
广发核心精选股票型证券投资基金

招募说明书【更新】摘要

[2011 年第 2 号]

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

【重要提示】

广发核心精选股票型证券投资基金（以下简称本基金）于2008年5月23日经中国证监会证监许可【2008】731号文核准。本基金基金合同于2008年7月16日生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本基金招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金合同和本基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金合同。

本基金的基金合同已经根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关规定作了修订并已于中国证监会指定报刊或网站进行了公告。

本招募说明书所载内容截止日为2011年7月15日，有关财务数据和净值表现截止日为2011年6月30日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

(一) 概况

- 1、名称：广发基金管理有限公司
- 2、住所：广东省珠海市拱北情侣南路 255 号 4 层
- 3、办公地址：广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31—33 楼
- 4、法定代表人：王志伟
- 5、设立时间：2003 年 8 月 5 日
- 6、电话：020-83936666

全国统一客服热线：95105828

7、联系人：段西军

8、注册资本：1.2 亿元人民币

9、股权结构：广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）、烽火通信科技股份有限公司、香江投资有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司，分别持有本基金管理人 48.33%、16.67%、16.67%、10%和 8.33%的股权。

(二) 主要人员情况

1、董事会成员

王志伟：董事长，男，经济学硕士，高级经济师。兼任广东省第十届政协委员，广东省政府决策咨询顾问委员会企业家委员，广东金融学会常务理事，江西财经大学客座教授。历任广发证券股份有限公司董事长兼党委书记、广东发展银行党组成员兼副行长，广东发展银行行长助理，广东发展银行信托投资部总经理，广东发展银行人事教育部经理，广东省委办公厅政治处人事科科长等职务。

林传辉：副董事长，男，大学本科学历，现任广发基金管理有限公司总经理。曾任广发证券投资银行总部北京业务总部总经理、投资银行总部副总经理兼投资银行上海业务总部副总经理、投资银行部常务副总经理。

孙晓燕：董事，女，硕士，现任广发证券副总经理、财务总监兼财务部总经理。曾任广东广发证券公司投资银行部经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务部副总经理、投资自营部副总经理、广发基金管理有限公司财务总监、副总经理。

戈俊：董事，男，管理学硕士，高级经济师，现任烽火通信科技股份有限公司副总经理、财务总监兼董事会秘书。曾任烽火通信科技股份有限公司证券部总经理助理、财务部总经理

助理、财务部总经理。

翟美卿：董事，女，企业管理硕士，现任香江集团总裁、金海马集团董事长、香江投资有限公司董事长、深圳香江控股股份有限公司董事长。兼任广发证券监事、全国妇联常委、中国产业发展促进会副会长、香江社会救助基金会主席、广东省妇联副主席、广东省政协常委。曾任广州棠涌家具厂、北京丰台美满家具厂厂长。

许冬瑾：董事，女，工商管理硕士，主管药师，现任康美药业股份有限公司副董事长、副总经理。曾任广东省康美药业有限公司副总经理。

董茂云：独立董事，男，法学博士，教授，博士生导师，现任复旦大学教授。曾任复旦大学法律系副主任，复旦大学法学院副院长。

姚海鑫：独立董事，男，经济学博士、教授、博士生导师，现任辽宁大学发展规划处处长。曾任辽宁大学工商管理学院副院长、辽宁大学工商管理硕士（MBA）教育中心副主任、辽宁大学计财处处长、学科建设处处长。

罗海平：独立董事，男，经济学博士，现任阳光财产保险股份有限公司总裁。曾任中国人民保险公司荆州市分公司经理、中国人民保险公司湖北省分公司业务处长、中国人民保险公司湖北省国际部总经理、中国人民保险公司汉口分公司总经理，太平保险湖北分公司总经理，太平保险公司总经理助理，太平保险公司副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁。

2、监事会成员

余利平：监事会主席，女，经济学博士，曾任广发证券成都营业部总经理、广发证券基金部副总经理、嘉实基金管理有限公司副总经理、董事长。

匡丽军：监事，女，大学本科学历，高级涉外秘书，现任广州科技风险投资有限公司办公室主任。曾任广州实达实业发展公司办公室主任、广州屈臣氏公司行政主管。

刘文红：监事，女，经济学硕士，现任广发基金管理有限公司市场拓展部副总经理。曾任广发证券研究发展中心研究员。

3、总经理及其他高级管理人员

林传辉：总经理，男，大学本科学历，曾任广发证券投资银行总部北京业务总部总经理、投资银行总部副总经理兼投资银行上海业务总部副总经理、投资银行部常务副总经理。

肖雯：副总经理，女，企业管理硕士，高级经济师。曾任珠海国际信托投资公司助理总经理、广发证券电子商务部副总经理、广发证券经纪业务总部副总经理。

朱平：副总经理，男，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券投资银行部华南业务部副总经理、基金科汇基金经理、易方达基金管理有限公司投资部研究负责人、广发基金管理有限公司总经理助理。

段西军：督察长，男，博士。曾在广东省佛山市财贸学校、广发证券股份有限公司、中国证券监督管理委员会广东监管局工作。

4、基金经理

朱纪刚，男，理学硕士，5年证券从业经历，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。

历任基金经理：许雪梅，任职时间为2008年7月16日至2010年4月28日。

5、本基金投资采取集体决策制度，投资决策委员会成员的姓名及职务如下：

主席：公司总经理林传辉；成员：公司副总经理朱平，公司投资总监易阳方，研究发展部总经理傅友兴，固定收益部总经理谢军。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币 349,018,545,827 元

