富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司报告
送出日期:2011年04月21日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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2011年4月19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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月30日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	富国上证综指ETF联接
基金主代码	100053
交易代码	前端交易代码:100053 后端交易代码:-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年01月30日
报告期末基金份额总额(单位:份)	629,882,050.87
投资目标	通过主要投资于目标ETF,即富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标ETF(富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金)的联接基金,主要通过投资于目标ETF以达到投资目标。当本基金申购赎回和买卖目标ETF,或基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或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,本基金管理人会在10个交易日内对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	95%×上证综合指数收益率+5%×银行活期存款税后利率
风险收益特征	本基金为ETF联接基金,预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数型基金,跟踪上证综合指数,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证综指交易型开放式指数证券投资基金
基金交易代码	510210
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2011年01月30日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年03月25日
基金管理人名称	富国基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	上证综指交易型开放式指数证券投资基金采用最优化抽样复制标的指数。最优化抽样依托富国量化投资平台,利用长期稳定的风险模型,使用"跟踪误差最小化"的最优化方式创建目标组合,从而实现对标的指数的紧密跟踪。
业绩比较基准	上证综合指数
风险收益特征	上证综指交易型开放式指数证券投资基金属股票型基金,预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时上证综指交易型开放式指数证券投资基金为指数型基金,跟踪上证综合指数,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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(2011年01月30日(基金合同生效日)-2011年03月31日)
1.本期已实现收益	6,560,332.83
2.本期利润	6,641,461.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0090
4.期末基金资产净值	634,602,817.97
5.期末基金份额净值	1.007

注: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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
自合同生效日至报告期末	0.70%	0.35%	6.06%	0.95%	-5.36%	-0.60%

注:本基金合同于2011年1月30日生效,自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

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

注:截止日期为2011年3月31日。

本基金合同于2011年1月30日生效。本基金建仓期3个月,即从2011年1月30日起至2011年4月29日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
李笑薇	本基金基金经理兼任公司总经理助理、另类投资部总经理、富国沪深300增强证券投资基金基金经理、上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2011-01-30	-	9年	博士,曾任摩根士丹利资本国际Barra公司(MSCIBARRA),BARRA股票风险评估部高级研究员;巴克莱国际投资管理公司(BarclaysGlobal Investors),大中华主动股票投资总监、高级基金经理及高级研究员;2009年12月起任富国沪深300增强证券投资基金基金经理,2011年1月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理;兼任富国基金公司总经理助理、另类投资部总经理;具有中国基金从业资格,美国国籍。
王保合	本基金基金经理兼任上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2011-03-03	-	6年	博士,曾任富国基金管理有限公司研究员;富国沪深300增强证券投资基金基金经理助理;2011年3月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理;具有基金从业资格,中国国籍。

注:本公司于2011年3月3日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上做公告,增聘王保合先生担任本基金基金经理,与李笑薇女士共同管理本基金。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期,富国基金管理有限公司作为富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》以及其它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,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合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

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度,投资管理和交易执行相隔离,实行集中交易制度,严格执行交易系统中的公平交易程序,未出现违反公平交易制度的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

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

-

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

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

一季度A股市场整体表现为先抑后扬,前期在政府对房地产市场实施持续调整,以及投资者对货币政策由宽渐紧的担忧等多种因素的综合影响下,出现一定幅度的调整;后期,市场在银行股整体业绩超预期,以及大盘股估值修复的带动下,迎来一轮小幅上涨,上证指数达到前期高点3000点左右。整体来看,一季度上证综指上涨5.67%,好于同期深成指和中小板指数分别为1.93%和-5.45%的涨幅。

本报告期内,富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金处于建仓期,在建仓的过程中为避免市场冲击,以及净值大幅波动,采用逐步建仓策略。下季度完成建仓后,将根据基金契约紧密跟踪标的指数,严格控制跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.7%,同期业绩比较基准收益率为6.06%。

§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	190,352,096.00	28.15
	其中:股票	190,352,096.00	28.15
	基金投资	217,540,000.00	32.18
2	固定收益投资	7,268,381.20	1.08
	其中:债券	7,268,381.20	1.08
	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	260,670,189.19	38.55
6	其他资产	282,645.56	0.04
7	合计	676,113,311.95	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

金额单位:元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	富国上证综指ETF	股票型	交易型开放式	富国基金管理有限公司	217,540,000.00	34.28

