限公司根据本基金合同约定,于2010年10月22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,保证基金报告中不存在虚假记载、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。

本报告自2010年7月1日起至9月30日止。

基金概况:广发小盘成长股票(LOF)

基金代码: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:5,171,075,297.04份

投资目标:依托中国经济的宏观经济增长和资本市场的快速发展,通过投资于具有成长性的中小市值公司等,以谋求资本的最佳增值。

投资策略:1.资产配置范围: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%。

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:中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标

1.本期已实现收益:178,518,330.73

2.本期利润:1,522,114,445.17

3.加权平均基金份额本期利润:0.2902

4.期末基金净值:10,215,354,809.52

5.期末基金份额净值:1.9755

注:1.本期基金净值增长率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:过去三个月

净值增长率:17.46%

业绩比较基准收益率:1.46%

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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率变动的对比图

2005年2月2日至2010年9月30日

注:1.本基金建仓期为6个月,建仓结束以来本基金资产配置比例符合基金合同约定。

4.1 基金经理

姓名:陈仕德

职务:广发小盘成长股票(LOF)基金经理

任职日期:2005-2-2

离任日期:16

说明:男,中国籍,经济学硕士,持有证券投资基金从业资格,1997年至2001年任任职于广发证券公司,2001年至2003年8月参与筹建广发基金管理有限公司,2005年2月2日起任广发小盘成长股票(LOF)基金经理,2010年9月19日起任广发内需增长混合基金的基金经理。

注:1.任职日期和离任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净值波动情况的分析说明

报告期内,本基金管理人严格按照《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基金合同》及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,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金运作合规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

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。

在投资决策环节内部控制方面,公司制定投资管理制度,明确投资决策流程,重点投资的股票必须来源于核心股票库,公司建立了严格的股票投资授权、投资限制和授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需经过严格的审批程序。

在交易执行环节,公司建立了集中交易制度和公平交易制度,所有交易指令均由集中交易部门统一执行,交易指令下达时间、交易对手选择、成交价格、成交数量、成交时间、成交方式等要素均由系统自动匹配,确保交易的公平、公正。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现本基金存在异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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业绩表现分析

报告期内,我们跟踪了医药和消费品板块,由于二季度市场依然呈现结构性分化行情,本报告期的净值表现一般,在行业配置上,我们重点配置了银行、医药、煤炭、大消费等行业。

4.4.2 报告期内基金净值表现

广发小盘成长股票型证券投资基金2010年第三季度报告,本基金净值增长率为17.46%,落后基准的25.36%。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

报告期内,我们跟踪了医药和消费品板块,由于二季度市场依然呈现结构性分化行情,本报告期的净值表现一般,在行业配置上,我们重点配置了银行、医药、煤炭、大消费等行业。

4.4.4.2 报告期内基金净值表现

广发小盘成长股票型证券投资基金2010年第三季度报告,本基金净值增长率为17.46%,落后基准的25.36%。

4.4.4.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.4.4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

报告期内,我们跟踪了医药和消费品板块,由于二季度市场依然呈现结构性分化行情,本报告期的净值表现一般,在行业配置上,我们重点配置了银行、医药、煤炭、大消费等行业。

4.4.4.4.2 报告期内基金净值表现

广发小盘成长股票型证券投资基金2010年第三季度报告,本基金净值增长率为17.46%,落后基准的25.36%。

4.4.4.4.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.4.4.4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.4.4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

报告期内,我们跟踪了医药和消费品板块,由于二季度市场依然呈现结构性分化行情,本报告期的净值表现一般,在行业配置上,我们重点配置了银行、医药、煤炭、大消费等行业。

4.4.4.4.4.2 报告期内基金净值表现

广发小盘成长股票型证券投资基金2010年第三季度报告,本基金净值增长率为17.46%,落后基准的25.36%。

4.4.4.4.4.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.4.4.4.4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.4.4.4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

对未来的宏观形势可以适度乐观的,从资金面来看,低利率的政策将维持相当长的时间,市场的流动性依然充裕,从广度的资产端上来看,房地行业正在受到政策调控的严格限制,部分小市值标的市场空间较大,而股票市场作为流动性好、容量大的资产,能容纳海量的流动性。

从行业配置的角度来看,5年内相关的股票基金依然处于,但是目前的市场估值透支了部分未来的成长性,部分行业如医药和消费品等行业,估值相对较高,我们建议投资者在配置时,应适当降低配置比例,并适当增加配置比例。

进入四季度以来,这些估值透支正在有效的进行,我们认为这是一个过程,并没有结束。

我们判断未来中国将进入快速成长期,随着中国经济与全球紧密相关的进程,与有着发达中国大企业的公司共同成长,在资产端,我们看好具有较高成长性的科技、消费品等行业,新技术带来的投资机会,本基金将重点关注,我们将尽力为基金份额持有人创造价值。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 5 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 5 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 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债券投资明细

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

5.6 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资产支持证券投资明细

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

5.8 其他各项资产

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,或在报告编制日前一年内本基金投资的前十名股票发行主体未受到公开谴责或处罚。

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约定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

名称: 存出保证金

金额(元): 3,043,578.41

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.8.5 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.8.6 报告期末持有的贵金属投资明细