联系电话：010-66105799

联系人：赵会军

（二）主要人员情况

截至2011年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工145人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自 1998 年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII 资产、QDII 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII 专户资产、ESCROW 等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2011 年 6 月，中国工商银行共托管证券投资基金 219 只，其中封闭式 7 只，开放式 212 只。自 2003 年以来，本行连续八年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的 26 项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

本基金管理人通过在广州、北京、上海设立的分公司和网上交易为投资者办理开放式基金开户、认购、申购、赎回、基金转换等业务：

（1）广州分公司

地址：广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 32 楼

直销中心电话：020-89899073 020-89899042

传真：020-89899069 020-89899070

（2）北京分公司

地址：北京市宣武区宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 D 座 11 层

电话：010-68083368

传真：010-68083078

（3）上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 2908 室

电话：021-68885310

传真：021-68885200

(4) 网上交易

投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、申购、赎回、基金转换等业务，具体交易细则请参阅本公司网址公告。

本公司网上交易系统网址：www.gffunds.com.cn。

本公司网址：www.gffunds.com.cn

客服电话：95105828（免长途费）或 020-83936999

客服传真：020-34281105

2、代销机构

(1) 名称：中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

联系人：赵会军

电话：010-66107900

传真：010-66107914

客户服务电话：95588

公司网址：www.icbc.com.cn

(2) 名称：广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广东省广州天河区天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：林治海

联系人：黄岚

电话：020-87555888

传真：020-87557985

客户服务电话：95575 或致电各地营业网点

公司网址：www.gf.com.cn

(3) 名称：广发华福证券有限责任公司

住所：福州市鼓楼区五四路 157 号新天地大厦第 7 层、8 层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

电话：0591-87383623

传真：0591-87383610

客户服务电话：96326（福建省外加拨 0591）或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网址：www.gfhfzq.com.cn

（4）名称：中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼(长安兴融中心)

