广发大盘成长混合型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:二〇一三年七月十八日

§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2013年7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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发大盘成长混合	
基金主代码	270007	
交易代码	270007	270017
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年6月13日	
报告期末基金份额总额	11,179,965,875.09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,通过投资于成长性较好的大市值公司股票,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金通过"自下而上"为主的股票分析流程,以成长性分析为重点,对大市值公司的基本面进行科学、全面的考察,挖掘投资机会,构建股票投资组合;通过利率预测、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析进行债券投资;同时严格遵守有关权证投资的比例限制。	
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*上证国债指数	
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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	68,066,429.55
2.本期利润	131,938,201.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0115
4.期末基金资产净值	6,659,923,081.96
5.期末基金份额净值	0.5957

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

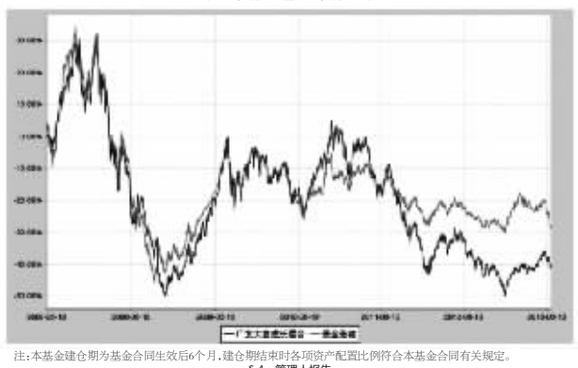
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.74%	0.96%	-8.64%	1.09%	10.38%	-0.13%

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

广发大盘成长混合型证券投资基金

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

(2007年6月13日至2013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		
冯永欢	本基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发消费品精选股票基金的基金经理	2013-2-5	-	9	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,2004年2月28日至2007年3月28日先后任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究发展部总经理助理、广发稳健增长混合基金的基金经理助理,2007年3月29日至2010年12月30日任广发稳健增长混合基金的基金经理,2008年2月14日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2012年6月12日起任广发消费品精选股票基金的基金经理,2013年2月5日起任广发大盘成长混合基金的基金经理。
程凤	本基金的基金经理	2013-2-5	-	7	男,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书,2006年3月至2007年6月任第一上海证券有限公司研究员;2007年6月起先后任广发基金管理有限公司研究员、基金经理助理,2013年2月5日起任广发大盘成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、《广发大盘成长混合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。监察稽核部风险控制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;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,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

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

回顾二季度,经济基本面的变化超过了大多数市场参与者的预期,导致了市场情绪的大幅波动,也带动了市场的大幅波动。PMI持续下滑基本打破了年初大家预期的弱复苏格局,而政府对去杠杆以及调结构表态的决心,加剧了市场风格的分化。同时近期美国对QE退出态度的明确以及国内对虚假贸易的控制,又从资金层面加大了市场对未来预期的恐惧。从二季度来看,传统的周期类资产,如有色金属、机械制造、能源、金融等都出现了大幅调整,而市场认同的新兴产业,如传媒、电子、环保等,获得了持续上升。从市场参与者的层面观察,新兴产业资产获得了高风险偏好资金的青睐,部分之前赌经济复苏的投资者也通过组合纠偏加入新兴产业行列,而部分低风险偏好投资者,也通过仓位控制以及组合结构调整来增加组合的进攻性,应该说新兴产业的投资逻辑获得了市场较为一致的认可。

2、操作回顾

从操作的角度看,组合仍维持一季度的操作逻辑,即尽量规避市场的情绪以及风险偏好,遵循市场中长期预期中性加设下的选股思路,选取稳定增长以及壁垒突出的企业。具体来看,组合仓位略有降低,周期类资产壁垒大幅下降,稳定成长资产比例提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

