广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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:二〇一二年十月二十五日

§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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发内需增长混合
基金主代码	270022
交易代码	270022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月19日
报告期末基金份额总额	4,253,190,780.60份
投资目标	本基金主要投资于受益于内需增长的行业中的优质上市公司,分享中国经济和行业持续增长带来的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 (1)大类资产配置 本基金管理人将根据宏观经济研究员对宏观经济形势的研究,策略研究员对市场运行趋势的研究,以及行业研究员对行业投资价值的研究,综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产的配置比例,并定期或不定期地进行调整。 (2)行业配置策略 本基金主要投资于受益于内需增长的行业,以分享中国经济长期持续发展和经济增长方式转变所带来的行业投资收益的增长。 2.股票投资策略 本基金股票投资采用备选库制度,本基金的备选库包括一级库和二级库。一级库是本基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围。二级库是本基金所独有的风格股票投资范围,其构建过程如下: 首先,在一级股票库内,根据行业配置策略,筛选出符合要求的行业的股票。 其次,通过定量、定性相结合的方法,从上述股票中筛选出基本面良好的优质公司的股票构建本基金的二级库,并重点关注受益于内需增长的行业的优质企业。 3.债券投资策略 在债券投资上,遵循稳健投资的原则,在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下,采用久期控制下的主动性投资策略,通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现和确认市场失衡,把握投资机会,实现风险收益的最优化。 4.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。本基金将利用权证达到控制下跌风险、增加收益的目的。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-110,283,495.13
2.本期利润	-326,285,805.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0719
4.期末基金资产净值	3,157,357,138.39
5.期末基金份额净值	0.742

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	-8.73%	1.27%	-3.79%	0.65%	-4.94%	0.62%

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

广发内需增长灵活配置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
(2010年4月19日至2012年9月30日)

注:本基金建仓期为基金合同生效后6个月,建仓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		
陈仕德	本基金的基金经理;广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理;投资总监、投资管理部总经理	2010-4-19	-	18	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司,2001年至2003年8月参与筹建广发基金管理有限公司,2003年8月5日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理,2005年2月2日起任广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理,2010年4月19日起任广发内需增长混合基金的基金经理,2011年1月6日起任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2012年7月11日起任广发基金管理有限公司投资总监。

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、《广发内需增长灵活配置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

本报告期,市场呈现单边下跌,上证指数由2225.43点跌至2086.17点,深成指由9500.32点跌至8679.22点,同期中小板和创业板也有较大的跌幅。从行业板块来看,中信一级行业所有板块指数都在下跌,其中跌幅相对较小的为传媒、有色金属和医药行业,跌幅较大的为纺织服装、机械和交通运输行业。本报告期内经济仍处于探底的过程中,上市公司业绩下滑的波及面越来越大。

2.基金运作回顾

本报告期内,我们增持了食品饮料和农林牧渔等板块,减持了煤炭和非银行金融板块,组合仓位整体保持稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

广发内需增长基金本报告期内净值增长率为-8.73%,同期比较基准的收益率为-3.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年令市场投资人纠结的是:经济底和企业盈利底何时到来。竞猜游戏持续到现在也没有答案。到目前为止,市场大多预期的投资和消费旺季并没有如期到来。从跟踪的商品价格和销量上来看,呈现旺季不旺的特征。从需求端来看,消费现在开始体现后周期的特征,产品销量和价格都比之前市场预期的要差一些。投资方面,尽管发改委批了一些大的项目,地方政府也有投资冲动,不过资金配套问题依然构成了较大的制约。表象所反映的经济深层次的问题是:中国经济短期所要解决的是去库存,中长期要解决的是去产能。即使短期问题解决了,在中长期问题解决前,要恢复强劲增长仍将困难重重,或将付出更大代价。因而转型是未来中长期必须面对的问题。以市场化的办法来解决,让落后的过剩产能退出历史舞台,让资源配置更为有效,这是需要较长时间才能完成的。当然,长期来看,我们对经济并不悲观,毕竟中国经济的宽度和深度非日韩可比,单纯类比日本和韩国的情况是不合适的。"工业化、城镇化、农业现代化"将成为未来五年的政策着力点和投资方向。国际方面,各大经济体都在释放流动性,我们认为,目前国内经济增长态势仍属预期之中,基于转型的考虑,国内跟随的概率不大,不能对此有太高的预期。

经过三季度的大幅调整,市场整体的估值不贵,但是结构分化依然严重,我们对于高估值、面临较大解禁压力的中小市值股票仍持谨慎态度。四季度,我们看好需求稳定的大众消费品,估值偏低及业绩成长确定性强的大型地产股,我们也看好医药股,会在组合中择机增加配置。另外我们也密切关注政府换届后所启动的制度改革可能带来的制度红利。