法定代表人：郭树清

客户服务电话：95533

公司网址：www.ccb.com

（5）名称：中国农业银行股份有限公司

住所：北京市建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

客户服务电话：95599

公司网址：www.abchina.com

（6）名称：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

客户服务电话：95566

传真：010-66594946

公司网址：www.boc.cn

（7）名称：交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

联系人：曹榕

电话：021-58781234

传真：021-58408483

客户服务电话：95559

公司网址：www.bankcomm.com

(8) 名称：招商银行股份有限公司

住所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

客户服务电话：95555

公司网址：www.cmbchina.com

(9) 名称：广发银行股份有限公司

住所：广州市越秀区东风东路 713 号

法定代表人：董建岳

联系人：詹全鑫、张大奕

电话：020-38322222、0571-96000888

传真：020-87311780

客服电话：400-830-8003

公司网址：www.gdb.com.cn

(10) 名称：上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉

电话：021-61618888

传真：021-63604199

联系人：倪苏云、虞谷云

客户服务电话：95528

公司网址：www.spdb.com.cn

(11) 名称：兴业银行股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 154 号

办公地址：上海市江宁路 168 号兴业大厦 9 楼

法定代表人：高建平

联系人：刘玲

电话：021-52629999

客户服务电话：95561，或拨打当地咨询电话

公司网址：www.cib.com.cn

（12）名称：上海银行股份有限公司

注册地址：上海市银城中路 168 号

法定代表人：宁黎明

联系人：张萍

电话：021-68475888

传真：021-68476111

客户服务电话：021-962888

公司网址：www.bankofshanghai.com

（13）名称：深圳发展银行股份有限公司

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：肖遂宁

联系人：张青

联系电话：0755-82088888

传真电话：0755-82080714

客户服务电话：95501

公司网址：www.sdb.com.cn

（14）名称：中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

电话：010-57092615

传真：010-57092611

客户服务电话：95568

公司网址：www.cmbc.com.cn

(15) 名称：中国光大银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：唐双宁

联系人：薛军丽

电话：010-68098777

客户服务电话：95595（全国）

公司网址：www.cebbank.com

(16) 名称：中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：孔丹

联系人：丰靖

电话：010-65550828

客服电话：95558

公司网址：bank.ecitic.com

(17) 名称：平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路 1099 号

法定代表人：孙建一

联系人：赵世永

电话：0755-25859591

传真：0755-22197701

客户服务电话：40066-99999，0755-961202

公司网址：www.pingan.com

(18) 名称：北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号

法定代表人：闫冰竹

联系人：王曦

传真：010-66226045

客户服务电话：95526

公司网址: www.bankofbeijing.com.cn

(19) 名称: 华夏银行股份有限公司

住所: 北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人: 吴建

联系人: 郑鹏

联系电话: 010-85238667

传真: 010-85238680

客户服务电话: 95577

公司网址: www.hxb.com.cn

(20) 名称: 宁波银行股份有限公司

住所: 宁波市江东区中山东路 294 号

法定代表人: 陆华裕

联系人: 胡技勋

联系方式: 0574-89068340

传真: 0574-87050024

客服电话: 96528, 上海、北京地区 962528

公司网址: www.nbcb.com.cn

(21) 名称: 青岛银行股份有限公司

注册地址: 山东省青岛市市南区香港中路 68 号

法定代表人: 郭少泉

联系人: 滕克

联系电话: 0532-85709787

传真: 0532-85709799

客户服务电话: (青岛) 96588, (全国) 400-66-96588

公司网址: www.qdccb.com

(22) 名称: 浙商银行股份有限公司

注册地址: 浙江省杭州市下城区庆春路 288 号

办公地址: 浙江省杭州市下城区庆春路 288 号

法定代表人: 张达洋

联系人：毛真海

联系电话：0571-87659546

传真：0571-87659188

客户服务电话：95527

公司网址：www.czbank.com

（23）名称：徽商银行股份有限公司

住所：安徽省合肥市安庆路 79 号天徽大厦 A 座

法定代表人：王晓昕

联系人：王祎

电话：0551-2667819

传真：0551-2667857

客服电话：4008896588(安徽省外)、96588(安徽省内)

公司网址：www.hsbank.com.cn

（24）名称：渤海银行股份有限公司

住所：天津市河西区马场道 201-205 号

法定代表人：刘宝凤

联系人：王宏

电话：022-58316666

传真：022-58316569

客户服务热线：4008888811

公司网址：www.cbhb.com.cn

（25）名称：东莞银行股份有限公司

注册地址：东莞市运河东一路 193 号

办公地址：东莞市运河东一路 193 号

法定代表人：廖玉林

联系人：巫渝峰

电话：0769-22100193

传真：0769-22117730

客户服务电话：0769-96228

公司网址：www.dongguanbank.cn

(26) 名称：哈尔滨银行股份有限公司

注册地址：哈尔滨市道里区尚志大街 160 号

办公地址：哈尔滨市道里区尚志大街 160 号

法定代表人：郭志文

联系人：王超

电话：0451-86779007

传真：0451-86779007

客服电话：95537

公司网址：www.hrbb.com.cn

(27) 名称：东莞农村商业银行股份有限公司

注册地址：东莞市南城路 2 号

办公地址：东莞市南城路 2 号

法定代表人：何沛良

联系人：黄飞燕

电话：0769-23394102

传真：0769-22320896

客服电话：961122

网址：www.drcbank.com

(28) 名称：浙江稠州商业银行股份有限公司

注册地址：浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧

办公地址：浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧

法定代表人：金子军

联系人：董晓岚邵利兵

电话：0571-871176170571-87117616

传真：0571-87117616

(29) 名称：天津银行股份有限公司

注册地址：天津市河西区友谊路 15 号

办公地址：天津市河西区友谊路 15 号

法定代表人：王金龙

联系人：杨森

电话：022-28405330

传真：022-28405631

客服电话：4006-960296

网址：www.bank-of-tianjin.com

（30）名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

电话：021-38565785

传真：021-38565955

客户服务热线：400-8888-123

公司网址：www.xyzq.com.cn

（31）名称：申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

联系人：曹晔

电话：021-54033888

传真：021-54038844

客户服务电话：95523 或 4008895523

电话委托电话：021-962505

公司网址：www.sywg.com

（32）名称：国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

联系人：芮敏祺

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客户服务电话：400-8888-666

公司网址：www.gtja.com

(33) 名称：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

联系人：田薇

电话：010-66568430

传真：010-66568536

客户服务电话：4008-888-888 或拨打各城市营业网点咨询电话。

公司网址：www.chinastock.com.cn

(34) 名称：中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

联系人：权唐

电话：400-8888-108

传真：010-65182261

客户服务电话：400-8888-108

公司网址：www.csc108.com

(35) 名称：天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 4 层

法定代表人：林义相

联系人：林爽

电话：010-66045608

客户服务电话：010-66045678

传真：010-66045500

公司网址：<http://www.txsec.com> 或 <http://jijin.txsec.com>

(36) 名称：国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦六楼

法定代表人：何如

联系人：齐晓燕

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

客户服务电话：95536

公司网址：www.guosen.com.cn

(37) 名称：招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

联系人：林生迎

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

客户服务电话：95565、4008888111

公司网址：www.newone.com.cn

(38) 名称：华泰证券股份有限公司

住所：南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-83290834

传真：025-51863323

联系人：程高峰

客户服务电话：95597

公司网址：www.htsc.com.cn

(39) 名称：华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第 5 层、17 层、18 层、24 层、25

层、26层

法定代表人：马昭明

联系人：盛宗凌、庞晓芸

电话：0755-82492000

传真：0755-82492962

客户服务电话：95513

公司网址：www.lhzq.com

（40）名称：中银国际证券有限责任公司

住所：上海市浦东新区银城中路中银大厦39层

法定代表人：许刚

联系人：张静

电话：021-68604866

传真：021-50372474

客户服务电话：4006208888

公司网址：www.bocichina.com

（41）名称：长城证券有限责任公司

住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

法定代表人：黄耀华

联系人：匡婷

电话：0755-83516289

传真：0755-83515567

客户服务热线：0755-33680000；400-6666-888

公司网址：www.cgws.com

（42）名称：东北证券股份有限公司

注册地址：长春市自由大路1138号

办公地址：长春市自由大路1138号

法定代表人：矫正中

联系人：潘锴

电话：0431-85096709

开放式基金咨询电话：4006000686；0431-85096733

开放式基金业务传真：0431-85096795

公司网址：www.nesc.cn

（43）名称：东方证券股份有限公司

住所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

电话：021-63325888

传真：021-63326173

客户服务电话：95503

公司网址：www.dfzq.com.cn

（44）名称：平安证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：郑舒丽

电话：0755-22626319

开放式基金业务传真：0755-82400862

全国统一总机：4008866338

全国免费业务咨询电话：4008816168

网址：www.pingan.com

（45）名称：渤海证券股份有限公司

注册地址：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号

法定代表人：杜庆平

联系人：王兆权

电话：022-28451861

传真：022-28451892

客户服务电话：400-6515-988

公司网址：www.bhzq.com

(46) 名称：海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

电话：021-23219000

传真：021-23219100

客户服务热线：95553 或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网址：www.htsec.com

