

Disclosure

C11

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事保证本报刊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2009年01月15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。投资者在作出投资决策前应仔细阅读该基金的招募说明书。
报告书中财务资料未经审计。本报告书自2008年10月1日起至12月31日止。

S2 基金产品概况

基金名称：广发核心
交易代码：270008
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2006年7月16日
报告期末基金资产净值：894,433,784.81份

投资目标：通过积极的投资管理，合理配置资产，应用核心—卫星投资策略，投资于有高成长潜力的股票，在牛市管理的基础上，进行长期投资，精选质地优良的上市公司，在控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。

投资策略：本基金将资产配置比例调整为股票资产占基金资产的60%—85%，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15%—40%。并保持不低于总资产3%的现金或者到期日在一年以内(不含到期日)的国债、货币市场基金以及到期日在一年以内(不含到期日)的其他货币市场工具。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

投资基准：5%—10%“卫士”股票+5%“明星”股票+5%“行业”股票+5%“债券”股票+5%“货币”资产+5%“权证”股票+5%“其他”资产。

基金经理：王海明

报告期末基金份额持有人数：300户 报告期末基金份额持有人户数区间：0—10户

报告期末基金资产净值：894,433,784.81份

广发核心精选股票型证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年12月31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：二〇〇九年一月二十二日

S4 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年限	证券从业年限	说明
许雷鸣	本基金的基金经理 广发核心精选基金经理	2008-7-16	-	许雷鸣，女，工商管理学硕士，8年半证券投资经验，持有证券从业资格证书，1999年7月至2001年8月任广发证券有限公司研究员；2001年8月至2003年1月任广发证券有限公司研究员；2003年1月至2005年1月任广发基金管理有限公司研究员；2005年1月至今任广发基金管理有限公司基金经理。2008年7月16日起任本基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵循宇信情况说明

本报告期内，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，本着诚信守信、勤勉尽责的原则管理本基金。

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。投资者在作出投资决策前应仔细阅读该基金的招募说明书。

报告书中财务资料未经审计。本报告书自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3 平交交易事项说明

4.3.1 平交交易制度执行情况

公司通过建立科学合理的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与行为分析评估，保证公平交易原则的实现。

投资决策的内部防控方面，投资组合投资的股票必须来源于公开选择股票池，超出一定投资比例后必须来源于核心证券，或通过投资决策委员会的审批，公司建立严格的授权投资制度，投资组合经理在授权范围内可以自由选择股票池中的股票进行投资。

在交易执行的外部防控方面，对投资交易系统对投资交易过程进行实时的监控，防范利益输送及不公平交易，实现投资的风险的事中和事后风险管理；对基金工程绩效评价与风险管理岗通过定期的监察、监督和稽核以及绩效评估等手段对投资交易系统的操作进行监督。

本报告期内，上证公用平交制度总体执行情况良好。

4.3.2 本报告组合合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为股票型基金，其产品特征与其子品种300指数基金相似，其子品种300基金为指数型基金，其他2只产品为混合型基金，其产品特征与其子品种300指数基金相似，由于本基金于上一季度生效，在本报告期内仍处于建仓期，故未与之进行对比。

本报告期内，上证公用平交制度总体执行情况良好。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人不存在违反公平交易、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 报告期内新的投资策略和绩效表现说明

四季度市况震荡莫测，本基金空仓观望，但由于没有判断底部位置，所以净值仍未超过一元面值。展望2009年一季度，经济形势仍处于恶化中。全球股市是否复苏，目前仍无定论。但若全球经济能修复，中国经济增长速度将可能快于预期，从而带动A股市场的整体上涨。不过如果2009年经济可能陷入停滞，则消费所受的抑制将比较大。从行业看，三线股将是最受益的品种，保持组合的灵活性，主要做以下几个判断：一是仓位的调整；二是稳定的股票类型和稳定性较大，但基本面还未复苏的股票；三是以中小板为代表的新兴产业股；四是周期类股票与业绩较好的股票。

5. §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)	占基金资产的比例(%)
1	银行存款	583,348,407.27	66.09
2	其中：定期存款	583,348,407.27	66.09
3	同定收益类投资	161,694,589.00	18.48
4	货币市场基金	161,694,589.00	18.48
5	现金类资产	12,030,171.40	1.35
6	其他资产	2,800,088.52	0.32
7	合计	874,776,257.00	100.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**5.5 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债券投资明细**

(1)仍持基金财产净额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据。

(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。

3.2.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -6.92% -13.75% -2.86% 12.85% -6.54%

3.2.2 基金合同生效以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -1.76% -14.30% -2.40% 12.85% -6.54%

广发核心精选股票型证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比如图 (2008年7月16日至2008年12月31日)

5.4 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债券投资明细

(1)仍持基金财产净额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据。

(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。

3.2.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -6.92% -13.75% -2.86% 12.85% -6.54%

3.2.2 基金合同生效以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -1.76% -14.30% -2.40% 12.85% -6.54%

广发核心精选股票型证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比如图 (2008年7月16日至2008年12月31日)

5.4 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债券投资明细

(1)仍持基金财产净额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据。

(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。

3.2.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -6.92% -13.75% -2.86% 12.85% -6.54%

3.2.2 基金合同生效以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -1.76% -14.30% -2.40% 12.85% -6.54%

广发核心精选股票型证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比如图 (2008年7月16日至2008年12月31日)

5.4 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债券投资明细

(1)仍持基金财产净额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据。

(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。

3.2.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -6.92% -13.75% -2.86% 12.85% -6.54%

3.2.2 基金合同生效以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -1.76% -14.30% -2.40% 12.85% -6.54%

广发核心精选股票型证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比如图 (2008年7月16日至2008年12月31日)

5.4 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债券投资明细

(1)仍持基金财产净额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据。

(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。

3.2.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -6.92% -13.75% -2.86% 12.85% -6.54%

3.2.2 基金合同生效以来基金额累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新期末 净值增长率 ① 业绩比较基准收益率 ② 业绩比较基准收益率变动率 ③ ①-② ④-③

过去6个月 -1.76% -14.30% -2.40% 12.85% -6.54%

广发核心精选股票型证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比如图 (2008年7月16日至2008年12月31日)