广发聚丰股票型证券投资基金

2011年度报告摘要

2011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：二〇一二年三月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

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2012年3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	
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	
报告期末基金份额总额	30,419,729,844.40份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	赵会军
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828，020-83936999	95588
传真		020-89899158	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-505,864,859.95	1,031,402,060.31	-1,853,349,132.42
本期利润	-5,862,613,659.32	-385,459,038.06	13,381,175,807.32
加权平均基金份额本期利润	-0.1888	-0.0110	0.3555
本期加权平均净值利润率	-25.13%	-1.50%	52.47%
本期基金份额净值增长率	-24.01%	-1.29%	75.64%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-801,387,506.92	-315,015,569.96	-1,447,992,320.23
期末可供分配基金份额利润	-0.0263	-0.0096	-0.0405
期末基金资产净值	18,538,047,155.58	26,215,466,143.23	29,083,845,390.00
期末基金份额净值	0.6094	0.8020	0.8125
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	267.76%	383.96%	390.28%

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)期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

(3)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。

3.2 基金净值表现

3.2.1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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-11.28%	1.37%	-7.27%	1.15%	-4.01%	0.22%
过去六个月	-22.77%	1.30%	-18.61%	1.10%	-4.16%	0.20%
过去一年	-24.01%	1.25%	-21.11%	1.05%	-2.90%	0.20%
过去三年	31.75%	1.49%	27.40%	1.34%	4.35%	0.15%
过去五年	50.73%	1.81%	17.82%	1.73%	32.91%	0.08%
自基金合同生效起至今	267.76%	1.75%	137.19%	1.64%	130.57%	0.11%

注：1、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。

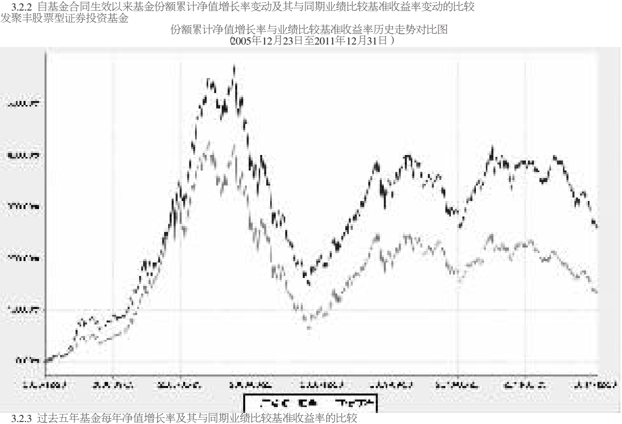
2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

广发聚丰股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

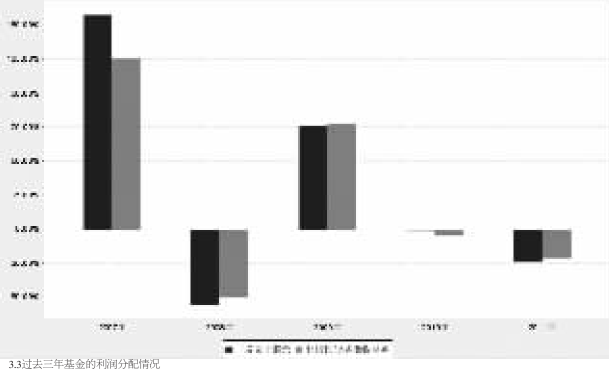
（2005年12月23日至2011年12月31日）



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发聚丰股票型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人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，注册资本1.2亿元人民币。公司的股东为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、康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司。公司具有企业年金投资管理人、QDII、特定资产管理业务资格和社保基金投资管理人资格。

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：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、金融工程部、研究发展部、投资管理部、固定收益部、机构投资部、数量投资部、机构理财部、市场拓展部、国际业务部。此外，还设立了北京办事处、北京分公司、广州分公司、上海分公司、深圳理财中心、杭州理财中心和香港子公司（广发国际资产管理有限公司）。