(47) 名称：东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

法定代表人：吴永敏

联系人：方晓丹

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

公司网址：www.dwzq.com.cn

(48) 名称：金元证券股份有限公司

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼

法定代表人：陆涛

联系人：马贤清

电话：0755-83025022

传真：0755-83025625

客户服务电话：4008-888-228

公司网址：www.jyzq.cn

(49) 名称：光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨

电话：021-22169999

传真：021-22169134

客户服务电话：4008888788，10108998

公司网址：www.ebscn.com

（50）名称：东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼

法定代表人：朱科敏

客服电话：4008888588

联系人：李涛

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

公司网址：www.longone.com.cn

（51）名称：国盛证券有限责任公司

注册地址：南昌市北京西路 88 号（江信国际金融大厦）

办公地址：南昌市北京西路 88 号（江信国际金融大厦）

法定代表人：曾小普

联系人：吴祖平

电话：07916281061

客户服务电话：见各营业部客户电话

传真：07916289395

公司网址：www.gsstock.com

（52）名称：山西证券股份有限公司

住所：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

法定代表人：侯巍

联系人：郭熠

电话：0351-8686659

传真：0351—8686619

客户服务电话：400-666-1618

公司网址：www.i618.com.cn

（53）名称：湘财证券有限责任公司

注册地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：林俊波

联系人：钟康莺

电话：021-68634518

传真：021-68865680

开放式基金客服电话：400-888-1551

公司网址：www.xcsc.com

（54）名称：国联证券股份有限公司

注册地址：无锡市县前东街 168 号

办公地址：无锡市县前东街 168 号

法定代表人：雷建辉

联系人：徐欣

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

客户服务电话：400-888-5288，0510-82588168

公司网址：www.glsc.com.cn

（55）名称：国海证券有限责任公司

住所：中国广西南宁市滨湖路 46 号

法定代表人：张雅峰

联系人：武斌

电话：0755-83707413

传真：0755-83700205

客户服务电话：95563

公司网址：www.ghzq.com.cn

(56) 名称：广州证券有限责任公司

注册地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼

办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼

法定代表人：刘东

联系人：林洁茹

电话：020-87322668

传真：020-87325036

客户服务电话：020-961303

公司网址：www.gzs.com.cn

(57) 名称：第一创业证券有限责任公司

住所：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层

法定代表人：刘学民

联系人：崔国良

电话：0755-25832852

传真：0755-25831718

客服电话：4008881888

公司网址：www.fcsc.cn

(58) 名称：中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-60833722

传真：010-60833739

客服电话：95558

公司网址：www.citics.com

(59) 名称：德邦证券有限责任公司

注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼

法定代表人：姚文平

联系人：罗芳

电话：021-68761616

传真：021-68767981

客户服务电话：400-8888-128

公司网址：www.tebon.com.cn

（60）名称：国元证券股份有限公司

住所：合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

联系人：陈琳琳

联系电话：0551-2246273

开放式基金咨询电话：安徽地区：95578

开放式基金业务传真：0551-2272100

公司网址：www.gyzq.com.cn

（61）名称：华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

办公地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦

法定代表人：李工

联络人：甘霖

电话：0551-5161666

传真：0551-5161600

客户服务电话：96518，4008096518

公司网址：www.hazq.com

（62）名称：中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 20 层（266061）

法定代表人：张智河

联系人：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客户服务电话：0532-96577

公司网址：www.zxwt.com.cn

(63) 名称：中信金通证券有限责任公司

浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层公司

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法定代表人：沈强

联系人：丁思聪

电话：0571-87112510

客户服务电话：0571-96598

公司网址：www.bigsun.com.cn

(64) 名称：财通证券有限责任公司

注册地址：杭州市解放路 111 号

法定代表人：沈继宁

联系人：乔骏

电话：0571-87925129

传真：0571-87828042

客户服务电话：0571-96336，（上海地区：962336）

公司网址：www.ctsec.com

(65) 名称：中原证券股份有限公司

注册地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

法定代表人：石保上

联系人：程月艳、耿铭

电话：0371-65585670

传真：0371-65585665

客户服务电话：0371-967218 或 4008139666

公司网址：www.ccnew.com

(66) 名称：国都证券有限责任公司

注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层、10层

办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层、10层

法定代表人：常喆

联系人：黄静

电话：010-84183333

传真：010-84183311-3389

客户服务电话：400-818-8118

公司网址：www.guodu.com

(67) 名称：万联证券有限责任公司

注册地址：广州市中山二路18号电信广场36、37层

办公地址：广州市中山二路18号电信广场36、37层

法定代表人：张建军

开放式基金咨询电话：400-8888-133

开放式基金接收传真：020-22373718-1013

联系人：罗创斌

联系电话：020-37865070

网址：www.wlzq.com.cn

(68) 名称：世纪证券有限责任公司

住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼

法定代表人：卢长才

联系人：张婷

电话：0755-83199511

公司网址：www.csc.com.cn

(69) 名称：财富证券有限责任公司

注册地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼

