

(上接B005版)

权利、法律适用另有规定时,从其规定。

2、行业优化配置

从产业生命周期来判断上市公司的投资价值和投资机会在我国证券市场上具有重要的现实意义。基金管理人将通过行业优化配置以提升投资绩效。

3、股票投资组合的构造

④通过“上市公司综合评级模型”对上市公司进行筛选,并在风格剔除不

合格的投资对象的基础上构建一级股票库。在一级股票库的基础上遴选分红潜力、

成长潜力强的投资标的构建二级股票库。

⑤ARP投资法

Growth at Reasonable Price 投资法,应用价值投资理念投资具有成长潜力公

司的买入方法。结合价值才能进行上市公司投资价值判断,成

长潜势力强的股票都是上市公司投资价值不可分割的组成部分,成长型投

资价值评估法只是考察上市公司投资价值的不同视角。在高成长的新兴市

场,应将公司的治理与潜在的业绩提升结合起来。投资价值是基金管理人追求基金资产长期稳健增值的

最重要的投资标准。

⑥上市公司成长分析框架

持续性成长能力分析,在公司主营业务、行业背景、公司治理、市场环境

等因素保持一定稳定性的基础上,对上市公司成长能力进行分析。

变异性成长能力分析,当公司基本面发生重大变化时,过往财务指标对公

未来业绩及成长性的预测能降低,探索变异性成长能力对投资价值

和低风险投资具有重要意义。

4、债券投资管理

积极投资策略,本基金管理人将通过利率预测、收益率曲线模拟、债券资产配

置、债券组合等投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。

5、业绩比较基准

80%×中信标普300指数+2%×中证国债全价指数

①风险特征:本基金投资于货币基金,因此风险特征与货币基金一致。

②投资组合报告

广发基金管理有限公司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,并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及

连带责任。

基金管理人对本基金基金合同规定,于2011年12月26日复核

了本基金中的财务指标、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。

本基金组合报告所载数据截至2011年9月30日,本报告中所列财务数据未经

审计。

1、期末基金资产配置组合

2、期末按行业分类的股票投资组合

3、期末基金投资前十名股票

4、期末按券种分类的债券投资组合

5、期末净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

2. 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	104,067,393.84	1.99
B	采掘业	259,920,000.00	4.97
C	制造业	2,372,278,472.73	45.34
C0	食品、饮料	1,205,152,209.87	23.03
C1	纺织、服装、皮毛	198,876,650.66	3.80
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,903,898.36	0.71
C5	电子	88,378,186.15	1.69
C6	金融、非金属	117,820,000.00	2.25
C7	机械、设备、仪表	19,692,612.36	0.38
C8	医药、生物制品	705,452,915.33	13.48
C9	其他制造业	-	-
E	电力、煤气、水的生产和供应业	149,257,420.40	2.85
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	45,303,591.56	0.87
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	265,850,000.00	5.08
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		3,196,876,878.53	61.10

5. 期末债券投资前五名组合

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	110051	11农发51	3,000,000	297,660,000.00	5.69
2	100160	10农发60	2,300,000	224,940,000.00	4.30
3	080416	08农发16	2,000,000	200,020,000.00	3.82
4	100157	10农发57	2,000,000	196,280,000.00	3.75
5	080226	08农发26	1,500,000	149,897,000.00	2.86

6. 投资组合报告附注

①本基金持有的每只股票的价值均不超过基金资产净值的10%。

②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。

③本基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

④其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,215,203.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,460,159.08
5	应收申购款	895,727.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,571,090.12

⑤截至2011年9月30日,本基金未持有的处于转股期的可转换债券。

⑥截至2011年9月30日,本基金未持有权证。

⑦截至2011年9月30日,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

十二、基金的费用

①与基金运作有关的费用

②基金管理人的管理费:

③证券交易费用:

④银行、券商等的交易费用:

⑤基金的份额持有人的交易费用:

⑥与基金相关的会计师、律师等中介费用:

⑦基金托管人向基金投资人收取的托管费:

⑧基金管理人向基金投资人收取的基金销售服务费:

⑨基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑩基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑪基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑫基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑬基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑭基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑮基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑯基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑰基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑱基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑲基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

⑳基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉑基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉒基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉓基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉔基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉕基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉖基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉗基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉘基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉙基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉚基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉛基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉜基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉝基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉞基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉟基金管理人向基金投资人收取的其他费用:

㉟基金管理人向基金投资人收取的其他费用: