

广发增强债券型证券投资基金

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
报告送出日期:二〇一一年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人及基金托管人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8月28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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者自行承担投资风险。
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,应读半年度报告全文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2011年1月1日起至8月30日止。

2 基金简介

基金名称	广发增强债券型证券投资基金		
基金简称	广发增强债券		
基金代码	270009		
交易代码	270009		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2008年3月27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	1,842,196,730.25份		
2.2 基金产品说明			
投资目标	在保持投资组合低风险和较高流动性的前提下,追求基金资产长期稳健的增值。		
投资策略	本基金通过利率预期、收益匹配策略、债券资产配置、信用策略和套利策略把握固定收益类资产的投资机会,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。本基金主要投资于上市公司基本面良好、市场环境方面具有较好发展前景的优质、参与程度较高的上市公司。		
业绩比较基准	中证全债指数收益率		
风险收益特征	本基金为债券型基金,具有较低风险、较低预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币型基金。		
2.3 基金管理人及基金托管人			
名称	项目	基金管理人	基金托管人
名称	姓名	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	刘军	赵会军
联系电话	020-83936666	010-66105799	
电子邮箱	gdfund@public.gd.cn	custody@icbc.com.cn	
客户服务电话	951088, 020-83936999	95588	
传真	020-8999158	010-66105798	
2.4 信息披露方式			
登载基金半年度报告正文的互联网网址	http://www.gffund.com.cn		
基金半年度报告备查地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔33-38楼		

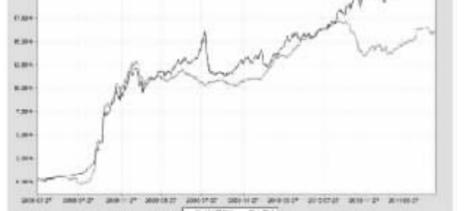
3 主要财务指标和基金净值表现

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	46,229,978.38
本期利润	332,326.82
加权平均基金份额本期利润	0.0003
本期加权平均净值增长率	0.02%
基金份额净值增长率	0.63%
3.1.2 期末数据指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	55,023,152.16
期末可供分配基金份额利润	0.0299
期末基金资产净值	1,897,219,882.41
期末基金份额净值	1.030
3.1.3 累计期末数据	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	21.47%

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,计入费用后实际投资净值水平要低于所列数字。
② 加权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,本期利润为加权已实现收益扣除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值(即期末余额,当期发生为负)。

3.2 基金净值表现	金额单位:人民币元					
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	份额净值增长率	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率-基金份额净值增长率	①-③	②-④
过去一个月	-0.36%	0.12%	-0.43%	0.09%	-0.07%	0.07%
过去三个月	0.44%	0.11%	0.90%	0.11%	-0.46%	0.00%
过去六个月	0.34%	0.14%	1.33%	0.11%	-0.79%	0.01%
过去一年	2.09%	0.24%	0.24%	0.12%	4.86%	0.12%
过去三年	51.75%	0.23%	15.64%	0.15%	5.11%	0.08%
自基金成立以来至今	21.47%	0.22%	15.99%	0.15%	5.48%	0.07%

注:业绩比较基准:中证全债指数收益率。
本基金投资业绩按照基金净值增长率与业绩比较基准收益率的孰低值进行约定。
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
广发增强债券型证券投资基金历史走势对比图
2008年3月27日至2011年6月30日



4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金托管人
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
广发基金管理有限公司(以下简称"公司")经中国证监会证监基金字[2003]30号文批准,于2003年8月5日成立,注册资本为2.2亿元人民币,公司的股东为广发证券股份有限公司、广东证券股份有限公司、香港证券有限公司、康桥证券股份有限公司和广州证券股份有限公司。公司具有证券投资基金管理、QDII、特定资产管理业务资格和社保基金投资管理资格。
4.1.2 基金管理人及基金托管人
4.1.3 基金管理人及基金托管人
4.1.4 基金管理人及基金托管人

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
谢晖	基金基金经理	2008-03-27	-	-	7	男,中国籍,金融学硕士,持有证券投资基金从业资格和证券分析师资格,2008年3月12日至2009年9月17日任广发基金管理有限公司研究发展部研究员,2009年9月17日至2010年12月12日起任广发增强债券型证券投资基金基金经理,2010年12月12日起任广发增强债券型证券投资基金基金经理,2011年1月1日起任广发增强债券型证券投资基金基金经理,2011年1月1日起任广发增强债券型证券投资基金基金经理。