办公地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼

法定代表人：周晖

联系人：郭磊

电话：0731-84403319

公司网址：www.cfzq.com

（70）名称：安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

统一客服电话：4008001001

公司网站地址：www.essence.com.cn

（71）名称：中航证券有限公司

住所：江西省南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：杜航

联系人：戴蕾

电话：0791-6768681

传真：0791-6770178

公司网址：www.avicsec.com

（72）名称：长江证券股份有限公司

地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

客服电话：400-8888-999

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

公司网址：www.95579.com

（73）名称：瑞银证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

法定代表人：刘弘

联系人：谢亚凡

电话：010-58328752

传真：010-58328748

客户服务电话：400-887-8827

公司网址：www.ubssecurities.com

（74）名称：恒泰证券股份有限公司

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

法定代表人：庞介民

联系人：常向东

电话：0471-4913998

传真：0471-4930707

客户服务电话：0471-4961259

公司网址：www.cnht.com.cn

（75）名称：中国建银投资证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：杨明辉

联系人：刘毅

电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

开放式基金咨询电话：400-600-8008

公司网址：www.cjis.cn

（76）名称：齐鲁证券有限公司

注册地址：济南市市中区经七路 86 号

办公地址：济南市经七路 86 号证券大厦

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

电话：0531—68889155

传真：0531—68889752

客户服务电话：95538

公司网址：www.qlzq.com.cn

（77）名称：方正证券股份有限公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层

办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层

法定代表人：雷杰

联系人：彭博

电话：0731—85832343

传真：0731—85832214

客服电话：95571

网址：www.foundersc.com

（78）名称：江海证券有限公司

地址：哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

联系人：张宇宏

电话：0451—82336863

传真：0451—82287211

客户服务电话：4006662288

公司网址：www.jhzq.com.cn

（79）名称：华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

办公地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

联系人：陈康菲

电话：021—50122222

传真：021—50122200

客户服务电话：4008209898

公司网站：www.cnhbstock.com

(80) 名称：英大证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

法定代表人：赵文安

联系人：王睿

电话：0755-83007069

传真：0755-83007167

客户服务电话：4008-698-698

公司网站：www.ydsc.com.cn

(81) 名称：中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

法定代表人：赵大建

联系人：李微

联系电话：010-59355941

客服电话：40088-95618

公司网站：www.e5618.com

(82) 名称：华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号

办公地址：兰州市城关区东岗西路 638 号财富大厦

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

电话：0931-4890100

传真：0931-4890118

客服电话：400-6898888

公司网址：www.hlzqgs.com

(83) 名称：信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

联系人：唐静

电话：010-63081000

传真：010-63080978

客户服务电话：400-800-8899

公司网站：www.cindasc.com

（84）名称：厦门证券有限公司

注册地址：厦门市莲前西路 2 号莲富大厦十七楼

办公地址：厦门市莲前西路 2 号莲富大厦十七楼

法定代表人：傅毅辉

联系人：卢金文

电话：0592-5161642

传真：0592-5161640

客户服务电话：0592-5163588

公司网站：www.xmzq.cn

（85）名称：南京证券有限责任公司

住所：江苏省南京市大钟亭 8 号

法定代表人：张华东

联系人：徐翔

电话：025-83367888-4201

传真：022-83320066

客户服务热线：4008285888

公司网址：www.njzq.com.cn

（86）名称：华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区月坛北街 26 号

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座三层、五层

法定代表人：丁之锁

联系人：林长华

电话：010-58568181

传真：010-58568062

客户服务电话：010-58568118

公司网址：www.hrsec.com.cn

（87）名称：浙商证券有限责任公司

注册地址：杭州市杭大路1号

办公地址：杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A区6-7层

法定代表人：吴承

联系人：谢项辉

电话：0571-87901053

传真：0571-87901913

客户服务电话：0571-967777

公司网址：www.stocke.com.cn

（88）名称：西南证券股份有限公司

注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

办公地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

法定代表人：王珠林

联系人：陈诚

电话：023-63786464

传真：023-63786311

客户服务电话：4008-096-096

公司网址：www.swsc.com.cn

（89）名称：财达证券有限责任公司

注册地址：河北省石家庄市自强路35号

办公地址：石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦24层

法定代表人：翟建强

联系人：刘亚静

电话：0311-66006393

传真：0311-66006249

客服电话：400-612-8888

网址：www.s10000.com

(90) 名称：红塔证券股份有限公司

注册地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

办公地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

法定代表人：况雨林

电话：0871-3577398

传真：0871-3578827

网址：www.hongtazq.com

(91) 名称：国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：成都市东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