未来一个季度,虽然经济及市场能见度仍旧不高,但我们相信,在中国经济中长期的转型及去产能过程中,一定会有一批企业脱颖而出,构筑出更强大的竞争优势和盈利能力。我们目前要做的,就是通过深入的基本面研究,找寻这样的标的,不断优化自己的组合。

§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	2,482,891,117.91	78.11
	其中:股票	2,482,891,117.91	78.11
2	固定收益投资	445,040,000.00	14.00
	其中:债券	445,040,000.00	14.00
	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	235,311,734.27	7.40
6	其他各项资产	15,389,199.34	0.48
7	合计	3,178,632,051.52	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	134,515,807.35	4.26
B	采掘业	45,960,000.00	1.46
C	制造业	1,178,665,117.54	37.33
C0	食品、饮料	510,125,942.38	16.16
C1	纺织、服装、皮毛	27,040,000.00	0.86
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	61,545,861.73	1.95
C5	电子	29,536,744.00	0.94
C6	金属、非金属	52,719,958.98	1.67
C7	机械、设备、仪表	387,376,282.65	12.27
C8	医药、生物制品	110,320,327.80	3.49
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	44,156,749.26	1.40
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	245,153,311.65	7.76
J	房地产业	761,640,132.11	24.12
K	社会服务业	72,800,000.00	2.31
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,482,891,117.91	78.64

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	600048	保利地产	24,000,000	258,240,000.00	8.18
2	000568	泸州老窖	6,003,316	231,127,666.00	7.32
3	000651	格力电器	9,888,688	211,420,149.44	6.70
4	600383	金地集团	29,887,291	150,333,073.73	4.76
5	000024	招商地产	6,305,755	131,159,704.00	4.15
6	000157	中联重科	14,436,741	124,444,707.42	3.94
7	000858	五粮液	3,502,320	118,728,648.00	3.76
8	600376	首开股份	10,592,410	102,534,528.80	3.25
9	600108	亚盛集团	15,703,336	82,442,514.00	2.61
10	601688	华泰证券	7,999,904	77,119,074.56	2.44

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	445,040,000.00	14.10
	其中:政策性金融债	445,040,000.00	14.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	445,040,000.00	14.10

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	110261	11国开61	2,500,000	247,600,000.00	7.84
2	110322	11进出22	2,000,000	197,440,000.00	6.25
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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。

5.8.2 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	1,565,621.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,334,643.66
4	应收利息	12,329,402.81
5	应收申购款	159,531.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,389,199.34

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存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票未存在流通受限情况。

§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	4,671,096,464.47
本报告期基金总申购份额	39,625,341.62
减:本报告期基金总赎回份额	457,531,025.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,253,190,780.60

§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内需增长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发内需增长灵活配置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.《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发内需增长灵活配置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
二〇一二年十月二十五日

广发深证100指数分级证券投资基金

【2012】第三季度报告

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:二〇一二年十月二十五日

§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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发深证100指数分级		
基金主代码	162714		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月7日		
报告期末基金份额总额	275,171,879.72份		
投资目标	本基金采用指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对深证100指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金为指数型基金,主要采用完全复制法,即按照标的指数成份股的构成及其权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。当成份股发生调整和成份股发生分红、增发、配股等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪业绩比较基准的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。		
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。		
风险收益特征	本基金为完全复制指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看,广发深证100 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;广发深证100 B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
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		
下属三级基金的基金简称	广发深证100指数分级A	广发深证100指数分级B	广发深证100指数分级
下属三级基金的交易代码	150083	150084	162714
报告期末下属三级基金的份额总额	67,950,204.00份	67,950,205.00份	139,271,470.72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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-14,824,016.47
2.本期利润	-26,551,698.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0795
4.期末基金资产净值	238,251,712.93
5.期末基金份额净值	0.8658

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	-8.56%	1.35%	-8.34%	1.38%	-0.22%	-0.03%

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

广发深证100指数分级证券投资基金
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
(2012年5月7日至2012年9月30日)

注:(1)本基金合同生效日期为2012年5月7日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
陆志明	本基金的基金经理;广发中小板300ETF及联接基金的基金经理;数量投资部总经理	2012-5-7	-	13	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,1999年5月至2001年5月在大鹏证券有限公司任研究员,2001年5月至2010年8月在深圳证券信息有限公司任部门总监,2010年8月9日至今任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2011年6月9日起任广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2012年5月7日起任广发深证100指数分级基金的基金经理。