5.3 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	520,179.00	0.08
B	采掘业	42,611,243.00	6.71
C	制造业	47,380,910.00	7.47
C0	食品、饮料	5,115,400.00	0.81
C1	纺织、服装、皮毛	2,299,145.00	0.36
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	555,750.00	0.09
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,265,151.00	0.67
C5	电子	581,040.00	0.09
C6	金属、非金属	11,465,245.00	1.81
C7	机械、设备、仪表	16,887,655.00	2.66
C8	医药、生物制品	6,211,524.00	0.98
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,385,592.00	1.16
E	建筑业	3,883,351.00	0.61
F	交通运输、仓储业	10,796,674.00	1.70
G	信息技术业	6,180,117.00	0.97
H	批发和零售贸易	5,049,533.00	0.80
I	金融、保险业	53,067,073.00	8.36
J	房地产业	5,393,590.00	0.85
K	社会服务业	2,081,320.00	0.33
L	传播与文化产业	1,455,636.00	0.23
M	综合类	4,546,878.00	0.72
	合计	190,352,096.00	30.00

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	601857	中国石油	1,590,700	18,929,330.00	2.98
2	601288	农业银行	3,093,300	8,537,508.00	1.35
3	601988	中国银行	2,157,900	7,185,807.00	1.13
4	600028	中国石化	611,700	5,217,801.00	0.82
5	601088	中国神华	166,600	4,846,394.00	0.76
6	601628	中国人寿	210,600	4,420,494.00	0.70
7	600036	招商银行	231,900	3,267,471.00	0.51
8	601318	中国平安	56,000	2,769,760.00	0.44
9	600000	浦发银行	188,800	2,571,456.00	0.41
10	601328	交通银行	431,500	2,455,235.00	0.39

5.5 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	7,268,381.20	1.15
7	其他	-	-
8	合计	7,268,381.20	1.15

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	110015	石化转债	66,090	7,139,041.80	1.12
2	110016	川投转债	1,090	129,339.40	0.02

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十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本报告期本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	22,436.40
4	应收利息	89,436.08
5	应收申购款	165,355.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	5,418.00
9	合计	282,645.56

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2011年01月30日)基金份额总额	744,561,592.09
本报告期(2011年01月30日(基金合同生效日)至2011年03月31日)基金总申购份额	289,162.11
减:本报告期(2011年01月30日(基金合同生效日)至2011年03月31日)基金总赎回份额	114,968,703.33
本报告期(2011年01月30日(基金合同生效日)至2011年03月31日)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	629,882,050.87

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件

2、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同

3、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5层

7.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话:95105686、4008880688(全国统一,免长途话费)

公司网址:http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
2011年04月21日

广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十一日

§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2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发亚太精选股票
基金主代码	270023
交易代码	270023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月18日
报告期末基金份额总额	181,262,909.37份
投资目标	通过在亚太区域内进行积极的资产配置和组合管理,有效分散基金的投资组合风险,实现基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金的资产配置策略包括股票和债券等大类资产的配置及国家和地区间的资产配置。 本基金的股票资产及其它权益类资产占基金资产的比例为60%-95%,现金、债券及中国证监会允许投资的其它金融工具的比例5%-40%。 本基金将至少80%的股票资产及其它权益类资产投资于亚太地区(除日本)证券市场以及在其它证券市场交易的亚太企业。亚太企业主要是指登记注册在亚太地区、在亚太地区证券市场进行交易或其主要业务收入或资产在亚太地区的企业。本基金将不高于20%的股票资产及其它权益类资产投资于超出前述投资范围的其他市场(包括日本)的企业。 (二)权益类投资策略 本基金通过分析全球经济发展趋势下亚太区域市场的投资特点,进行自上而下的国家和地区配置,在此基础上对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握,采取自下而上的个股精选策略实现合理的投资组合配置。 1、个股精选策略 本基金力图对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握,采取自下而上的个股精选策略实现合理的投资组合配置。 本基金个股选择策略由定量和定性两部分组成。 2、基金的投资策略 本基金对境外基金的投资,主要是作为股票投资的一种替代性投资工具。 (三)固定收益类投资策略 本基金固定收益类投资以分散投资风险和优化流动性管理为主要目标,一般不做主动性投资。 (四)衍生品投资策略 本基金将以投资组合避险或有效管理为目标,在基金风险承受能力许可的范围内,本着谨慎原则,适度参与金融衍生品投资,包括远期合约、掉期、期权、期货等,以实现投资组合风险管理。 (五)币种配置和外汇管理 本基金人民币与其他外币的转换目的是为了满足股票投资清算和应对赎回的需要,基金管理人将根据对汇率前景的预测、股票资产的地区配置要求,以及应对申购赎回的需要,对货币资产在港币、美元、日元、韩币、澳元、欧元、英镑、新币、人民币等币种之间进行配置。
业绩比较基准	摩根士丹利综合亚太(除日本)总收益指数(MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return Index)。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。
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
境外资产托管人英文名称	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	渣打银行(香港)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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	10,704,062.07
2.本期利润	-1,163,775.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	185,974,674.19
5.期末基金份额净值	1.026

