广发核心精选股票型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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：二〇一二年四月二十日

§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4月17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1月1日起至3月31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	1,403,827,505.36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（2012年1月1日-2012年3月31日）
1.本期已实现收益	-150,573,438.13
2.本期利润	27,991,156.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199
4.期末基金资产净值	1,879,044,478.79
5.期末基金份额净值	1.339

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	2.06%	1.60%	3.89%	1.21%	-1.83%	0.39%

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2012年3月31日）

注：本基金建仓期为基金合同生效后六个月，建仓期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		
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。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，本基金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，但未发生过成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。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季度大盘整体还是呈现反弹的态势，在流动性改善和预期经济见底的情况下，整个季度中证800指数上涨4.64%，个股活跃度大大增加，采掘和房地产涨幅居前，中小市值股票和消费表现不佳。

1季度，本基金变动不大，仓位维持在九成左右，主要买入了受益流动性改善的房地产和业绩持续高增长的白酒板块。由于仓位较高，一季度表现尚可

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2.06%，同期比较基准为3.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管3月份旺季不旺，而且信贷数据也低于预期。但我们对未来经济情况并不悲观，中国经济硬着陆的风险并不大：一方面通胀数据持续走低，三季度之前无通胀压力，这样为政策预留了空间；另一方面房地产数据持续回暖，而房价则小幅下跌，房地产市场运行正朝着最理想的模式进行。政策方面，我们认为不宜过分乐观，今年仍以预调微调，调整结构为主，很难出现大面积的放松、流动性方面，我们认为2季度仍以宽松为主，资金利率改善仍将持续，但边际效应会递减，因此我们判断2季度仍以震荡向上的格局为主，但大的系统性行情较难，因为整个经济还是缓慢着陆的过程。行业方面，仍然选择确定性的成长股和业绩稳定的消费股，低估值类股票也要注意其业绩的可持续性。我们2季度策略不做大的调整，仓位以80%-90%为主，选择低估值的金融地产煤炭汽车+稳定成长的食品饮料服装+确定性的高成长个股如装修园林等。

§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	1,679,032,778.72	88.88
	其中：股票	1,679,032,778.72	88.88
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	193,421,690.39	10.24
6	其他各项资产	16,639,375.40	0.88
7	合计	1,889,093,844.51	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	37,365,211.71	1.99
B	采掘业	33,538,398.84	1.78
C	制造业	863,625,915.02	45.96
C0	食品、饮料	624,862,791.55	33.25
C1	纺织、服装、皮毛	28,343,406.89	1.51
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,191,827.52	0.54
C5	电子	93,694,890.32	4.99
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	34,947,618.94	1.86
C8	医药、生物制品	71,585,379.80	3.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	264,245,628.87	14.06
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	101,024,000.00	5.38
H	批发和零售贸易	84,556,662.52	4.50
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	151,724,482.74	8.07
K	社会服务业	108,556,051.50	5.78
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	34,396,427.52	1.83
	合计	1,679,032,778.72	89.36

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	002304	洋河股份	907,080	133,476,822.00	7.10
2	002081	金螳螂	2,984,477	115,767,585.01	6.16
3	600199	金种子酒	5,622,982	112,797,018.92	6.00
4	002310	东方园林	1,211,394	110,018,803.08	5.86
5	601117	中国化学	18,556,590	108,556,051.50	5.78
6	600406	国电南瑞	3,200,000	101,024,000.00	5.38
7	002236	大华股份	1,948,729	93,694,890.32	4.99
8	600809	山西汾酒	1,039,818	63,813,630.66	3.40
9	600519	贵州茅台	321,930	63,407,332.80	3.37
10	000568	泸州老窖	1,449,773	56,671,626.57	3.02

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	5,405,845.40
2	应收证券清算款	10,070,183.56
3	应收股利	-
4	应收利息	44,542.05
5	应收申购款	1,118,804.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,639,375.40

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	002081	金螳螂	18,550,000.00	0.99	非公开发行流通受限
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

