广发大盘成长混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十六日

§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10月21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7月1日起至9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	12,195,490,172.59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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-171,738,420.88
2.本期利润	-2,025,376,340.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1650
4.期末基金资产净值	8,519,260,154.56
5.期末基金份额净值	0.6986

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

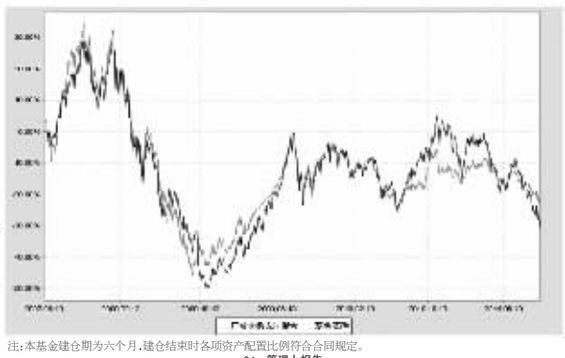
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-19.16%	1.50%	-11.16%	0.99%	-8.00%	0.51%

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2011年9月30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		
许雪梅	本基金的基金经理;投资管理部副总经理	2010-12-31	-	12	女,中国籍,管理学硕士,持有证券业执业资格证书,1999年7月至2002年8月任职于广发证券公司,2002年8月至2008年2月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、研究发展部副总经理及总经理,2008年2月14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7月16日至2010年4月28日任广发核心精选股票基金的基金经理,2010年1月12日起任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理,2010年12月31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。

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 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

三季度A股市场伦受内外摧残。内部通胀形势迟迟得不到显著缓解,货币政策的紧箍咒越念越紧,并引发了实体经济尤其中小企业的流动性困局,民间融资资金链断裂时有所闻,市场预期全社会固定资产投资增长面临长期下台阶的风险。而通胀持续也制约了消费者的消费意愿,消费增长也存隐忧。外部欧债危机愈演愈烈,欧美国家所面临的不平衡问题最终都需要政府和民间节约开支和增加储蓄,这也导致了对中国出口需求的放缓。内忧外患下A股创出年内新低,并接近了2010年的低点。

三季度申万行业指数全数皆墨,其中跌幅最小的是食品饮料\餐饮旅游\信息服务\采掘指数,而跌幅最大的是建筑建材\黑色金属\家用电器\交运设备。本季度沪深300指数跌幅15.2%,略低于中证500指数跌幅。

2、操作回顾

本基金在三季度主要减持了建筑业\金融保险,增持了食品饮料,操作方向虽然正确,但幅度不够,而重仓的建材\家电行业跌幅较深,食品饮料超配的比重不够,导致了本基金三季度业绩下滑比较严重,和基准相当。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金三季度净值增长-19.16%,同期比较基准增长-11.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

病去如抽丝,A股市场要改变当前的弱势运行格局所要求的条件非常复杂,不仅需要紧缩政策的转向和流动性的支持,也需要实体经济健康运行和上市公司业绩稳健增长的支撑。目前的格局是CPI初步企稳,经济增长下滑预期抬头,政府开始定向宽松加大对小微企业金融财税支持以促进就业和社会稳定,但距离整整的货币政策放松还有很长的距离。而政策间歇期内经济下滑的预期阴影掩盖了汇金增持的象征意义,市场弱势难改。从当前的A股格局看虽然估值底已经出现,但政策底还需要反复确认,而经济底和业绩底仍有待时日。只能说市场已在底部区间,但走出底部的时间不可预测。

因此,本基金在底部区间将尽量多看少动,耐心等待反弹时机以调整组合,减少组合中与固定资产投资相关品种的比重,增加配置符合十二五规划重点的行业和符合经济转型方向的产业,主要包括新型消费和服务业\新材料新技术产业。

§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	7,921,539,424.63	92.77
	其中:股票	7,921,539,424.63	92.77
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	594,741,806.69	6.97
6	其他各项资产	22,169,343.67	0.26
7	合计	8,538,450,574.99	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	38,052,534.54	0.45
B	采掘业	1,111,556,936.74	13.05
C	制造业	6,171,511,841.26	72.44
C0	食品、饮料	846,080,789.55	9.93
C1	纺织、服装、皮毛	155,605,825.47	1.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	328,918,011.40	3.86
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	3,477,118,477.51	40.81
C7	机械、设备、仪表	1,288,488,737.33	15.12
C8	医药、生物制品	75,300,000.00	0.88
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	45,352,302.58	0.53
E	建筑业	153,093,849.70	1.80
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	60,054,947.42	0.70
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	247,000.00	0.00
M	综合类	341,670,012.39	4.01
	合计	7,921,539,424.63	92.98