截至2011年12月31日，本基金管理人管理二十一只开放式基金---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（LOF）、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、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深300指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证500指数证券投资基金（LOF）、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发亚太（除日本）精选股票证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥保本混合型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金和广发制造业精选股票型证券投资基金，管理资产规模为983.80亿元。同时，公司还管理着多个企业年金基金、特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
易阳方	本基金的基金经理；广发制造业精选股票基金的基金经理；公司副总经理、投资总监	2005-12-23	-	15	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13日至2011年1月5日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4日至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，2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理，2011年9月20日起任广发制造业精选股票基金的基金经理。

注：(1)基金经理的"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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

监察稽核部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；监察稽核部稽核岗通过对投资、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、广发核心精选股票、广发聚瑞股票、广发行业领先股票。报告期内，本投资组合与广发小盘股票、广发核心精选股票、广发行业领先股票的净值增长率差异均未超过5%。报告期内，本投资组合与广发聚瑞股票的净值增长率差异为5.58%，主要原因是本投资组合与上述投资组合在行业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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年，全球"天灾人祸"不断，上半年日本、新西兰相继发生地震，日本地震引发海啸，造成非常大的损失。北非发生一系列颜色革命，阿拉伯之春导致中东战火连绵。下半年，欧洲国家深陷主权债务危机泥潭。全球经济陷入08年金融危机以来二次衰退，希腊至今还未挣脱无序违约的羁绊。国内则由于食品价格不断上涨导致CPI不断攀升，管理层被迫通过连续提高银行存款准备金率和加息来抑制通胀，通胀到年底才逐渐缓解。国内经济增长速度从二季度开始下滑明显。受之影响，加之资本市场融资居高不下，国内证券市场走出前扬后抑的走势。

本基金年初将配置重点转向内需领域，特别是食品饮料、商业、医药、家电等行业，同时对两头受压的中游制造业和出口依存大的行业进行减持，对上游行业则区别对待，对于煤炭由于估值合理且兼具能源消费属性予以超配。下半年还将整体仓位适度降低，增加了固定收益类配置。值得反思的有三个方面：1、建材行业配置较早，但在价格出现松动，没能及时落袋为安。2、医药行业受累于行业政策，估值下滑；商业零售增速下滑，估值大幅回落，这两个消费属性行业没有降低配置。3、年初已经判断中国进入滞涨和转型时期，也认真研究美日韩三国对应时期资本市场的表现，虽在投资过程中有所贯彻但执行不够彻底和坚决。以后要改进。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期，本基金净值增长-24.01%，比较基准增长-21.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年，我们认为全球经济会有一定程度好转但不会有根本和明显改善。欧债危机在长效机制不能形成的前提下，明年仍旧存在较大的风险。就技术周期看，我们认为当前仍处于旧技术周期中，目前看不到有革命性技术出现，因此，本轮全球经济二次衰退程度比以往会更深，持续时间也更长。为应对上述危机，全球不得不继续实施宽松货币政策和财政政策，全球通胀风险不断在累积。全球滞胀格局已近形成。

在中国，投资神话难以延续，此前赖以发展的人口红利优势正在慢慢消失，以前发展模式难以为继。我们认为在应对危机方面，各国政策将会逐步从凯恩斯主义转向供应学派理论。政府管制放松与减税、加大科技和教育投入，增加有效供应以此带动需求将成为经济政策的长期基调。我国内需的提升将成为经济增长的重要推手。

根据我们对美日两国滞涨和转型时期证券市场表现的研究，我们预计国内经济目前也处于类似时期，国内证券市场2012难有系统性大的投资机会。市场估值水平长期维持较低水平，难有大幅提升的可能。证券市场的市场化进程将加速和深化。证券市场的走势将与国内经济表现高度相关，同时有关证券市场方面的政策阶段性影响力也非常大。长期看，内需型和科技型行业以及政府扶持的行业相对表现会比较出色。短期看，由于估值已大幅回落，2012年市场整体表现肯定好于2011年。在通胀回落大背景下，国内政策放松的预期越来越强。贯穿2012年的投资机会可能来源两个方面，一方面周期性行业由于信心的修复带来估值的修正存在波段性机会；另一方面消费领域与国家扶持的产业存在时间换空间带来的持续增长收益。当然，固定收益类今年收益也会不菲。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人从保护基金份额持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，加强内部风险的控制与防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序，独立地开展监察稽核工作，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。本报告期内，基金管理人内部监察稽核通过对本基金投资和交易进行实时监控，对投资证券的研究、决策和交易，以及会计核算和相关信息披露工作进行了重点检查和合规性审核，确保了本基金运作符合持有人利益最大化原则，保障了基金运作过程中的合法合规。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按合同约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中"基金收益与分配"之"（三）基金收益分配原则"的相关规定，本基金本年末可供分配利润为-801,387,506.92元，未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年，本基金托管人在对广发聚丰股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年，广发聚丰股票型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发聚丰股票型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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，广发聚丰股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发聚丰股票型证券投资基金2011年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