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、《广发深证100指数分级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 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。

本投资组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他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

本季度内,本基金的申购赎回及本基金的分级份额的交易、分拆、合并运作正常,运作过程中未发生风险事件。本基金按照指数结构进行复制指数的方法投资,除2只法规限制投资的指数样本证券采用样本替代投资方法之外,其余指数样本采用完全复制方法进行投资运作,尽量降低跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,深证100指数下跌8.79%,跌幅高于市场平均值,主要下跌因素可以归结于汽车、建材、工程机械、食品饮料等行业权重股票跌幅较大。由于样本替代、申购赎回等因素的影响,基金业绩基准下跌8.34%,本基金下跌8.56%,收益率低于基准0.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

深证100指数由深市规模大、成交活跃的100只样本证券构成,包含了大量成长性好的股票,行业分布较为均匀。近期通胀缓解有利于宏观经济政策保持宽松,外围经济的逐步复苏有利于需求增长,短期内产能相对过剩又制约部分指数样本股的企业利润增长。深证100指数样本构成中成长型公司较多,投资于深证100指数能够分享经济结构转型和成长带来的收益,是进行长期投资的良好标的。

§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	219,612,250.29	91.96
	其中:股票	219,612,250.29	91.96
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	18,525,459.83	7.76
6	其他各项资产	680,747.21	0.29
7	合计	238,818,457.33	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	1,570,709.95	0.66
B	采掘业	16,071,109.54	6.75
C	制造业	130,948,849.52	54.96
C0	食品、饮料	32,102,444.30	13.47
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	423,541.49	0.18
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,629,330.30	3.20
C5	电子	9,588,516.47	4.02
C6	金属、非金属	26,746,530.46	11.23
C7	机械、设备、仪表	43,799,915.88	18.38
C8	医药、生物制品	10,658,570.62	4.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,051,428.69	0.86
E	建筑业	1,924,777.00	0.81
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,869,268.38	2.04
H	批发和零售贸易	7,808,799.04	3.28
I	金融、保险业	17,257,078.87	7.24
J	房地产业	24,439,267.76	10.26
K	社会服务业	5,179,724.55	2.17
L	传播与文化产业	2,829,909.13	1.19
M	综合类	4,661,327.86	1.96
	合计	219,612,250.29	92.18

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	000002	万科A	1,771,648	14,934,992.64	6.27
2	000858	五粮液	367,233	12,449,198.70	5.23
3	000651	格力电器	463,729	9,914,526.02	4.16
4	000157	中联重科	841,292	7,251,937.04	3.04
5	000001	平安银行	538,091	7,065,134.83	2.97
6	002304	洋河股份	49,221	6,152,625.00	2.58
7	002024	苏宁电器	882,661	6,125,667.34	2.57
8	000568	泸州老窖	142,891	5,501,303.50	2.31
9	000527	美的电器	529,724	4,862,866.32	2.04
10	000423	东阿阿胶	110,617	4,283,090.24	1.80

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。

5.8.2 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	414,605.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,552.41
5	应收申购款	247,033.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,555.80
8	其他	-
9	合计	680,747.21

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	000527	美的电器	4,862,866.32	2.04	重大事项
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发深证100指数分级A	广发深证100指数分级B	广发深证100指数分级
本报告期期初基金份额总额	74,432,963.00	74,432,964.00	234,378,435.37
本报告期基金总申购份额	-	-	27,558,753.74
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	135,631,236.39
本报告期基金拆分变动份额	-6,482,759.00	-6,482,759.00	12,965,518.00
本报告期期末基金份额总额	67,950,204.00	67,950,205.00	139,271,470.72

注:拆分变动份额为本基金三类份额之间的配对转换份额。

§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深证100指数分级证券投资基金募集的文件

2.《广发深证100指数分级证券投资基金基金合同》

3.《广发深证100指数分级证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件、营业执照

6.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
二〇一二年十月二十五日

广发稳健增长开放式证券投资基金

【2012】第三季度报告

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:二〇一二年十月二十五日

§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2012年10月22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2012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	
报告期末基金份额总额	5,078,231,471.18份	
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成长,寻求基金资产的长期稳健增长。	
投资策略	1.资产配置策略 基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究,以稳健投资的原则在股票、债券、现金之间进行资产配置。为降低投资风险,股票投资上限为65%,下限为30%。 2.股票投资策略 在股票投资上,运用优化成长投资方法投资于价格低于内在价值的股票。股票投资对象主要是大盘绩优企业和规模适中、管理良好、竞争优势明显、有望成长为行业领先企业的上市公司。 3.债券投资策略 在债券投资上,坚持稳健投资的