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	000800	一汽轿车	38,050,000	435,292,000.00	5.11
2	600519	贵州茅台	2,200,000	419,298,000.00	4.92
3	600585	海螺水泥	22,699,936	390,438,899.20	4.58
4	600362	江西铜业	14,599,757	389,813,511.90	4.58
5	601168	西部矿业	30,009,669	372,119,895.60	4.37
6	600157	永泰能源	23,579,711	341,670,012.39	4.01
7	000630	铜陵有色	16,999,801	330,646,129.45	3.88
8	000877	天山股份	14,104,956	325,260,285.36	3.82
9	000527	美的电器	20,999,726	309,535,961.24	3.63
10	000960	锡业股份	12,650,329	299,812,797.30	3.52

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有权证。

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	6,744,462.52
2	应收证券清算款	14,097,598.40
3	应收股利	-
4	应收利息	110,696.75
5	应收申购款	1,216,586.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,169,343.67

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在流通受限情况的说明

本基金本报告期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	12,372,131,433.19
本报告期基金总申购份额	70,269,647.33
减:本报告期基金总赎回份额	246,910,907.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,195,490,172.59

§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、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
二〇一一年十月二十六日

广发核心精选股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十六日

§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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发核心精选股票
基金主代码	270008
交易代码	270008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期末基金份额总额	1,631,204,531.99份
投资目标	通过认真、细致的宏观研究,合理配置股票、债券、现金等资产。应用“核心—卫星”投资策略,投资于具有较高投资价值的股票;在利率合理预期的基础上,进行久期管理,稳健地投资于债券市场。在控制风险的前提下,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.“核心-卫星”投资策略 本基金采用“核心—卫星”的投资策略,在沪深300指数成分股及其备选成分股中精选成长性较强,质地优良,投资价值高的股票构成“核心股票”,本基金将较长时间的持有核心股票,直到该股票市场价格超过合理价值。一般情况下,本基金持有的“核心股票”的市值不低于本基金股票市值的80%。 本基金投资于沪深300指数成分股(包括备选成分股)外的A股市值不超过本基金股票市值的20%,本基金投资的这部分股票为“卫星股票”,“卫星股票”采用主题投资方法,力争通过适度提前把握市场热点,精选个股,提高基金“卫星股票”的投资收益率。
业绩比较基准	80%*沪深300指数+20%*上证国债指数。
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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-52,402,581.61
2.本期利润	-279,868,725.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1793
4.期末基金资产净值	2,349,637,023.92
5.期末基金份额净值	1.440

注:①所述基金财务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

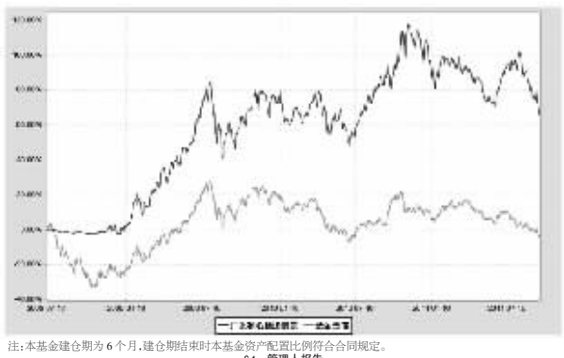
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.66%	1.21%	-11.97%	1.06%	2.31%	0.15%

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

广发核心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

(2008年7月16日至2011年9月30日)



注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时本基金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		
朱纪刚	本基金的基金经理;广发聚祥保本混合基金的基金经理	2009-9-10	-	5	男,中国籍,理学硕士,持有证券业执业资格证书,2006年7月至2006年12月任职于招商证券股份有限公司,2006年12月至2009年7月先后任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员,研究小组组长、广发大盘成长混合基金的基金经理助理、研究发展部副总经理,2009年7月调入投资管理部,2009年9月10日起任广发核心精选股票基金的基金经理,2011年3月15日起任广发聚祥保本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、《广发核心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。

4.3 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。

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 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

报告期内,大盘大幅度下跌,沪深300指数单季度下跌约15%,在历史上也是比较少见的。个股与行业也呈现普跌态势,虽然消费类和部分高增长的中小股票上半季度表现较好,一度逆势上涨,但最终也是跟随大盘泥沙俱下。基本面低于预期的如有色,建材下跌较多,业绩高增长的股票有一定相对收益。

下跌的主要原因是经济下滑背景下投资者担心上市公司业绩下调。随着欧债危机超预期演绎,加上国内房地产调控持续,CPI高企导致紧缩时间延长,投资者越来越担心经济会出现大幅下滑。