§6 审计报告

德师报（审）字（12）第P0202号

广发聚丰股票型证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的广发聚丰股票型证券投资基金（以下简称"广发聚丰股票"）的财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表，2011年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发聚丰股票的基金管理人广发基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，广发聚丰股票的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了广发聚丰股票2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所有限公司　注册会计师 胡小骏 余志亮
上海市延安东路222号外滩中心30楼
2012-03-27

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：广发聚丰股票型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产：		
银行存款	1,620,065,823.14	2,258,500,035.48
结算备付金	2,617,905.77	32,852,810.30
存出保证金	8,812,648.53	12,554,476.28
交易性金融资产	16,309,218,310.60	23,757,652,327.70
其中：股票投资	15,261,409,329.50	23,757,652,327.70
基金投资	-	-
债券投资	1,047,808,981.10	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	660,501,390.75	99,960,269.94
应收证券清算款	-	146,169,946.68
应收利息	6,157,837.46	596,016.45
应收股利	-	-
应收申购款	1,717,957.31	4,556,551.77
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	18,609,091,873.56	26,312,842,434.60
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
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	31,131,959.24	31,401,594.12
应付赎回款	4,841,939.16	13,257,954.04
应付管理人报酬	24,467,589.20	33,801,953.33
应付托管费	4,077,931.54	5,633,658.87
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,221,506.93	11,647,250.73
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,303,791.91	1,633,880.28
负债合计	71,044,717.98	97,376,291.37
所有者权益：		
实收基金	6,719,796,909.48	7,220,987,523.64
未分配利润	11,818,250,246.10	18,994,478,619.59
所有者权益合计	18,538,047,155.58	26,215,466,143.23
负债和所有者权益总计	18,609,091,873.56	26,312,842,434.60

注：报告截止日2011年12月31日，基金份额净值0.6094元，基金份额总额30,419,729,844.40份。

7.2 利润表

会计主体：广发聚丰股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-5,419,004,139.35	125,789,743.71
1.利息收入	23,498,698.76	28,902,585.87
其中：存款利息收入	16,172,331.22	20,981,796.45
债券利息收入	2,030,282.52	4,617,872.40
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	5,296,085.02	3,302,917.02
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	-86,425,912.94	1,512,580,790.33
其中：股票投资收益	-280,645,733.23	1,347,287,780.55
基金投资收益	-	-
债券投资收益	213,862.73	3,804,392.28
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	194,005,957.56	161,488,617.50
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-5,356,748,799.37	-1,416,861,098.37
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	671,874.20	1,167,465.88
减：二、费用	443,609,519.97	511,248,781.77
1.管理人报酬	350,417,516.94	384,482,157.95
2.托管费	58,402,919.57	64,080,359.73
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	34,343,886.32	62,235,619.78
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	445,197.14	450,644.31
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	-5,862,613,659.32	-385,459,038.06
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	-5,862,613,659.32	-385,459,038.06

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发聚丰股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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）	7,220,987,523.64	18,994,478,619.59	26,215,466,143.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,862,613,659.32	-5,862,613,659.32
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-501,190,614.16	-1,313,614,714.17	-1,814,805,328.33
其中：1.基金申购款	397,257,965.35	959,802,012.86	1,357,059,978.21
2.基金赎回款	-898,448,579.51	-2,273,416,727.03	-3,171,865,306.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	6,719,796,909.48	11,818,250,246.10	18,538,047,155.58
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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）	7,906,943,101.18	21,176,902,288.82	29,083,845,390.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-385,459,038.06	-385,459,038.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-685,955,577.54	-1,796,964,631.17	-2,482,920,208.71
其中：1.基金申购款	553,309,253.26	1,269,134,796.68	1,822,444,049.94
2.基金赎回款	-1,239,264,830.80	-3,066,099,427.85	-4,305,364,258.65
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	7,220,987,523.64	18,994,478,619.59	26,215,466,143.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：王志伟，主管会计工作负责人：林传辉，会计机构负责人：张晓章

