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:二〇一一年八月二十九日

广发稳健增长开放式证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年 6 月 30 日

1.重要提示及目录

1.1 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。 本半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 2011 年 8 月 23 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。

本年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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 6 月 30 日止。

2.基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	广发稳健增长混合	
基金主代码	270002	
交易代码	270002	270012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年 7 月 26 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	5,399,962,079.74 份	

2.2 基金产品说明

投资目标	在承担适度风险的基础上分享中国经济和证券市场的快速成长、寻求基金资产稳健增长。
投资策略	追求适度风险基础上的基金资产稳健增值。
业绩比较基准	65%×中信标普 300 指数收益+35%×中信标普国债指数收益
风险收益特征	适度风险基础上的基金资产稳健增长。

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

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http:/www.gffunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	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.主要财务指标和基金净值表现

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	报告期 (2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	465,846,299.88
本期利润	-495,515,400.10
加权平均基金份额本期利润	-0.0914
本期加权平均净值利润率	-6.04%
本期基金份额净值增长率	-5.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	824,129,295.71
期末可供分配基金份额利润	0.1526
期末基金资产净值	7,979,364,049.87
期末基金份额净值	1.4777
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	386.24%

注:(1)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。

(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(不含公允价值变动损益)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)期末可供分配利润采用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)。

3.2 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
过去一个月	3.80%	0.88%	0.78%	0.78%	3.02%	0.10%
过去三个月	-4.24%	0.80%	-3.53%	0.71%	-0.71%	0.09%
过去六个月	-5.65%	0.95%	-1.78%	0.81%	-3.87%	0.14%
过去一年	22.17%	1.23%	12.31%	0.91%	9.86%	0.32%
过去三年	30.17%	1.60%	10.92%	1.29%	19.25%	0.31%
过去五年	141.35%	1.69%	86.01%	1.39%	55.34%	0.30%
自基金成立起至今	386.24%	1.52%	133.88%	1.27%	252.36%	0.25%

注:(1)业绩比较基准:65%×中信标普 300 指数收益+35%×中信标普国债指数收益。

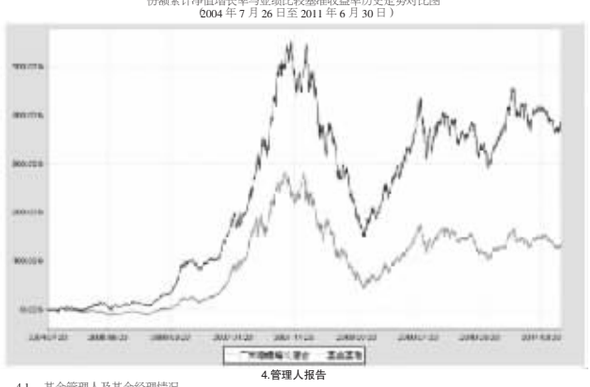
(2)业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

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

广发稳健增长开放式证券投资基金

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

(2004 年 7 月 26 日至 2011 年 6 月 30 日)



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、上海分公司和香港子公司(“广发国际资产管理有限公司”)。

截至 2011 年 6 月 30 日,本基金管理人管理十九只开放式基金---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)精选股票型证券投资基金、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和广发标普全球农业指数证券投资基金,管理资产规模为 1022.81 亿元。同时,公司还管着多个企业年金基金和特定客户资产管理投资组合。

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		
李琛	本基金的基金经理	2010-12-31	-	11	女,中国籍,经济学学士,持有证券业执业资格证书。2000 年 7 月至 2002 年 8 月任职于广发证券公司,2002 年 8 月至 2007 年 6 月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管,2007 年 6 月 13 日至 2010 年 12 月 30 日任广发大盘成长混合基金的基金经理,2010 年 12 月 31 日起任广发稳健增长混合基金的基金经理。

注:1.基金经理的“任职日期”和“离职日期”指公司聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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、《广发稳健增长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聚富混合、广发策略优选混合、广发大盘成长混合、广发内需增长混合。报告期内,本投资组合与广发聚富混合、广发策略优选混合的净值增长率差异均未超过 5%。报告期内,本投资组合与广发大盘成长混合、广发内需增长混合的净值增长率差异分别为 5.69%、7.14%。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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年,上半年经济增速依旧保持高速增长,通胀水平也水涨船高。政府在政策上持续紧缩,连续提了 6 次存款准备金率,加息两次,目标都是为了控制通胀。在这种背景下,通胀水平依旧环化攀升,在 6 月份达到 6.4%。紧缩政策对于经济的降温作用在上半年短期之内没有非常明显的体现。