联系人：金喆

电话：028-86690126

传真：028-86690126

客服电话：4006600109

网址：www.gjzq.com.cn

(92) 名称：中天证券有限责任公司

注册地址：辽宁省沈阳市和平区光荣街 23 甲

办公地址：辽宁省沈阳市和平区光荣街 23 甲

法定代表人：李学琦

联系人：袁劲松

电话：024-23266917

传真：024-23257490

客服电话：400-6180-315

网址：www.stockren.com

(93) 名称：联讯证券有限责任公司

注册地址：广东省惠州市下埔路 14 号

法定代表人：徐刚

客服电话：400-8888-929

联系人：丁宁

电话：010-64408820

传真：010-64408252

网址：www.lxzq.com.cn

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记人

名称：广发基金管理有限公司

住所：广东省珠海市拱北情侣南路 255 号 4 层

办公地址：广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

法定代表人：马庆泉

联系人：李尔华

电话：020-89899129

传真：020-89899175

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：国浩律师集团（广州）事务所

住所：广东省广州市体育西路 189 号城建大厦 9 楼

负责人：程秉

电话：020-38799345

传真：020-38799335

经办律师：程秉、章小炎

联系人：程秉

（四）审计基金资产的会计师事务所

名称：德勤华永会计师事务所有限公司

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

法人代表：卢伯卿

联系人：胡小骏

电话：021—61418888

传真：021—63350003

经办注册会计师：胡小骏、洪锐明

四、基金的名称

广发核心精选股票型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式股票型基金

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

(一) 资产配置策略

本基金为股票型基金，基金的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。

本基金采用如下方法进行资产配置：

- 1、研究部综合宏观经济研究员研究的宏观经济形势，策略分析员研究的市场运行趋势，行业研究员研究的行业投资价值形成《资产配置建议书》。

在宏观经济研究中，本基金的关注重点如下表：

	关注重点
宏观经济环境	季度 GDP 及其增长速度，月度工业增加值及其增长率，月度居民消费价格指数，工业品价格指数，月度进出口数据，货币供应量(M0, M1, M2)的增长率
政策环境	国家财政政策，货币政策，产业政策等
市场资金环境	资金需求因素：IPO、增发、配售等所需资金量； 资金供给因素：居民储蓄进行证券投资的增量，基金、券商自营、QFII 新增投资额等； 市场利率、汇率等反映资金供求变动的相关指标

- 2、投资决策委员会定期与不定期相结合召开相关会议，根据《资产配置建议书》，综合考虑基金投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，确定资产配置区间。

(二) 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。一级库是基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围，入选条件主要是根据广发企业价值评估体系，

通过研究，筛选出基本面良好的股票进入一级库。二级库是本基金所独有的风格股票投资范围。

在二级库的构建上，本基金采用“核心-卫星”投资策略。

1、“核心-卫星”投资策略

(1)“核心-卫星”投资策略简介

核心卫星投资策略是基金的一种资产配置策略。该策略将股票资产分成两部分：一部分为“核心资产”，这部分资产通过跟踪某个目标指数、复制该指数或者精选该指数成份股进行投资，以获得与目标指数相当或略高于目标指数的收益；另一部分为“卫星资产”，这部分资产采取更为主动的投资策略，以获得超过比较基准的较高回报。

(2) 本基金应用“核心-卫星”投资策略的具体方法

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%。由于股票价格变动导致“核心股票”市值低于本基金股票市值 80%，则本基金在法律法规要求或约定期限内进行调整。

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”。

2、“核心股票”投资方法

(1) 行业景气度评估

本基金将在下面三个分析步骤的基础上进行行业景气度评估：

第一，外部行业景气度研究报告：外部行业景气度研究报告能够以更宏观的视野，更丰富的信息来源来提升本基金对行业发展的把握能力。外部行业景气度研究报告主要来自于基金管理人的外购研究报告。

第二，主要定量考察指标：主营业务收入增长率，主营业务利润率。

- 主营业务收入增长率在一定程度上反映了行业的成长性和景气程度，主营业务收入快速增长的行业往往成长性好，景气度高，具有较高的投资价值；
- 主营业务利润率在一定程度上反映了行业的成长质量，主营业务利润率高的行业往往能够较好的保持景气度和成长趋势。

第三，内部行业研究报告：公司内部行业研究报告能够更深入，更及时的反映行业发展动

态，了解第一手信息，这对本基金把握行业的发展趋势是非常必要和有效的。

行业研究报告一般将对以下内容进行重点研究：

- 影响行业发展的重要政策变化；
- 影响行业发展的重要市场环境变化；
- 上游行业、下游行业，替代行业发展对本行业发展的影响；
- 行业内部竞争结构的变化；
- 行业增长速度、利润水平的变化；
- 行业内重要技术创新；
- 行业内重要重组、并购；
- 行业重要定量数据分析。