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、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。

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	-0.48%	0.89%	0.87%	0.96%	-1.35%	-0.07%

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

广发亚太(除日本)精选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

(2010年8月18日至2011年3月31日)

注:1、本基金合同于2010年8月18日生效,截止报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为六个月,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		
YongHua Pan(潘永华)	本基金的基金经理	2010-10-29	-	15	男,美国籍,金融学博士,持有中国证券业执业证书,曾任职于美国雷曼兄弟公司(纽约),巴克莱投资银行(纽约),法国巴黎银行(纽约),BASSINI PLAYFAIR WRIGHT(纽约)和SAC资产管理公司(纽约),从事证券研究、交易和投资工作,2009年5月起任广发基金管理有限公司国际业务部总经理,2010年10月29日起任广发亚太精选股票(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《广发亚太(除日本)精选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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年1季度成熟市场和新兴市场表现迥异。受益于低通胀、宽松货币政策、QE2的继续进行、良好的经济恢复和企业盈利增长,美国股市表现亮丽;欧洲股市也相对表现较好。美欧市场本季度稳步上扬、市场波动性下降,而新兴市场普遍面对通胀带来的紧缩压力,其中中国、印度、南韩等都延续2010下半年之提高银行存款准备金率或加息或两者兼有的紧缩政策。总体上,相对成熟市场,新兴市场的表现相对较弱,波动比较大。同时在1季度,日本发生9级地震引发海啸和核泄漏,中东、非洲等一些国家出现政局动荡对市场形成较大的短期冲击事件。在发达经济体继续释放流动性和前述事件的共同影响下,全球大宗商品、原油和农产品等大幅上扬,不少商品价格已经接近甚至超越金融危机之前的价位。在内外部需求都正常的情形下,中国经济在2011年1季度保持稳健增长的步伐,中国A股市场表现相对出色,本季度沪深300指数上涨3.04%,上证指数涨幅4.27%,深证成份指数0.84%。

本报告期间韩国综合指数涨幅2.72%,马来西亚吉隆坡指数涨幅1.73%,印度孟买Senses30指数涨幅-5.19%,纳斯达克综合指数涨幅4.83%,标普500指数涨幅5.42%,美国道琼斯工业平均指数涨幅6.41%,新加坡海峡指数-2.64%,台湾加权指数-3.22%,澳大利亚涨幅1.95%;巴西涨幅-1.04%。

广发亚太精选2011年1季度在国家区域配置方面,我们主要配置于香港、韩国、澳大利亚和印度市场。在行业配置方面,我们更加关注上游资源类、科技类以及新能源类,并适当增加一些业绩增长明确的周期类股票。同时鉴于市场波动大,我们降低了中小型股票的配置。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值下跌0.48%,比较基准增长0.87%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球经济总体保持稳定增长,日本大地震造成重大灾难,但是其灾后重建也给全球经济增加新的需求。全球各区域市场在短期快速大幅下跌之后,渐渐恢复失地,同时不少市场创出灾难之后的新高。市场面临的主要风险依旧在于应对通胀和控制通胀预期之紧缩政策。结合全球经济增长的内在动力和紧缩政策预期来判断,我们对后市看法谨慎乐观。我们将继续关注上游资源,新能源、以及调整至合理估值以下的消费类股票。同时,日本地震影响日本及全球的一些产业链之供应,我们将关注其相应替代供应链的机会。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	143,584,541.80	76.50
	其中:普通股	103,845,716.22	55.33
	存托凭证	39,738,825.58	21.17
2	基金投资	5,905,131.57	3.15
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	37,916,576.25	20.20
8	其他各项资产	279,863.14	0.15
9	合计	187,686,112.76	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	53,616,982.45	28.83
美国	39,738,825.58	21.37
澳大利亚	28,586,909.80	15.37
韩国	18,701,919.12	10.06
新加坡	2,449,755.98	1.32
印度尼西亚	490,148.87	0.26