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

广发聚丰股票型证券投资基金（"本基金"）经中国证券监督管理委员会（"中国证监会"）证监基金字[2005]180号文《关于同意广发聚丰股票型证券投资基金募集的批复》批准，由基金发起人广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发聚丰股票型证券投资基金基金合同》（"基金合同"）发起，于2005年12月23日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金已向中国证监会备案，并获中国证监会基金部函[2005]293号《关于广发聚丰股票型证券投资基金备案确认的函》确认。

本基金募集期为2005年11月21日至2005年12月21日，本基金为契约型开放式股票型基金，存续期限不定，首次募集资金为人民币1,315,856,024.96元，有效认购户数为15,026户。其中，认购款项在基金验资确认日前产生的利息共计人民币175,370.72元，利息结转的基金份额175,370.72份，按照基金合同的有关约定计入投资者基金账户。本基金募集资金经深圳市鹏城会计师事务所有限公司验资。基金合同于2005年12月23日生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,315,856,024.96份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和基金合同等有关规定，本基金的投资范围为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。

本基金于2007年9月4日宣告对截至2007年9月11日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的基金份额，根据拆分比例实施拆分。拆分日为2007年9月11日，按照1:4.526975258的拆分比例进行了基金份额拆分，拆分后基金份额净值变更为人民币1.0000元，相应地，基金份额持有人原来每1份基金份额拆分后为 4.526975258 份。基金份额拆分后，基金份额总数与持有人持有的基金份额数均相应调整，但调整后持有人持有的基金份额占基金份额总数的比例不发生变化，基金份额拆分对持有人的权益无实质性影响。本基金的业绩比较基准采用：80%×新华富时A600指数+20%×新华巴克莱资本中国全债指数。

本基金的财务报表于2012年3月27日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金执行企业会计准则、基金合同、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会于2010年2月8日颁布的证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板3号<年度报告和半年度报告>》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5会计差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。

2、对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3、对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，上市公司在代扣代缴时，减按50%计算应纳税所得额。

4、对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5、对于基金从事A股买卖，自2008年9月19日起，出让方按0.10%的税率缴纳证券（股票）交易印花税，受让方不再缴纳证券（股票）交易印花税。

6、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7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
华福证券有限责任公司（原名：广发华福证券有限责任公司）	基金管理人股东的原子公司（2010年12月28日之前）、代销机构（注1）
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	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
广发国际资产管理有限公司（GF International Investment Management Limited）	基金管理人全资子公司（注2）

注：1：广发证券股份有限公司于2010年12月28日将其持有广发华福证券有限责任公司的股权全部转让。广发华福证券有限责任公司在本报告期末及上年度末与本基金不属于关联方。广发华福证券有限责任公司于2011年7月22日更名为华福证券有限责任公司。

2：广发基金管理有限公司于2010年12月10日在香港设立全资子公司广发国际资产管理有限公司（GF International Investment Management Limited）。

除此之外，本报告期内及上年度可比期间内不存在其他控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	2,833,930,653.47	12.75%	7,562,102,967.55	18.79%
华福证券有限责任公司	-	-	1,313,980,343.04	3.26%

7.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	2,395,342.29	13.58%	393,672.92	7.55%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	6,229,958.56	18.84%	2,306,989.06	19.81%
华福证券有限责任公司	1,116,883.88	3.38%	-	-

注：1：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）。

2：本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

3：本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	350,417,516.94	384,482,157.95
其中：支付销售机构的客户维护费	55,544,226.87	60,623,132.86

注：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为每日应计提的基金管理费

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二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。

7.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	58,402,919.57	64,080,359.73