在完成上述分析步骤后，研究部对行业景气度进行评估并排序，完成行业景气度评估。

(2) 行业内个股分析

本基金将按下面三个主要步骤进行行业内的个股分析

第一步，定量分析

指标类型	包含指标
成长因子	主营业务收入增长率 主营业务利润率 自由现金流增长率 总资产周转率
价值因子	市盈率 市净率 市销率 资产负债率

行业研究员根据行业的景气度，成长潜力，行业特性，对不同的指标赋予不同的权重。

原则是：景气度高的行业，成长因子赋予更高的权重，景气度低的行业，价值因子赋予更高的权重。

当然，研究部在整体上把握不同行业权重赋值的合理性。

第二步，定性分析

对上市公司的定性分析主要包括以下部分，当然，具体的公司有更为独特的分析视角。

■ 公司治理

- 公司是否具有合理的治理结构，公司（高管）的诚信记录是否良好；
- 公司的实际控制人是谁，公司的发展战略是否合理、有效；

- 公司的关联交易是否合理、透明，对公司的发展是否具有潜在的威胁；
- 是否存在变相占用上市公司资源的事项。

■ 外部环境

- 政策环境，包括产业发展政策，税收政策，准入政策，银行贷款政策等等；
- 市场环境，包括行业内竞争结构，主要对手竞争策略，替代行业的威胁等等。

■ 竞争优势

- 公司是否是行业前三名或者前五名，一般以市场占有率和利润考察；
- 公司是否拥有独特优势的资源，如矿产资源等；
- 公司是否在某些领域拥有独占性的优势，如港口，机场，如某个区域的有线电视收费权，燃气收费权等；
- 公司是否拥有较为独特的产品，在市场上有一定的垄断的地位；
- 公司是否拥有较为清晰，但难以模仿的经营策略，经营模式。

■ 创新能力

- 公司管理层的创新意识和创新战略；
- 是否具有创新的技术能力或经营管理能力；
- 在创新上的人力、财力投入；
- 是否有强有力的合作伙伴；
- 是否有成功的创新案例。

第三步，综合评估

行业研究员在上述定量、定性分析的基础上对行业内公司的投资价值进行排序，精选出具有较高投资价值的股票。

(3) 备选核心股票的构建

研究部在沪深 300 成分股（及其备选成份股）的范围内，结合行业景气度的评估及个股分析的结果，构建备选核心股票。

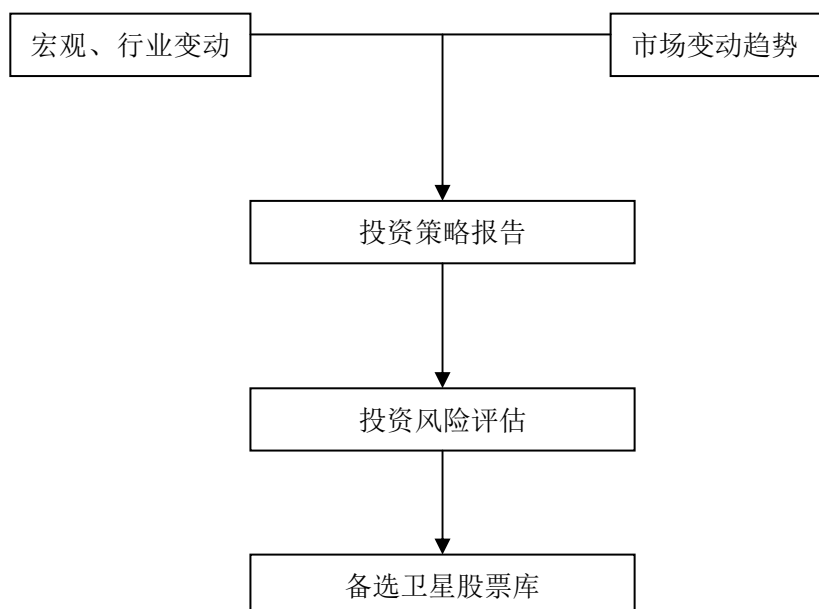
研究部按上述的个股分析程序确定行业内部个股投资价值排序。然后按行业景气度评估的结果，参考行业的自然分布权重，适当提高景气度高的行业的个股入选比例，降低景气度低的行业的个股入选比例，以此构建备选核心股票组合。

3、“卫星股票”投资方法

“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。

卫星股票投资方法如下图：



研究部对宏观经济，主要行业的变动趋势进行深入分析，在基本面角度挖掘投资主线。同时对市场变动趋势进行分析，包括市场的热点，资金的流向，市场情绪等等因素。在综合分析基本面及市场变动趋势的基础上，研究部每季度提交《投资策略报告》，提出下一阶段的投资重点，如有比较明显的、重大的投资机会，及时的不定期提交《投资策略报告》。

由于主题投资的投资对象同质性较强，提前市场一步挖掘出其投资价值将带来较好的投资业绩，同时，该投资策略的风险性也较大。因此，风险管理部门将对投资策略报告的投资对象进行风险评估，包括投资价值的评估，流动性的评估等等。通过投资风险评估后，研究部按《投资策略报告》指明的投资重点构建备选卫星股票组合。