注:1、国家(地区)类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

2、上述美国比重包括印度和中国在美国上市的ADR。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	8,254,050.00	4.44
材料	40,365,536.27	21.70
工业	14,355,306.61	7.72
非必须消费品	13,115,001.08	7.05
必须消费品	7,006,547.37	3.77
保健	14,565,759.44	7.83
金融	14,642,647.16	7.87
信息技术	27,429,432.22	14.75
电信服务	3,850,261.65	2.07
公用事业	-	-
合计	143,584,541.80	77.21

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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股票及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TTM US	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	塔塔汽车有限公司	纽约证券交易所	美国	71,000	12,936,367.28	6.96
2	RDY US	DOCTOR REDDY'S LAB-ADR	-	纽约证券交易所	美国	38,000	9,293,041.36	5.00
3	883 HK	CNOOC LTD	中国海洋石油有限公司	香港证券交易所	中国香港	500,000	8,254,050.00	4.44
4	YGE US	YINGLI GREEN ENERGY HOLD-ADR	英利绿色能源控股有限公司	纽约证券交易所	美国	94,000	7,950,290.64	4.27
5	011170 KS	HONAM PETROCHEMICAL CORP	湖南石油化学公司	韩国证券交易所	韩国	3,100	7,179,598.08	3.86
6	OZL AU	OZ MINERALS LTD	OZ矿产有限公司	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	646,700	6,993,450.87	3.76
7	1044 HK	HENGAN INTL GROUP CO LTD	恒安国际集团有限公司	香港证券交易所	中国香港	120,000	5,831,739.00	3.14
8	1361 HK	361 DEGREES INTERNATIONAL	361度国际有限公司	香港证券交易所	中国香港	1,400,000	5,718,877.50	3.08
9	RIO AU	RIO TINTO LTD	力拓有限公司	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	9,800	5,631,106.77	3.03
10	MQG AU	MACQUARIE GROUP LTD	麦格理集团有限公司	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	21,300	5,285,531.54	2.84

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证	XIWAW1 HK	0.00	0.00
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TRACKER FUND OF HONG KONG	ETF基金	契约型开放式	StateStreet Global Advisors(道富环球投资管理公司)	4,000,687.50	2.15
2	ISHARES MSCI MALAYSIA	ETF基金	契约型开放式	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金顾问公司)	658,498.59	0.35
3	ISHARES MSCI THAILAND INVSTB	ETF基金	契约型开放式	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金顾问公司)	657,049.63	0.35
4	MARKET VECTORS INDONESIA IND	ETF基金	契约型开放式	Van Eck Associates Corp	588,895.85	0.32
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	228,072.42
4	应收利息	1,110.27
5	应收申购款	50,680.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	279,863.14

5.10.4 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。

5.10.5 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	227,944,763.35
本报告期基金总申购份额	1,185,621.09
减:本报告期基金总赎回份额	47,867,475.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	181,262,909.37

§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亚太(除日本)精选股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金基金合同》;

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金托管协议》;

5.《广发亚太(除日本)精选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
二〇一一年四月二十一日

广发聚瑞股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十一日

§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2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚瑞股票
基金主代码	270021
交易代码	270021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月16日
报告期末基金份额总额	2,276,023,321.60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趋势性规律,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、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%—40%,其中,基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。 如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。 2."主题投资分析框架"策略 在股票投资方面,本基金主要采用自上而下的"主题投资分析框架"(Thematic Investing Analysis Frame),通过主题挖掘、主题配置和主题投资三个步骤,挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票,通过定量和定性相结合的方法,筛选出主题特征明显、成长性好的优质股票构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	27,138,955.77
2.本期利润	-261,542,832.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1068
4.期末基金资产净值	2,508,965,698.38
5.期末基金份额净值	1.102

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	-8.93%	1.53%	2.52%	1.10%	-11.45%	0.43%

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

广发聚瑞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

(2009年6月16日至2011年3月31日)