§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	1,521,899,328.13
本报告期基金总申购份额	94,436,993.71
减：本报告期基金总赎回份额	212,508,816.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,403,827,505.36

§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
二〇一二年四月二十日

广发沪深300指数证券投资基金

【2012】第一季度报告

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：二〇一二年四月二十日

§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4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发沪深300指数
基金主代码	270010
交易代码	270010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月30日
报告期末基金份额总额	2,429,559,122.39份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.35%。
投资策略	本基金为指数型基金，原则上采用完全复制法，按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金经理会对投资组合进行适当调整，降低跟踪误差。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款收益率
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，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（2012年1月1日-2012年3月31日）
1.本期已实现收益	-93,945,853.14
2.本期利润	89,081,215.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0372
4.期末基金资产净值	2,576,863,554.91
5.期末基金份额净值	1.061

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。

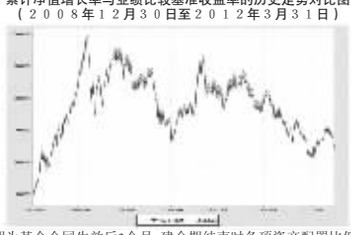
3.2 基金净值表现

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	4.02%	1.41%	4.43%	1.44%	-0.41%	-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

广发沪深300指数证券投资基金
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12月30日至2012年3月31日）



注：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		
陈盛业	本基金的基金经理；广发中证500指数（lof）的基金经理	2010-12-1	-	5	男，中国籍，经济学博士，持有证券业执业证书，2007年3月至2009年9月任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究小组主管，2009年9月至2010年8月任广发基金管理有限公司机构投资部投资经理，2010年8月至今在广发基金管理有限公司数量投资部工作，2010年12月1日起任广发沪深300指数基金及广发中证500指数（lof）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、《广发沪深300指数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主动型投资组合发生的同日反向交易中，成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况共有7次，原因是指数样本股调整导致本投资组合调仓。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报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，本基金日均跟踪误差为0.06%，符合基金合同中规定的日均跟踪误差不超过0.35%的限制。

报告期内，本基金跟踪误差来源主要有两个：一是基金成份股调整因素，本基金季度末的成份股调整策略合理，较好的控制了该因素带来的误差；二是申购和赎回因素，本基金成立以来规模稳步增长，目前的规模水平下，申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响较小。

②简要展望

作为指数基金，本基金将继续秉承指数化被动投资策略，积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，进一步降低基金的跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.061元，本报告期基金份额净值增长率为4.02%，业绩比较基准收益率为4.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度经济形势，通胀压力仍然存在，很难快速下行，而经济增长则仍然处于放缓的状态。未来的宏观政策需要在通胀与增长之间做出决择，在这种大环境下，市场由于对政策的预期变化会一个较长的反复过程。

§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	2,403,420,952.20	92.94
	其中：股票	2,403,420,952.20	92.94
2	固定收益投资	96,730,000.00	3.74
	其中：债券	96,730,000.00	3.74
	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	69,931,140.21	2.70
6	其他各项资产	15,797,649.14	0.61
7	合计	2,585,879,741.55	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	15,598,390.35	0.61
B	采掘业	271,044,201.48	10.52
C	制造业	828,169,580.36	32.14
C0	食品、饮料	168,045,768.72	6.52
C1	纺织、服装、皮毛	8,360,677.45	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	44,710,547.88	1.74
C5	电子	24,295,389.97	0.94
C6	金属、非金属	207,544,635.22	8.05
C7	机械、设备、仪表	275,162,400.98	10.68
C8	医药、生物制品	100,038,840.14	3.88
C99	其他制造业	11,320.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	56,492,562.49	2.19
E	建筑业	61,752,804.65	2.40
F	交通运输、仓储业	71,827,059.24	2.79
G	信息技术业	76,863,223.37	2.98
H	批发和零售贸易	54,976,070.56	2.13
I	金融、保险业	778,809,555.93	30.22
J	房地产业	120,079,648.41	4.66
K	社会服务业	19,465,441.21	0.76
L	传播与文化产业	5,329,688.66	0.21
M	综合类	43,012,725.49	1.67
	合计	2,403,420,952.20	93.27