从业绩表现来看,尽管组合缺乏新兴产业资产,但回避了市场较大的下跌,二季度跑赢沪深300指数。本基金二季度收益率为1.74%,而基准收益率为-8.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对三季度的预测,我们的观点略显谨慎,担心的问题是政府去杠杆的决心以及操作的手法,结构问题导致稳增长的成本大幅提升,且需要透资未来的金融稳定以及居民资产,而去杠杆对短期社会稳定性的冲击难以评估,却可以改善未来的资产效率以及居民的资产负债结构,因此政府和市场都深深纠结于此。基于中长期的资产回报考虑,我们更倾向于政府采取较为积极的去杠杆策略,因此我们的资产配置方向和策略更倾向于回避在去杠杆过程中面临较大基本面风险以及市场情绪波动影响的资产,而仍然从中长期竞争壁垒的角度,从企业盈利的稳定性和可持续性考虑选股,在市场情绪波动较大的时候买入。

§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	4,270,034,381.75	63.64
	其中:股票	4,270,034,381.75	63.64
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	1,602,813,140.67	23.89
	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	802,321,221.28	11.96
6	其他各项资产	34,940,810.98	0.52
7	合计	6,710,109,554.68	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	114,769,565.60	1.72
B	采矿业	177,111,083.80	2.66
C	制造业	2,909,082,419.43	43.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	157,790,285.35	2.37
E	建筑业	402,932,544.59	6.05
F	批发和零售业	68,903,000.00	1.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	169,828,183.80	2.55
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	47,894,315.60	0.72
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	113,097,032.80	1.70
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	74,734,701.90	1.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	33,891,248.88	0.51
	合计	4,270,034,381.75	64.12

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	600887	伊利股份	11,900,000	336,332,000.00	5.05
2	000527	美的电器	23,200,000	288,144,000.00	4.33
3	600252	中恒集团	17,000,000	235,960,000.00	3.54
4	002152	广电运通	17,811,233	195,567,338.34	2.94
5	600066	宇通客车	10,415,759	190,920,862.47	2.87
6	600332	广州药业	5,049,977	173,012,212.02	2.60
7	002308	威创股份	17,693,319	162,778,534.80	2.44
8	600085	同仁堂	7,299,912	159,722,074.56	2.40
9	002470	金正大	9,286,060	130,747,724.80	1.96
10	002065	东华软件	6,477,181	128,248,183.80	1.93

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,617,825.37
2	应收证券清算款	30,690,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,160,254.79
5	应收申购款	472,730.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,940,810.98

5.9.4 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。

5.9.5 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	600887	伊利股份	120,500,000.00	1.81	非公开发行流通受限
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

§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	11,699,618,939.84
本报告期基金总申购份额	44,768,128.62
减:本报告期基金总赎回份额	564,421,193.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,179,965,875.09

§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大盘成长混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发大盘成长混合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.《广发大盘成长混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发大盘成长混合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;

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
二〇一三年七月十八日

广发聚利债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚利债券
基金主代码	162712
交易代码	162712
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内(含三年)为封闭期,封闭期间投资人不能申购赎回本基金份额,但可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2011年8月5日
报告期末基金份额总额	335,745,621.79份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	通过自上而下的宏观研究指导债券配置,在主动研判收益率变动趋势的基础上进行利率产品投资,在严格评估个券信用风险状况的前提下进行信用产品投资,在深入挖掘可转债正股基本面的基础上参与可转债投资,并通过新股申购、股票增发和要约收购类股票投资提高基金资产的收益水平。
业绩比较基准	中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金,为证券投资基金中的较低风险品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	12,104,791.55
2.本期利润	3,823,250.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0114
4.期末基金资产净值	374,653,267.99
5.期末基金份额净值	1.116

注:(1)所述基金业绩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

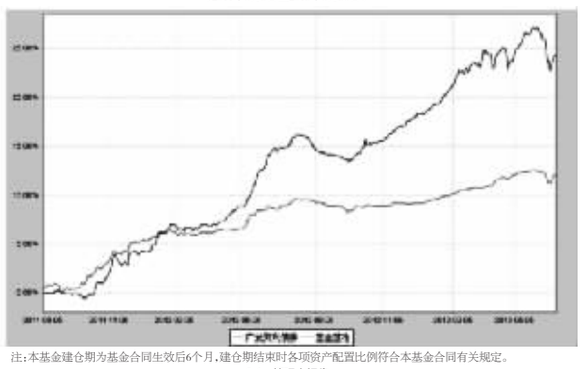
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.09%	0.33%	0.98%	0.10%	0.11%	0.23%