注：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为每日应计提的基金托管费

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二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。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联交易对手进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
期初持有的基金份额	282,114,249.52	282,114,249.52
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	140,000,000.00	-
期末持有的基金份额	142,114,249.52	282,114,249.52
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.47%	0.86%

注：基金管理人本报告期内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

7.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,620,065,823.14	15,999,843.03	2,258,500,035.48	20,748,977.82

注：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，按银行同业利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.9期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
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（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002081	金 螳 螂	2011-11-23	2012-11-26	非公开发行流通受限	36.00	35.29	1,700,000	61,200,000.00	59,993,000.00	-
002340	格林美	2011-12-01	2012-12-03	非公开发行流通受限	22.00	19.50	4,000,000	88,000,000.00	78,000,000.00	-
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	网下认购新股流通受限	23.25	27.87	554,378	12,889,288.50	15,450,514.86	-

注：截至本报告期末2011年12月31日，本基金无因认购新发/增发证券而持有的债券和权证。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600315	上海家化	2011-12-30	重大事项	34.09	2012-01-04	34.75	300,000	9,960,000.00	10,227,000.00	-

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析财务报表的其他事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	15,261,409,329.50	82.01
	其中：股票	15,261,409,329.50	82.01
2	固定收益投资	1,047,808,981.10	5.63
	其中：债券	1,047,808,981.10	5.63
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	660,501,390.75	3.55
	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	1,622,683,728.91	8.72
6	其他各项资产	16,688,443.30	0.09
7	合计	18,609,091,873.56	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	2,787,056,056.12	15.03
C	制造业	9,223,326,082.55	49.75
C0	食品、饮料	3,581,383,985.20	19.32
C1	纺织、服装、皮毛	156,305,790.20	0.84
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,642,634,994.20	8.86
C5	电子	90,601,916.80	0.49
C6	金属、非金属	1,115,280,027.77	6.02
C7	机械、设备、仪表	566,959,826.22	3.06
C8	医药、生物制品	2,055,902,010.56	11.09
C99	其他制造业	14,257,531.60	0.08
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,471,452.00	0.12
E	建筑业	328,615,482.34	1.77
F	交通运输、仓储业	115,060,347.52	0.62
G	信息技术业	354,388,672.66	1.91
H	批发和零售贸易	1,426,480,944.40	7.69
I	金融、保险业	891,850,514.86	4.81
J	房地产业	73,063,777.05	0.39
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	2,480,000.00	0.01
M	综合类	36,616,000.00	0.20
	合计	15,261,409,329.50	82.32

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	9,500,000	1,836,350,000.00	9.91
2	601699	潞安环能	66,945,400	1,416,564,664.00	7.64
3	000568	泸州老窖	29,277,058	1,092,034,263.40	5.89
4	600123	兰花科创	26,005,142	1,011,079,920.96	5.45
5	601166	兴业银行	70,000,000	876,400,000.00	4.73
6	000792	盐湖股份	27,000,000	863,190,000.00	4.66
7	002422	科伦药业	13,371,753	580,334,080.20	3.13
8	600252	中恒集团	52,330,878	555,753,924.36	3.00
9	600309	烟台万华	40,002,838	516,036,610.20	2.78
10	002024	苏宁电器	60,000,000	506,400,000.00	2.73

注：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的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000568	泸州老窖	825,321,242.06	3.15
2	600585	海螺水泥	622,264,507.93	2.37
3	601699	潞安环能	579,473,426.61	2.21
4	600519	贵州茅台	382,531,072.06	1.46
5	601166	兴业银行	371,779,939.96	1.42
6	600309	烟台万华	369,464,286.30	1.41
7	002024	苏宁电器	349,673,504.64	1.33
8	000651	格力电器	345,809,186.49	1.32
9	000425	徐工机械	285,786,195.58	1.09
10	000401	冀东水泥	254,741,813.43	0.97
11	000937	冀中能源	248,376,606.36	0.95
12	000895	双汇发展	235,769,948.63	0.90
13	600415	小商品城	200,315,457.32	0.76
14	600089	特变电工	197,163,313.93	0.75
15	000063	中兴通讯	183,788,083.62	0.70
16	000012	南 玻A	177,141,856.56	0.68
17	600894	广钢股份	166,243,348.24	0.63
18	000528	柳 工	154,979,422.09	0.59
19	600383	金地集团	153,835,727.13	0.59
20	600271	航天信息	146,883,913.13	0.56