证券市场则经历了一个从对经济乐观到对紧缩效应下经济悲观的纠结行情。市场风格出现了一次轮换。在一季度周期性板块由于整体基本面良好,并且估值相对便宜,因此延续了从去年年底以来的上涨行情。而医药消费、中小盘板块出现了大幅度的下跌调整。4 月份市场出现一轮整体估值的深幅调整,市场经历了近两个月的超过 10%的单边下跌,之后市场风格出现转换。首先是水泥、银行、地产等板块由于估值便宜,比较抗跌。之后市场情绪转为防御,消费医药等板块在三季度末迅速得到市场认同,出现较好的涨幅。本基金的操作在一季度是加仓了水泥板块,二季度则把消费白酒板块进行了大幅增持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

上半年本基金净值增长率为-5.65%,同期比较基准-1.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年,本基金认为经济基本面情况会比较缓和的降温,但是不会出现市场担忧的硬着陆。同时,通胀在可控的范围之内。因此整体宏观环境会比较平稳,政策会逐渐处在一个观察期。本基金认为在下半年,稳定成长类板块会有机会。与此同时,下半年由于紧缩政策被错杀或者盈利受损的行业,可能会出现回暖的态势。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于 2011 年 1 月 18 日进行利润分配,每 10 份基金份额分配 1.10 元,本期末本基金可供分配利润为 824,129,295.71 元。

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 年上半年,本基金托管人在对广发稳健增长开放式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 年上半年,广发稳健增长开放式证券投资基金的管理人---广发基金管理有限公司在广发稳健增长开放式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,广发稳健增长开放式证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配,分配金额为 574,832,264.37 元。

5.3 托管人对本半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稳健增长开放式证券投资基金 2011 年半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.半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:广发稳健增长开放式证券投资基金

报告截止日:2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年 6 月 30 日	上年度末 2010年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	677,901,211.33	382,625,757.87
结算备付金	5,547,008.22	13,291,664.05
存出保证金	9,396,700.81	7,620,831.54
交易性金融资产	6,879,323,915.76	7,993,991,889.12
其中:股票投资	4,820,941,970.62	5,467,466,475.87
基金投资	-	-
债券投资	2,058,381,945.14	2,526,525,413.25
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	396,001,056.00	-
应收证券清算款	-	391,914,339.35
应收利息	26,930,617.97	42,349,578.73
应收股利	3,347,791.23	-
应收申购款	2,073,467.96	5,696,508.37
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	8,000,521,769.28	8,837,490,569.03
负债和所有者权益	本期末 2011年 6 月 30 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	-	-
应付赎回款	5,261,345.61	6,144,063.85
应付管理人报酬	9,576,964.78	11,163,463.27
应付托管费	1,596,160.78	1,860,577.21
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,758,401.82	6,320,402.00
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	964,846.42	857,742.61
负债合计	21,157,719.41	26,346,248.94
所有者权益:		
实收基金	5,399,962,079.74	5,229,776,842.73
未分配利润	2,579,401,970.13	3,581,367,477.36
所有者权益合计	7,979,364,049.87	8,811,144,320.09
负债和所有者权益总计	8,000,521,769.28	8,837,490,569.03

注:报告截止日 2011 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.4777 元,基金份额总额 5,399,962,079.74 份。

6.2 利润表

会计主体:广发稳健增长开放式证券投资基金

本报告期:2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入	-408,776,389.69	-1,582,265,108.78
1.利息收入	34,481,596.01	35,062,720.03
其中:存款利息收入	2,801,159.75	3,559,276.88
债券利息收入	28,662,659.15	31,358,724.38
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,017,777.11	144,718.77
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	517,761,124.80	-6,319,765.13
其中:股票投资收益	505,818,234.00	6,032,394.35
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-16,926,017.08	-31,383,120.93
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	28,868,907.88	19,030,961.45
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-961,361,699.98	-1,611,400,867.73
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	342,589.48	392,804.05
减:二、费用	86,739,010.41	106,704,516.20
1.管理人报酬	61,097,517.27	67,320,443.29
2.托管费	10,182,919.53	11,220,073.93
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	15,242,965.59	25,288,620.96
5.利息支出	-	2,663,092.14
其中:卖出回购金融资产支出	-	2,663,092.14
6.其他费用	215,608.02	212,285.88
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-495,515,400.10	-1,688,969,624.98
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-495,515,400.10	-1,688,969,624.98