3季度,我们继续调整结构,重点买入了基本面超预期,业绩高速增长的行业,如食品饮料板块,部分中小市值股票。卖出了业绩低于预期的建材,行业基本面低于预期的地产行业以及与之关联度很大的金融行业。从行业配置看,操作基本正确。但遗憾的是,我们在仓位上做的很不好,本着对经济不悲观也不乐观的看法,我们重点放在了行业选择和股票精选上,忽视了短期系统性风险,仓位一直在90左右运行,这导致我们净值下跌较多。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-9.66%,好于比较基准的-11.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前看,四季度市场环境仍不乐观,但应好于三季度。CPI将在9月份见顶后四季度呈现逐渐回落的态势,因此四季度政策层面要好于三季度,当会出现定向放松,加之目前估值较三季度更有优势,我们预测四季度当会大概率上涨。但是房地产调控仍将继续,国外情况比之前想象的要悲观,政策导向也将以调结构为主,很难有大的转向,这将限制反弹的幅度。所以4季度的机会仍将是结构性的,我们将会主要选择基本面超预期的行业如消费,国家扶植的新兴行业等,结合成长和估值,挑选能够独立于经济周期的股票。

§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	2,123,879,413.78	90.10
	其中:股票	2,123,879,413.78	90.10
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	224,175,516.76	9.51
6	其他各项资产	9,100,119.29	0.39
7	合计	2,357,155,049.83	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	-	-
B	采掘业	16,527,000.00	0.70
C	制造业	1,262,886,851.09	53.75
C0	食品、饮料	800,110,932.78	34.05
C1	纺织、服装、皮毛	76,507,805.10	3.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	43,105,053.16	1.83
C5	电子	9,122,500.00	0.39
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	88,474,494.58	3.77
C8	医药、生物制品	245,566,065.47	10.45
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	393,582,822.94	16.75
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	118,246,117.27	5.03
H	批发和零售贸易	123,045,405.17	5.24
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	87,701,291.50	3.73
K	社会服务业	70,800,004.58	3.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	51,089,921.23	2.17
	合计	2,123,879,413.78	90.39

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	002310	东方园林	1,791,979	160,382,120.50	6.83
2	600252	中恒集团	11,371,927	142,717,683.85	6.07
3	600199	金种子酒	7,568,337	137,819,416.77	5.87
4	002304	洋河股份	979,752	133,246,272.00	5.67
5	600809	山西汾酒	1,609,944	116,270,155.68	4.95
6	002081	金螳螂	2,934,477	113,446,880.82	4.83
7	600406	国电南瑞	2,699,174	94,417,106.52	4.02
8	600256	广汇股份	3,849,925	87,701,291.50	3.73
9	000568	泸州老窖	2,229,848	86,741,087.20	3.69
10	601117	中国化学	10,099,858	70,800,004.58	3.01

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	6,601,880.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	37,688.49
5	应收申购款	2,460,550.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,100,119.29

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	1,097,290,624.00
本报告期基金总申购份额	670,288,999.04
减:本报告期基金总赎回份额	136,375,091.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,631,204,531.99

§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核心精选股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发核心精选股票型证券投资基金基金合同》;

3.《广发核心精选股票型证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《广发核心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
二〇一一年十月二十六日

广发增强债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十六日

§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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发增强债券
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	1,428,477,035.95份
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	本基金主要投资于固定收益类金融工具,具体包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债券、可转换公司债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金还可参与一级市场新股申购,持有因可转债转股所形成的股票及该股票派发的权证或可分离交易可转债分离交易的权证等资产,以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非债券品种。因上述原因持有的股票和权证等资产,基金将在其可交易之日起的60个交易日内卖出。本基金不通过二级市场买入股票或权证。本基金债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%,非债券类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%,本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 本基金通过利率预测、收益曲线预测、债券类属配置、信用策略和套利机会挖掘构建固定收益类资产投资组合;本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择新股申购参与标的、参与规模和退出时机。
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,具有低风险,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

§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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-8,720,860.36
2.本期利润	-18,376,584.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0122
4.期末基金资产净值	1,455,734,749.00
5.期末基金份额净值	1.019

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

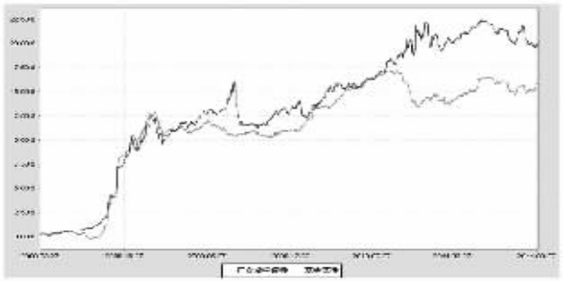
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.07%	0.17%	0.03%	0.13%	-1.10%	0.04%

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

广发增强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

(2008年3月27日至2011年9月30日)



注:本基金建仓期为三个月,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		
谢军	本基金的基金经理;广发聚祥保本混合基金的基金经理;固定收益部总经理	2008-3-27	-	8	男,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书和特许金融分析师状(CFA),2003年7月至2006年9月先后任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员,2006年9月12日至2010年4月28日任广发货币基金的基金经理,2008年3月27日起任广发增强债券基金基金经理,2008年4月17日至2009年2月9日任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理,2009年2月10日至2010年8月8日任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理,2010年8月9日起任广发基金管理有限公司固定收益部总经理,2011年3月15日起任广发聚祥保本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、《广发增强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