注：本项及下项8.4.2、8.4.3的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"卖出股票收入"）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601166	兴业银行	1,134,415,944.27	4.33
2	000063	中兴通讯	1,026,682,005.90	3.92
3	002024	苏宁电器	868,676,672.24	3.31
4	600000	浦发银行	863,392,488.99	3.29
5	600519	贵州茅台	859,345,091.45	3.28
6	600089	特变电工	413,017,575.41	1.58
7	000792	盐湖股份	352,956,200.47	1.35
8	601666	平煤股份	327,427,433.78	1.25
9	000858	五 粮 液	280,129,831.10	1.07
10	600325	华发股份	274,753,194.06	1.05
11	000425	徐工机械	260,641,216.86	0.99
12	600585	海螺水泥	257,820,423.86	0.98
13	600765	中航重机	255,237,628.99	0.97
14	000012	南 玻A	246,172,740.57	0.94
15	600143	金发科技	224,876,769.52	0.86
16	000002	万 科A	165,684,880.62	0.63
17	600056	中国医药	163,740,195.95	0.62
18	000507	珠海港	158,621,034.82	0.61
19	600416	湘电股份	155,165,719.35	0.59
20	600123	兰花科创	153,002,978.06	0.58

8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	9,798,728,660.09
卖出股票的收入（成交）总额	12,656,066,312.11

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	21,766,587.50	0.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,020,186,000.00	5.50
	其中：政策性金融债	1,020,186,000.00	5.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,856,393.60	0.03
8	其他	-	-
9	合计	1,047,808,981.10	5.65

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110419	11农发19	3,500,000	349,650,000.00	1.89
2	110322	11进出22	3,300,000	329,241,000.00	1.78
3	110318	11进出18	1,300,000	133,003,000.00	0.72
4	110314	11进出14	900,000	93,852,000.00	0.51
5	110415	11农发15	800,000	83,464,000.00	0.45

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	8,812,648.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,157,837.46
5	应收申购款	1,717,957.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,688,443.30

8.9.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	5,856,393.60	0.03

8.9.5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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,382,456	12,768.22	67,367,639.40	0.22%	30,352,362,205.00	99.78%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,791,941.08	0.0059%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年12月23日）基金份额总额	1,315,856,024.96
本报告期期初基金份额总额	32,688,545,152.73
本报告期基金总申购份额	1,798,335,640.81
减：本报告期基金总赎回份额	4,067,150,949.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	30,419,729,844.40

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人人事变动如下：

（一）董事长、法定代表人变更

因我司第三届董事会任期届满，原董事长马庆泉因年龄原因不再任职。2011年3月16日，经我司第四届董事会第一次会议审议通过，选举王志伟为广发基金管理有限公司董事长。在中国证监会核准王志伟的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项后，该任职事项方正式生效。董事会授权公司副董事长、总经理林传辉在中国证监会核准拟任董事长的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项前，代为履行董事长职责。代为履行职责的时间不得超过90日，法律、行政法规另有规定的除外。

2011年6月15日，公司在指定信息披露媒体刊登了《基金行业高级管理人员变更公告》，披露因我司拟任董事长王志伟先生的高级管理人员任职资格尚处于报批阶段，在其高管任职资格获准前，继续由公司副董事长、总经理林传辉先生代为履行董事长职责。　2011年7月19日，公司收到中国证监会《关于核准广发基金管理有限公司王志伟基金行业高级管理人员任职资格的批复》（证监许可[2011]1119号）。中国证监会核准了王志伟的基金行业高级管理人员任职资格，并对王志伟任我司董事长无异议。自2011年7月19日起，王志伟正式履行董事长职务。

2011年8月5日，我司完成公司法定代表人变更的工商登记工作，公司法定代表人正式变更为现任董事长王志伟。

（二）聘任副总经理

2011年3月16日，经我司第四届董事会第一次会议审议通过，董事会新聘任易阳方担任我司副总经理。在中国证监会核准易阳方的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项后，该任职事项方正式生效。

