

广发核心精选股票型证券投资基金

[2012] 第二季度报告

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:二〇一二年七月二十日
§ 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7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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发核心精选股票
基金代码	270006
交易代码	270006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月6日
报告期末基金份额总额	1,472,332,038.68份
投资目标	通过深入细致的宏观经济研究，合理配置股票、债券、现金等资产。应用“核心—卫星”的投资策略，在保证流动性、风险的基础上获取较高收益的股票；在合理管理预期的基础上，通过久期调整和结构调整将持有期限调整为长期，从而获得稳定的收益。
投资策略	本基金将把资产分为三部分：一部分行业和个股将仍然会有不错的盈利表现，在流动性改善的情况下，部分行业和个股将仍然会有不错的盈利表现，在流动性改善的情况下，部分行业和个股将仍然会有不错的盈利表现。长期看，经济降温和结构调整将使得持有期限调整为长期，政策将稳增长为主。我们不认为经济会崩盘，但反弹力度也不会高，不打仗的经济将创造有限的涨幅。
基金经理	本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。
报告中财务数据未经审计。	
本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。	

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

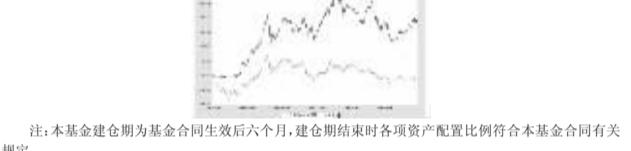
3.1 主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-41,961,977.81	
2.本期利润	298,578,557.50	
3.加权平均基金份额本期利润	0.2105	
4.期末基金份额净值	2,282,560,668.85	
5.期末基金份额净值	1.550	

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	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)	单位:人民币元
阶段	净值增长率①	净值增长率②
①-②	1.21%	0.41%
③-④	0.90%	15.35%
⑤-⑥	0.31%	

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与其同期业绩比较基准收益率变动的比较



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(基金经理小组)简介	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
朱红刚 本基金的基金经理 基金经理	2009-9-10	6	男,中国籍, 西安理工大学, 持有证券业执业证书, 2006年7月至2006年12月任广发聚富混合型证券投资基金基金经理, 2007年1月任广发核心精选股票型证券投资基金基金经理, 2009年7月起任广发策略优选混合型证券投资基金基金经理, 2010年7月起任广发策略回报混合型证券投资基金基金经理, 2011年1月15日起任广发策略优选混合型证券投资基金基金经理。

注:“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义见行业协会《证券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

本基金报告期内, 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, 无损害基金份额持有人利益的行为, 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

本公司通过建立科学、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, 保证公平交易的原则。

在投资决策的内部方面, 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票授权制度, 投资组合经理在授权范围内以自主决策, 超过投资权限的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, 公平分配投票权。遵循风险控制制度通过对投资交易、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。

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)或同一只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下需要进行反向交易的, 则需经公司领导严格审批并报备。

本投资组合为自主型开放式基金。本基金报告期内, 本投资组合与本公司管理的其他投资组合曾发生过同日同向交易的情况, 但交易金额较少, 占该证券当日成交量的5%, 发生反向交易的原因是其它客户资金管理组合清仓停止运作。

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

2季度大盘表现不佳, 涨跌幅指数仅上涨0.27%。整个市场一直在经济不好和政策预期的互相博弈中震荡。但个股非常活跃, 尤其是业绩预期稳定且有增长的股票表现非常突出, 比如三线白酒, 装修园林, 电子消费等相关的个股。

2季度, 本基金变化不大, 仓位维持在九成左右, 主要持有了食品饮料行业和装修园林安防等成长性较高的股票, 增持政策底地基本面反转型的房地产和受益于政策红利的保险行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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公平对待, 未发生任何不公平的交易事项。

4.5 管理人对本基金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7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。

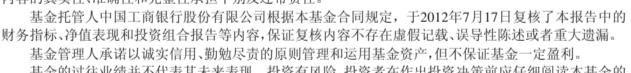
本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 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②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④
过去三个月	7.26%	0.92%	1.11%	0.84%

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



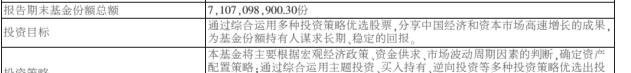
注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月, 建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

4.6 报告期内基金的业绩表现

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②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④
过去三个月	7.26%	0.92%	1.11%	0.84%

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



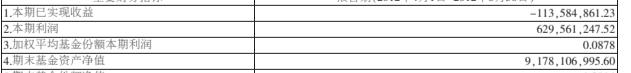
注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月, 建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

4.7 报告期内基金的业绩表现

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②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④
过去三个月	7.26%	0.92%	1.11%	0.84%

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



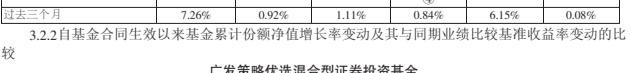
注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月, 建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

4.8 报告期内基金的业绩表现

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②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④
过去三个月	7.26%	0.92%	1.11%	0.84%

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



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。

4.9 报告期内基金的业绩表现

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②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④
过去三个月	7.26%	0.92%	1.11%	0.84%

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



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。

4.10 报告期内基金的业绩表现

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②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④

<tbl_r cells="5" ix="1" maxcspan="1" maxrspan="1" usedcols