5.8.7 报告期末持有的股指期货投资明细

5.8.8 其他各项资产

5.8.9 其他各项资产

5.8.10 其他各项资产

5.8.11 其他各项资产

5.8.12 其他各项资产

5.8.13 其他各项资产

5.8.14 其他各项资产

5.8.15 其他各项资产

5.8.16 其他各项资产

5.8.17 其他各项资产

5.8.18 其他各项资产

5.8.19 其他各项资产

5.8.20 其他各项资产

5.8.21 其他各项资产

5.8.22 其他各项资产

5.8.23 其他各项资产

5.8.24 其他各项资产

5.8.25 其他各项资产

5.8.26 其他各项资产

5.8.27 其他各项资产

5.8.28 其他各项资产

5.8.29 其他各项资产

5.8.30 其他各项资产

5.8.31 其他各项资产

5.8.32 其他各项资产

5.8.33 其他各项资产

5.8.34 其他各项资产

5.8.35 其他各项资产

5.8.36 其他各项资产

5.8.37 其他各项资产

5.8.38 其他各项资产

5.8.39 其他各项资产

5.8.40 其他各项资产

5.8.41 其他各项资产

5.8.42 其他各项资产

5.8.43 其他各项资产

5.8.44 其他各项资产

5.8.45 其他各项资产

5.8.46 其他各项资产

5.8.47 其他各项资产

5.8.48 其他各项资产

5.8.49 其他各项资产

5.8.50 其他各项资产

5.8.51 其他各项资产

5.8.52 其他各项资产

5.8.53 其他各项资产

5.8.54 其他各项资产

5.8.55 其他各项资产

5.8.56 其他各项资产

广发聚瑞股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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

重要提示:基金管理人及基金托管人不存在虚假记载、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。

基金管理人广发基金管理有限公司根据本基金合同约定,于2010年10月22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,保证基金报告中不存在虚假记载、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。

本报告自2010年7月1日起至9月30日止。

基金概况:广发聚瑞股票

基金代码:270021

交易代码:270021

基金运作方式:契约开放式

基金合同生效日:2009年6月16日

报告期末基金份额总额:2,741,378,058.81份

投资目标:深入研究中国经济、社会发展过程中的结构性变化和周期性规律,把握主题投资机会,通过精选个股和有效的风险控制,追求基金资产的长期稳健增值。

投资策略:1.资产配置策略:本基金为股票型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%-95%,现金、债券、货币以及中国证监会允许基金投资的其它证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有现金的比例不得超过基金资产净值的5%,基金持有的现金以到期前一年以内的政府债券和国债逆回购计算。

2. 选股策略:本基金为股票型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%-95%,现金、债券、货币以及中国证监会允许基金投资的其它证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有现金的比例不得超过基金资产净值的5%,基金持有的现金以到期前一年以内的政府债券和国债逆回购计算。

3. 行业配置策略:本基金为股票型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%-95%,现金、债券、货币以及中国证监会允许基金投资的其它证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有现金的比例不得超过基金资产净值的5%,基金持有的现金以到期前一年以内的政府债券和国债逆回购计算。

4. 个股选择策略:本基金为股票型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%-95%,现金、债券、货币以及中国证监会允许基金投资的其它证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有现金的比例不得超过基金资产净值的5%,基金持有的现金以到期前一年以内的政府债券和国债逆回购计算。

5. 风险控制策略:本基金为股票型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的60%-95%,现金、债券、货币以及中国证监会允许基金投资的其它证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有现金的比例不得超过基金资产净值的5%,基金持有的现金以到期前一年以内的政府债券和国债逆回购计算。

6. 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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标

1.本期已实现收益:-18,133,208.66

2.本期利润:751,241,606.67

3.加权平均基金份额本期利润:0.2635

4.期末基金净值:3,043,976,634.94

5.期末基金份额净值:1.1110

注:1.本期基金净值增长率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:过去三个月

净值增长率:27.00%

业绩比较基准收益率:1.81%

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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率变动的对比图

2009年6月16日至2010年9月30日

注:1.本基金建仓期为六个月,建仓结束以来本基金资产配置比例符合合同约定。

4.1 基金经理

姓名:刘明月

职务:广发聚瑞股票基金经理

任职日期:2009-6-16

离任日期:6

说明:男,中国籍,金融学硕士,持有证券投资基金从业资格,2004年7月至2007年2月任广发基金管理有限公司研究发展部研究员,2007年2月至2009年4月先后任广发基金管理有限公司研究发展部副经理、机构投资部副经理,2009年6月16日起任广发聚瑞股票基金的基金经理。

注:1.任职日期和离任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净值波动情况的分析说明

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其配套法规,《广发聚瑞股票型证券投资基金基金合同》及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,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金运作合规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

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。

在投资决策环节内部控制方面,公司制定投资管理制度,明确投资决策流程,重点投资的股票必须来源于核心股票库,公司建立了严格的股票投资授权、投资限制和授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需经过严格的审批程序。

在交易执行环节,公司建立了集中交易制度和公平交易制度,所有交易指令均由集中交易部门统一执行,交易指令下达时间、交易对手选择、成交价格、成交数量、成交时间、成交方式等要素均由系统自动匹配,确保交易的公平、公正。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人未发现本基金存在异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.3.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.3.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

报告期内,我们跟踪了医药和消费品板块,由于二季度市场依然呈现结构性分化行情,本报告期的净值表现一般,在行业配置上,我们重点配置了银行、医药、煤炭、大消费等行业。

4.3.4.2 报告期内基金净值表现

广发聚瑞股票型证券投资基金2010年第三季度报告,本基金净值增长率为27.00%,领先基准的1.81%。

4.3.4.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.3.4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.3.4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

报告期内,我们跟踪了医药和消费品板块,由于二季度市场依然呈现结构性分化行情,本报告期的净值表现一般,在行业配置上,我们重点配置了银行、医药、煤炭、大消费等行业。

4.3.4.4.2 报告期内基金净值表现