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

广发聚利债券型证券投资基金

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

(2011年8月5日至2013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		
代宇	本基金的基金经理;广发聚财信用债券基金的基金经理;广发聚鑫债券基金的基金经理	2011-8-5	-	8	女,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书,2005年7月至2011年6月先后任广发基金管理有限公司固定收益部研究员及交易员、国际业务部研究员、机构投资部专户投资经理,2011年7月调入固定收益部任投资人员,2011年8月5日起任广发聚利债券基金的基金经理,2012年3月13日起任广发聚财信用债券基金的基金经理,2013年6月5日起任广发聚鑫债券基金的基金经理。

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、《广发聚利债券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。监察稽核部风险控制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;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,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

2013年第2季度,国内实体经济复苏动能进一步衰减。投资方面,固定资产投资继续回落,工业增速与发电量双双下滑,工业企业生存环境持续恶化。出口方面,出口增速极低,剔除虚增后5月数据几乎零增长,凸显出口企业的经营困境。伴随经济乏力的是通胀整体低位运行,整个经济通缩的迹象有所显现。

债券市场在2季度表现不尽如人意,总体略有下跌,且波动较大。4月和6月分别出现急跌,其中4月的波动触发因素为银行间债券市场监管风暴,6月波动的触发因素为美国量化宽松退出预期的强化以及央行突然放弃对资本流出进行对冲,致使国内银行间市场资金面骤然收紧,受此影响,纯债市场急跌,收益率曲线扭曲。同时,股市在六月一举击穿之前的年内低点,上证创出1849.65的新低。

可转债市场方面,基本跟随权益市场呈震荡走弱格局,表现较差。

截止6月28日,中债综合净价指数下跌0.1%。分品种看,中债国债总净价指数上涨0.19%;中证金融债净价指数下跌0.26%,中证企业债净价指数下跌0.08%。

我们在本季度适当调整了仓位,继续梳理持仓结构,进一步减持低等级债券,保持了高等级品种和中等级品种的合理布局,久期适中,另择机减持了部分可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期收益为1.09%。

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2013年第3季度,我们认为债券市场仍然有一定的机会。

如果说3-4月宏观经济还处在"衰退"与"复苏"之间,那么5-6月经济基本面体现出越来越明显的滞向通缩的迹象。我们判断3季度债市的风险点,更有可能来自两个方面:其一,经济增长方式的转变和经济基本面的疲弱,催生部分行业的信用面变脸,评级下调的现象会屡见不鲜,对现有的信用债市场将造成连续冲击,但是冲击的范围和程度有待观察;其二,央行在面对庞大的M2,思考如何盘活存量,用好增量之时,对货币政策的定位与自身角色的诠释有新的理解,直接造成资金面充满巨大的不确定性。实际上,在6月份经济如此低迷的背景下,央行面对资金面的超常变化采取不作为的姿态,正是这种不确定性的体现,也使得市场参与者对资金面的预期进一步扑朔迷离。

我们仍然选择立足于经济基本面,并坚持之前的看法,即短期来看,很有可能债市波动幅度不会太大,收益率可能出现小幅下滑,但票息也将构成收入来源的一大部分,不确定性主要来自于央行对资金面的态度以及货币政策。长期来看,债市面临的利率风险较小,但是信用风险会分化,需要进一步跟踪。

本季度我们计划维持债券的合理仓位,坚持持有中高等级信用债,较好地运用杠杆操作。同时密切关注经济基本面的变化,以估值具备安全边际为主要出发点,积极调整可转债的仓位和结构,力保组合净值平稳增长。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	978,458,446.50	96.67
	其中:债券	978,458,446.50	96.67
	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	9,765,562.78	0.96
6	其他各项资产	23,916,771.48	2.36
7	合计	1,012,140,780.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	881,165,753.90	235.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,533,000.00	8.15
7	可转债	66,759,692.60	17.82
8	其他	-	-
9	合计	978,458,446.50	261.16