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	601328	交通银行	19,977,965	94,096,215.15	3.65
2	600036	招商银行	6,352,548	75,595,321.20	2.93
3	600016	民生银行	11,603,302	72,752,703.54	2.82
4	600030	中信证券	6,236,565	72,281,788.35	2.81
5	601318	中国平安	1,721,107	62,958,094.06	2.44
6	601166	兴业银行	3,878,716	51,664,497.12	2.00
7	600000	浦发银行	5,749,401	51,342,150.93	1.99
8	000002	万科A	5,428,859	44,950,952.52	1.74
9	601088	中国神华	1,694,286	43,390,664.46	1.68
10	600519	贵州茅台	213,333	42,018,067.68	1.63

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	96,730,000.00	3.75
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	96,730,000.00	3.75

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	1101088	11央行票据88	1,000,000	96,730,000.00	3.75
2	-	-	-	-	-
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	884,188.95
2	应收证券清算款	8,825,099.28
3	应收股利	81,932.69
4	应收利息	1,275,737.26
5	应收申购款	4,730,690.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,797,649.14

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换期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限股票。

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限股票。

§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	2,249,758,850.75
本报告期基金总申购份额	530,118,241.77
减：本报告期基金总赎回份额	350,317,970.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,429,559,122.39

§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沪深300指数证券投资基金募集的文件；

2.《广发沪深300指数证券投资基金基金合同》；

3.《广发沪深300指数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.《广发沪深300指数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
二〇一二年四月二十日

广发货币市场基金

【2012】第一季度报告

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：二〇一二年四月二十日

§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4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发货币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年5月20日
报告期末基金份额总额	27,838,745,655.46份
投资目标	在保持低风险与资产流动性的基础上，追求稳定的当期收益。
投资策略	决策依据：以《基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、本基金合同等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。 投资管理的方法和标准：稳健的主动投资是本基金投资策略的总体特征。主动是相对被动投资而言，强调通过基金管理人主动管理为投资人控制风险和创造稳定收益。稳健是强调主动投资必须重视控制风险，要兼顾基金资产的流动性、安全性和收益性的目标。 具体而言，投资策略以自上而下为主，兼顾自下而上的方式。其中，自上而下是指基金管理人通过定量与定性相结合的综合分析，对利率尤其是短期利率的变化趋势进行预测，在科学、合理的短期利率预测的基础上决定本基金组合的期限结构和品种结构，构建稳健的投资组合。自下而上是指要重视具体投资对象的价值分析，同时针对市场分割及定价机制暂时失灵带来的投资机会，进行相应的套利操作，增加投资收益。具体策略如下： (1)利率预测 (2)期限配置策略 (3)品种配置策略 (4)挖掘套利投资机会 投资禁止：本基金不投资于以下金融工具： (1)股票； (2)可转换债券； (3)剩余期限超过三百九十七天的债券； (4)信用等级在AAA级以下的企业债券； (5)中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。
业绩比较基准	根据本基金的投资对象和投资目标，业绩比较基准为税后活期存款利率；即（1-利息税率）×活期存款利率。
风险收益特征	本基金具有高安全性、高流动性和稳定的收益，力争获取稳定的超过同期银行活期存款利率（税后）的收益率。
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
下属两级基金的基金简称	广发货币A　　广发货币B
下属两级基金的交易代码	270004　　270014
报告期末下属两级基金的份额总额	13,132,767,774.06份　　14,705,977,881.40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1月1日-2012年3月31日）	
	广发货币A	广发货币B
1.本期已实现收益	163,721,792.76	191,340,014.14
2.本期利润	163,721,792.76	191,340,014.14
3.期末基金资产净值	13,132,767,774.06	14,705,977,881.40

注：①自2009年4月20日起，本基金实行销售服务费分级收费方式，分设两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额。详情请参阅相关公告。

②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。

③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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.广发货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2447%	0.0036%	0.1264%	0.0000%	1.1183%	0.0036%

注：本基金收益分