注:1.基金经理的"任职日期"和"离任日期"指公司公告聘任或解聘日期。
2.基金经理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。
3.基金经理的"任职日期"和"离任日期"指中国证监会公告的聘任日期和解聘日期。
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》及中国证监会、广发增强债券型证券投资基金基金合同和中国证监会颁布的《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律法规,恪守诚信、勤勉、尽责的原则,严格控制投资风险,力求基金份额持有人的利益最大化,本基金运作符合法律法规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法律法规及基金合同的约定。
4.3 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.3.1 本基金投资策略的说明
4.3.2 本基金投资策略的说明
4.3.3 本基金投资策略的说明
4.3.4 本基金投资策略的说明

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业绩表现
4.4.2 报告期内基金投资策略和业绩表现
4.4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现
4.4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现

4.5 重要事项及风险提示
4.5.1 重要事项
4.5.2 重要事项
4.5.3 重要事项
4.5.4 重要事项

4.6 基金管理人及基金托管人
4.6.1 基金管理人
4.6.2 基金管理人
4.6.3 基金管理人
4.6.4 基金管理人

4.7 基金管理人及基金托管人
4.7.1 基金管理人
4.7.2 基金管理人
4.7.3 基金管理人
4.7.4 基金管理人

4.8 基金管理人及基金托管人
4.8.1 基金管理人
4.8.2 基金管理人
4.8.3 基金管理人
4.8.4 基金管理人

4.9 基金管理人及基金托管人
4.9.1 基金管理人
4.9.2 基金管理人
4.9.3 基金管理人
4.9.4 基金管理人

4.10 基金管理人及基金托管人
4.10.1 基金管理人
4.10.2 基金管理人
4.10.3 基金管理人
4.10.4 基金管理人

4.11 基金管理人及基金托管人
4.11.1 基金管理人
4.11.2 基金管理人
4.11.3 基金管理人
4.11.4 基金管理人

4.12 基金管理人及基金托管人
4.12.1 基金管理人
4.12.2 基金管理人
4.12.3 基金管理人
4.12.4 基金管理人

4.13 基金管理人及基金托管人
4.13.1 基金管理人
4.13.2 基金管理人
4.13.3 基金管理人
4.13.4 基金管理人

广发增强债券型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依据对广发基金管理有限公司编制的广发增强债券型证券投资基金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)

资产	期末数 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
银行存款	10,796,299.18	141,084,096.65
结算备付金	34,839,156.52	68,483,212.98
存出保证金	278,104.51	2,500,000.00
交易性金融资产	1,756,349,929.50	1,352,560,578.58
其中:国债投资	675,000.00	14,074,604.27
基金投资	-	-
资产支持证券投资	1,755,674,929.50	1,205,485,966.31
买入返售金融资产	-	-
应收利息	317,801,076.70	-
应收证券清算款	9,114,833.33	3,297,000.00
应收利息	18,186,840.33	9,662,056.85
应收股利	-	-
其他应收款	1,342,914.40	1,484,279.09
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,148,709,154.49	1,514,821,256.15

负债和所有者权益	期末数 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	243,000,000.00	104,000,000.00
应付证券清算款	-	136,097,476.77
应付利息	6,219,099.36	2,435,814.89
应付管理人报酬	967,454.76	652,004.84
应付托管费	322,484.91	213,334.95
应付销售服务费	483,727.37	326,002.46
应付交易费用	52,699.94	137,796.98
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	443,805.74	338,386.25
负债合计	251,489,722.08	244,204,775.85
所有者权益:	-	-
实收基金	1,842,196,730.25	1,101,538,457.53
未分配利润	55,023,152.16	169,078,022.37
所有者权益合计	1,897,219,882.41	1,270,616,480.68
负债和所有者权益总计	2,148,709,154.49	1,514,821,256.15

注:报告期末2011年6月30日,基金份额净值1.030元,基金份额总额1,842,196,730.25份。

6.2 利润分配
6.2.1 利润分配
6.2.2 利润分配
6.2.3 利润分配

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	12,479,912.62	41,605,674.02
1.利息收入	28,262,356.86	22,151,227.07
其中:存款利息收入	602,641.96	1,328,345.30
债券利息收入	24,661,583.83	20,822,881.77
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,998,120.07	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	30,001,576.49	23,386,993.12
其中:股权投资收益	21,422,152.87	34,838,904.63
基金投资收益	-	-
债券投资收益	8,579,423.62	-11,522,181.59
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-45,997,651.36	-70,270.08
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-3,943,326.19
5.其他收入(损失以"-"号填列)	213,630.83	10,780.02
减:二、费用	12,147,585.80	13,099,370.42
1.管理人报酬	4,012,673.84	4,709,751.07
2.托管费	1,337,558.02	1,569,917.10
3.销售服务费	2,066,336.95	2,354,875.57
4.交易费用	398,231.87	294,446.98
5.利息支出	4,175,946.21	3,953,963.00
其中:卖出回购金融资产支出	4,175,946.21	3,953,963.00
6.其他费用	216,838.91	216,416.70
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	332,326.82	28,506,303.60
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	332,326.82	28,506,303.60