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	1280313	12农房债	300,000	30,948,000.00	8.26
2	1380053	13滇投债	300,000	30,528,000.00	8.15
3	122140	12宁港01	281,950	28,307,780.00	7.56
4	110015	石化转债	272,240	27,174,996.80	7.25
5	122747	12晋保运	230,000	24,373,100.00	6.51

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:(1)本基金本报告期末未持有股指期货;

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	76,395.43
2	应收证券清算款	2,348,500.81
3	应收股利	-
4	应收利息	21,491,875.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,916,771.48

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	27,174,996.80	7.25
2	113002	工行转债	16,595,133.60	4.43
3	110020	南山转债	11,591,558.20	3.09
4	113003	重工转债	9,838,800.00	2.63
5	113001	中行转债	800,880.00	0.21
6	110017	中海转债	184,520.00	0.05

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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	335,745,621.79
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	335,745,621.79

§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利债券型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《广发聚利债券型证券投资基金托管协议》;

4.《广发聚利债券型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

5. 法律意见书

6. 广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照;

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
二〇一三年七月十八日

广发聚财信用债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:二〇一三年七月十八日

§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2013年7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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚财信用债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3月13日	
报告期末基金份额总额	671,194,252.23份	
投资目标	在严格控制风险,保持较高流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过深入的利率研究和信用研究,对利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化情况进行预判,并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征,在符合相应投资比例规定的前提下,决定各类资产的配置比例。本基金将采用"自上而下"的债券资产配置和"自下而上"的个券精选相结合的固定收益类资产投资策略。从整体上来看,固定收益类资产的投资策略主要可以分为以下三个层次:确定组合的久期和组合的利率期限结构;进行组合资产的类属配置和个券选择;根据相关影响因素的变化情况,对投资组合进行及时动态的调整。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
下属两级基金的交易代码	270029	270030
报告期末下属两级基金的份额总额	299,829,833.26份	371,364,418.97份

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)	
	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
1.本期已实现收益	4,826,145.79	6,260,412.19
2.本期利润	2,141,172.95	2,066,869.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0043
4.期末基金资产净值	321,875,974.36	396,966,744.88
5.期末基金份额净值	1.074	1.069

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

1、广发聚财信用债券A类:

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	0.66%	0.23%	0.35%	0.11%	0.31%	0.12%

2、广发聚财信用债券B类:

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	0.56%	0.23%	0.35%	0.11%	0.21%	0.12%

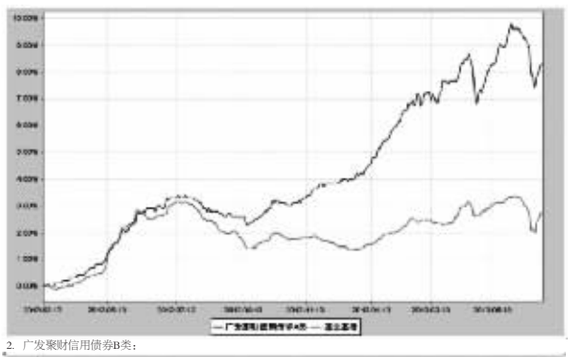
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚财信用债券型证券投资基金

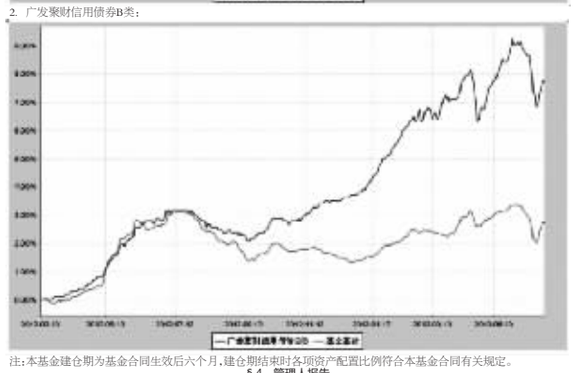
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年3月13日至2013年6月30日)

1. 广发聚财信用债券A类:



2. 广发聚财信用债券B类:



注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月