注:本基金建仓期为六个月,建仓结束时各项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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘明月	本基金的基金经理	2009-6-16	-	6	男,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书,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5月先后任广发基金管理有限公司研究发展部副总经理、机构投资部总经理,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、《广发聚瑞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股票、广发聚丰股票、广发核心精选股票、广发行业领先股票。报告期内,本投资组合与广发核心精选股票的净值增长率差异未超过5%。报告期内,本投资组合净值增长率与广发小盘股票、广发聚丰股票、广发行业领先股票净值增长率差异分别为8.19%、7.01%、5.92%,主要原因是本投资组合与上述投资组合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

1、市场回顾:

2011年1季度市场整体上为结构性行情,与2010年下半年行情截然相反。银行、保险、地产、煤炭、有色、钢铁等行业表现比较好,而医药、新能源、新材料、食品饮料等行业表现比较弱。主要原因是经济复苏比较明确,市场展开了估值修复行情,大金融和部分周期类股票由于去年一直受压抑且估值较低而受益,而医药等行业由于累计涨幅大而受损。

2、操作回顾:

广发聚瑞1季度的配置方向仍为稳定增长类行业,重点配置了医药、纺织服装、能源设备、食品饮料、节能减排等行业,对周期类股票配置比较少,所以1季度表现比较差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

1季度广发聚瑞收益率为-8.93%,跑输基准涨幅2.52%。失误操作是没有参与估值修复行情。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国外方面,各国经济恢复程度不一,经济增速有高有低,美国量化宽松政策仍维持,就业和消费数据还可以,其他发达国家因担忧通胀开始加息,复苏速度放慢,而新兴发展中国家因通胀严重实施紧缩货币政策,不断收缩流动性,经济增速预期回落。

国内方面,房价和物价居高不下,政府调控房地产将是一场持久战,紧缩货币政策还将维持较长时间。政府在没有看到调控效果前不可能放松紧缩,预期从2季度开始我国的投资增速和总体经济增速都将回落。

基于前述判断和市场走势,我们对周期类股票和大金融类股票仍比较谨慎。重点操作方向为泛消费行业和经济结构调整带来的有利行业,总体布局中下游,适当兼顾低估值股票。

§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	2,208,820,472.97	84.26
	其中:股票	2,208,820,472.97	84.26
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	245,624,302.20	9.37
6	其他各项资产	166,849,560.92	6.37
7	合计	2,621,294,336.09	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	24,120,167.76	0.96
B	采掘业	1,751,310.00	0.07
C	制造业	890,249,347.04	35.48
C0	食品、饮料	307,934,140.20	12.27
C1	纺织、服装、皮毛	75,018,327.60	2.99
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	785,505.60	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,614,412.20	1.58
C5	电子	53,428,375.00	2.13
C6	金属、非金属	51,127,810.40	2.04
C7	机械、设备、仪表	119,872,170.11	4.78
C8	医药、生物制品	242,468,605.93	9.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	35.42	0.00
E	建筑业	444,820,246.43	17.73
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	228,970,209.03	9.13
H	批发和零售贸易	158,570,049.24	6.32
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	245,168,532.37	9.77
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	215,170,575.68	8.58
	合计	2,208,820,472.97	88.04

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	600406	国电南瑞	6,295,896	209,527,418.88	8.35
2	002081	金螳螂	4,789,361	199,716,353.70	7.96
3	600252	中恒集团	6,134,490	187,838,083.80	7.49
4	600970	中材国际	3,093,025	135,196,122.75	5.39
5	002269	美邦服饰	4,259,822	123,534,838.00	4.92
6	002304	洋河股份	550,359	114,804,887.40	4.58
7	600976	武汉健民	4,810,198	100,773,648.10	4.02
8	002375	亚厦股份	1,289,495	92,843,640.00	3.70
9	002140	东华科技	2,182,835	89,037,839.65	3.55
10	002051	中工国际	2,547,928	83,928,748.32	3.35

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	3,495,447.27
2	应收证券清算款	157,374,453.24
3	应收股利	-
4	应收利息	36,937.78
5	应收申购款	5,942,722.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	166,849,560.92

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未存在流通受限情况。

§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	2,536,837,724.02
本报告期基金总申购份额	239,891,957.39
减:本报告期基金总赎回份额	500,706,359.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,276,023,321.60

§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瑞股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚瑞股票型证券投资基金基金合同》;

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《广发聚瑞股票型证券投资基金托管协议》;

5.《广发聚瑞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
二〇一一年四月二十一日