6.3 所有者权益变动表
6.3.1 所有者权益变动表
6.3.2 所有者权益变动表
6.3.3 所有者权益变动表

项目	实收基金	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,101,538,457.53	-	169,078,022.77	1,270,616,480.30
二、本期所有者权益(基金净值)变动	-	-	-332,326.82	-332,326.82
三、本期所有者权益(基金净值)变动	740,658,272.72	143,521,123.55	884,179,396.27	884,179,396.27
其中:1.基金申购款	740,658,272.72	143,521,123.55	-	884,179,396.27
2.基金赎回款	-698,779,611.40	-42,589,239.47	-1,625,548,247.14	-2,571,857,100.91
四、本期基金份额持有人认购、申购、赎回、转换及转入、转出基金产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-257,908,320.98	-	-257,908,320.98
五、本期所有者权益(基金净值)合计	1,842,196,730.25	55,023,152.16	1,897,219,882.41	1,897,219,882.41

6.4 利润分配
6.4.1 利润分配
6.4.2 利润分配
6.4.3 利润分配

项目	实收基金	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,371,498,767.11	-	162,713,262.08	1,734,212,029.19
二、本期所有者权益(基金净值)变动	-	-	-28,506,303.60	-28,506,303.60
三、本期所有者权益(基金净值)变动	-109,647,818.44	-9,040,447.47	-118,688,265.91	-118,688,265.91
其中:1.基金申购款	365,552,657.51	35,312,425.12	-	400,865,082.63
2.基金赎回款	-475,200,475.95	-44,352,872.59	-519,553,348.54	-1,039,016,700.08
四、本期基金份额持有人认购、申购、赎回、转换及转入、转出基金产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-30,749,159.65	-	-30,749,159.65
五、期末所有者权益(基金净值)合计	1,461,850,948.67	151,429,958.76	1,613,280,907.43	1,613,280,907.43

6.5 重要事项及风险提示
6.5.1 重要事项
6.5.2 重要事项
6.5.3 重要事项

6.6 基金管理人及基金托管人
6.6.1 基金管理人
6.6.2 基金管理人
6.6.3 基金管理人

6.7 基金管理人及基金托管人
6.7.1 基金管理人
6.7.2 基金管理人
6.7.3 基金管理人

6.8 基金管理人及基金托管人
6.8.1 基金管理人
6.8.2 基金管理人
6.8.3 基金管理人

6.9 基金管理人及基金托管人
6.9.1 基金管理人
6.9.2 基金管理人
6.9.3 基金管理人

6.10 基金管理人及基金托管人
6.10.1 基金管理人
6.10.2 基金管理人
6.10.3 基金管理人

关联方名称	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
成交金额	2,563,116,186.11	2,193,445,553.40
占当期债券或交易总额的比率	100.00%	100.00%

关联方名称	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
成交金额	2,563,116,186.11	2,193,445,553.40
占当期债券或交易总额的比率	100.00%	100.00%

关联方名称	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
成交金额	2,563,116,186.11	2,193,445,553.40
占当期债券或交易总额的比率	100.00%	100.00%

关联方名称	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
成交金额	2,563,116,186.11	2,193,445,553.40
占当期债券或交易总额的比率	100.00%	100.00%

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	4,012,673.84	4,709,751.07
其中:支付销售机构的客户维护费	667,137.32	868,628.10

注:基金管理费按前一日的基金资产净值0.60%的年费率计提,计算方法如下:
H=E×0.60%×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第二个工作日由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。
6.4.2.3 销售服务费
6.4.2.4 销售服务费

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	1,337,558.02	1,569,917.10
注:基金托管费按前一日的基金资产净值0.20%的年费率计提,计算方法如下: H=E×0.20%×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第二个工作日由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。 6.4.2.3 销售服务费 6.4.2.4 销售服务费		

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	1,337,558.02	1,569,917.10
注:基金托管费按前一日的基金资产净值0.20%的年费率计提,计算方法如下: H=E×0.20%×当年天数 H为每日应		