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:广发稳健增长开放式证券投资基金

本报告期:2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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)	5,229,776,842.73	3,581,367,477.36	8,811,144,320.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-495,515,400.10	-495,515,400.10
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)	170,185,237.01	68,382,157.24	238,567,394.25
其中:1.基金申购款	704,741,152.62	353,731,766.87	1,058,472,919.49
2.基金赎回款	-534,555,915.61	-285,349,609.63	-819,905,525.24
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)	-	-574,832,264.37	-574,832,264.37
五、期末所有者权益(基金净值)	5,399,962,079.74	2,579,401,970.13	7,979,364,049.87

项目	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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)	6,051,944,811.81	3,665,484,578.78	9,717,429,390.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,688,969,624.98	-1,688,969,624.98
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)	2,295,413.41	-2,511,757.50	-216,344.09
其中:1.基金申购款	502,526,763.63	255,590,645.86	758,117,409.49
2.基金赎回款	-500,231,350.22	-258,102,403.36	-758,333,753.58
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)	-	-151,051,940.63	-151,051,940.63
五、期末所有者权益(基金净值)	6,054,240,225.22	1,822,951,255.67	7,877,191,480.89

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4,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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

广发稳健增长开放式证券投资基金(“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[2004]78 号文《关于同意广发稳健增长开放式证券投资基金设立的批复》的批准,由广发基金管理有限公司作为发起人,于 2004 年 6 月 21 日向社会公开发行募集并于 2004 年 7 月 26 日正式成立。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集规模为 2,297,041,086.19 份基金份额。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。

本基金募集期间为 2004 年 6 月 21 日至 2004 年 7 月 21 日,募集资金总额为人民币 2,297,041,086.19 元,其中募集资金的银行存款利息为人民币 217,690.82 元,上述资金业经深圳天健信德会计师事务所验资。

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《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》(“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。

本基金的业绩比较基准采用:65%×中信标普 300 指数收益+35%×中信标普国债指数收益。

本基金的财务报表于 2011 年 8 月 26 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行企业会计准则、基金会同、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。

6.4.3 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 06 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

6.4.6 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期新增关联方“发国际资产管理有限公司(GF International Investment Management Limited)”,为基金管理人的全资子公司。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 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 6 月 30 日		上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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	866,620,202.64	8.43%	4,988,987,277.03	29.99%

6.4.8.1.2 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。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	16,181,018.16	3.63%

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期末通过关联方席位进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 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 6 月 30 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	716,362.52	8.88%	58,779.04	1.57%

关联方名称	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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	4,161,881.19	29.99%	824,879.23	11.76%

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);

注 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;

注 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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	61,097,517.27	67,320,443.29
其中:支付销售机构的客户维护费	8,481,693.95	8,979,977.73

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两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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	10,182,919.53	11,220,073.93

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两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。

6.4.8.3 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关联方银行间债券或回购交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 6 月 30 日		上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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	677,901,211.33	2,726,657.60	564,923,347.81	3,460,584.27

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。

6.4.8.6 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。

6.4.9 期末(2011 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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

6.4.9.1.1 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
600199	金种子酒	2010-12-14	2011-12-08	非公开发行受限	16.02	16.42	3,500,000	56,070,000.00	57,470,000.00	-
002271	东方雨虹	2011-01-24	2012-01-26	非公开发行受限	35.00	16.84	2,060,000	36,050,000.00	34,690,400.00	2011 年 6 月 13 日每 10 股派 2.5 元,每 10 股送 10 股

注:截至本报告期末 2011 年 06 月 30 日,本基金无因认购新发/增发证券的债券和权证。

6.4.9.2 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
600338	ST珠峰	2011-03-10	重大事项	14.34	2011-07-06	15.06	6,589,335	90,299,746.70	94,491,063.90	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款的余额为零,无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 06 月 30 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.投资组合报告

7.1 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	4,820,941,970.62	60.26
	其中:股票	4,820,941,970.62	60.26
2	固定收益投资	2,058,381,945.14	25.73
	其中:债券	2,058,381,945.14	25.73
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	396,001,056.00	4.95
	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	683,448,219.55	8.54
6	其他各项资产	41,748,577.97	0.52
7	合计	8,000,521,769.28	100.00

7.2 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	259,361,311.36	3.25
C	制造业	2,900,725,244.90	36.35
C0	食品、饮料	603,104,132.30	7.56
C1	纺织、服装、皮毛	268,506,666.50	3.37
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-