2011年8月11日，公司收到中国证监会《关于核准广发基金管理有限公司易阳方基金行业高级管理人员任职资格的批复》（证监许可[2011]1267号），中国证监会核准了易阳方的基金行业高级管理人员任职资格，并对易阳方任公司副总经理无异议。

自2011年8月11日起，易阳方副总经理任职正式生效。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期，本基金应支付德勤华永会计师事务所有限公司审计费80,000.00 元。截至本报告期末，该事务所已为本基金提供审计服务2年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	6	2,833,930,653.47	12.75%	2,395,342.29	13.58%	-
中信证券	3	2,604,083,608.81	11.72%	2,118,405.82	12.01%	新增2个
招商证券	3	2,015,006,151.64	9.07%	1,712,749.07	9.71%	-
银河证券	3	1,551,578,895.45	6.98%	1,267,815.28	7.19%	新增1个
齐鲁证券	3	1,377,625,774.05	6.20%	1,067,659.25	6.05%	新增1个
海通证券	2	1,218,946,726.27	5.48%	1,036,100.47	5.87%	-
国信证券	4	1,031,064,244.03	4.64%	837,744.95	4.75%	新增3个
国泰君安	4	988,883,173.61	4.45%	806,966.93	4.58%	-
联讯证券	1	795,673,858.89	3.58%	517,192.01	2.93%	新增1个
新时代证券	1	628,680,030.48	2.83%	534,375.56	3.03%	新增1个
申银万国	2	587,785,677.56	2.64%	499,617.19	2.83%	新增1个
中金公司	2	582,086,097.20	2.62%	472,949.31	2.68%	-
世纪证券	1	552,061,534.56	2.48%	358,838.01	2.03%	新增1个
东方证券	2	522,528,730.20	2.35%	424,557.86	2.41%	新增1个
中投证券	3	471,149,257.82	2.12%	352,406.38	2.00%	-
华创证券	1	466,712,211.68	2.10%	396,705.63	2.25%	-
方正证券	2	456,943,048.47	2.06%	279,880.30	1.59%	新增1个
高华证券	1	410,920,837.61	1.85%	349,282.21	1.98%	-
江海证券	1	409,660,525.45	1.84%	266,275.93	1.51%	-
东吴证券	2	409,148,785.37	1.84%	265,946.98	1.51%	新增1个
华泰联合	4	356,366,000.65	1.60%	291,596.20	1.65%	新增3个
中信建投	4	350,801,628.06	1.58%	226,497.07	1.28%	新增1个
华福证券	2	339,409,480.58	1.53%	275,772.14	1.56%	-
安信证券	4	249,193,532.07	1.12%	211,813.28	1.20%	新增3个
红塔证券	1	218,055,197.66	0.98%	133,560.25	0.76%	新增1个
民生证券	1	210,171,681.83	0.95%	128,731.46	0.73%	新增1个
西部证券	1	177,710,764.45	0.80%	151,054.09	0.86%	-
英大证券	1	170,615,038.46	0.77%	110,899.28	0.63%	-
华融证券	1	130,227,330.14	0.59%	79,765.30	0.45%	-
广州证券	1	87,373,331.16	0.39%	53,516.47	0.30%	新增1个
东北证券	1	20,063,841.02	0.09%	13,041.64	0.07%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	新增1个
长城证券	1	-	-	-	-	新增1个
长江证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	新增1个
光大证券	3	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
宏源证券	3	-	-	-	-	新增2个
华安证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	新增1个
平安证券	4	-	-	-	-	新增1个
瑞银证券	1	-	-	-	-	新增1个
山西证券	1	-	-	-	-	新增1个
万联证券	1	-	-	-	-	-
厦门证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	新增1个
中原证券	2	-	-	-	-	新增1个

注：(1)交易席位选择标准：

（一）财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；

（二）经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

（三）具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；

（四）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，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

（五）能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；

（六）能提供其他基金运作和管理所需的服务。

(2)交易席位选择流程：

1、对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

2、协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
联讯证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	648,188.00	2.27%	-	-	-	-
中投证券	271,458.08	0.95%	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	27,610,314.80	96.78%	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
厦门证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-

广发基金管理有限公司
二〇一二年三月二十九日