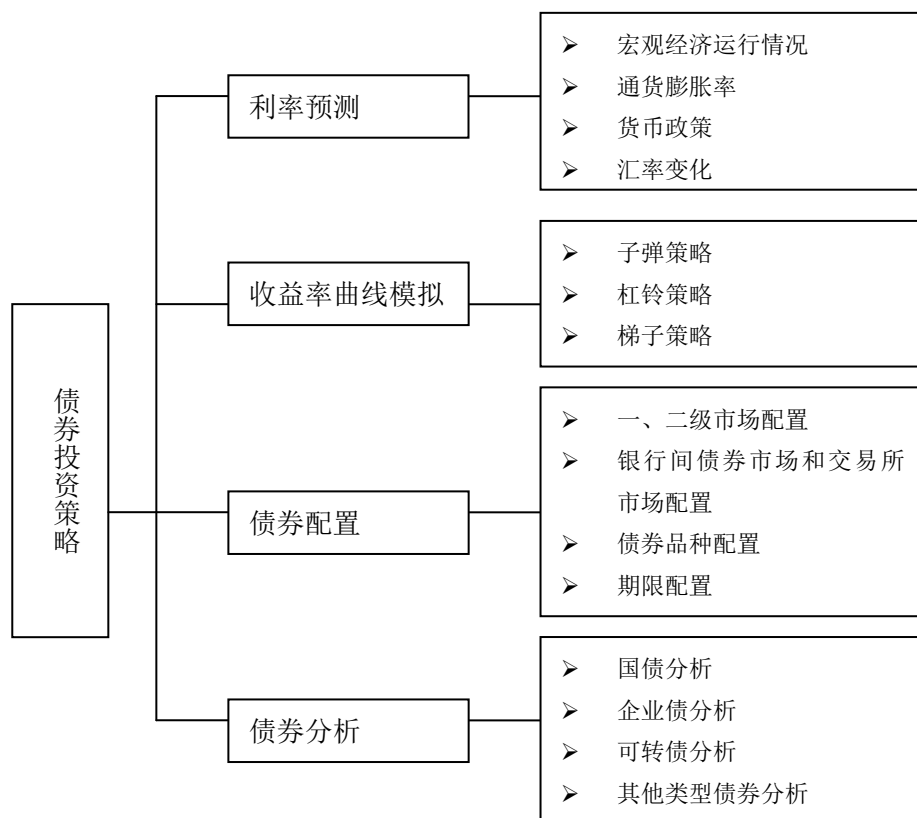
（三）债券投资策略

本基金可投资于政策性金融债、企业债、可转换债券、央行票据、银行存款、债券逆回购等债券品种。本基金将坚持稳健投资原则，对各类债券品种进行配置。

由于我国债券市场属于新兴市场，还处在发展和完善之中，具有运作时间短、市场规模小、市场参与主体少的特点。因此，不同券种市场的分割性、市场参与主体的需求不同等，都有可能使得债券的价格偏离价值，这就给债券主动投资带来机会。所以，在债券投资上，本基金采取主动投资的策略，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；在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下，为投资者获得稳定的收益。

债券投资策略如下图所示：



1、利率预测

债券投资策略的关键是对未来利率走向的预测，并及时调整债券组合使其保持对利率波动的合理敏感性。宏观经济运行情况直接影响政府货币政策与财政政策的选择，对市场利率变动产生深远影响。另一方面，利率反映了市场资金供求关系的变动状况。在经济发展的不同阶段，市场利率有着不同的表现。在经济持续繁荣增长时期，投资的增长将使资金出现供不应求的状况，从而导致利率上升；相反，在经济萧条时期，利率会随着资金需求的减少而下降。

在宏观经济运行方面，本基金将密切关注经济运行的质量与效率，把握领先指标，预测未来走势。除宏观经济运行情况之外，利率还受到以下几个方面的影响：

(1) 通货膨胀率：通货膨胀率是衡量一般价格水平上升的指标。一般而言，在发生通货膨胀时，市场利率会上升，以抵消通货膨胀造成的资金贬值，保证投资的真实收益率水平。而借款人也会预期到通货膨胀会导致其实际支付的利息的下降，因此，借款人会愿意支付较

高的名义利率，从而也会导致市场利率水平的上升。

(2) 货币政策：货币政策是影响市场利率的重要因素。货币政策的松紧程度将直接影响市场资金的供求状况，从而影响市场利率的变化。一般而言，宽松的货币政策，如增强货币供应量、放松信贷控制等都将使市场资金的供求关系变得宽松，从而导致市场利率下降。相反，紧的货币政策，如减少货币供应量，加强信贷控制等都将使市场资金的供求关系变得紧张，从而导致市场利率上升。

(3) 汇率变化：在开放的市场条件下，本国货币汇率上升会引起国外资金的流入和对本币的需求上升，短期内会引起本国利率的上升；相反，本国货币汇率下降会引起外资流出和对本币需求的减少。短期内会引起本国利率下降。

通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握，可以提高投资收益。如果预计利率会下跌，债券价格会上涨，则买入长久期的债券以达到收益的最大化。相反，如果预计利率会上涨，债券价格会下跌，则构造久期较短的债券投资组合尽量减少利率上涨的损失。

本基金将在利率合理预期的基础上，通过久期管理，稳健地进行债券投资，控制债券投资风险。尤其是在预期利率上升的时候，严格控制，保持债券投资组合较短的久期，降低债券投资风险。

2、收益曲线策略

收益曲线策略是以对收益率曲线形状变动的预期为依据建立或改变组合头寸。要运用收益曲线策略，必须先确定收益曲线变动的类型以及各种变动对组合收益率变动的影响。

收益曲线变换可以分为平行移动和非平行移动两种。平行移动包括向上平行移动和向下平行移动两种；而非平行移动则包括平缓的收益曲线、陡峭的收益曲线、转折的收益曲线（包括左偏和右偏两种）及蝶式转换（包括正式和反式两种）。不同期限结构的债券组合对不同的收益曲线变换具有不同的敏感性。总体上说，主要有三种收益曲线策略：一是子弹策略；构成组合的证券期限集中于收益率曲线上某一点；二是杠铃策略，构成组合的证券的期限集中到两个相对极端期限；三是梯子策略，构成组合内每种期限的证券数量基本相当。

3、债券配置

本基金将依照收益率及风险特征对债券类资产进行配置，确定投资组合，并随着投资环境的变化调整投资组合，本基金主要考虑以下几个方面的配置：

(1) 一、二级市场配置

随着国债发行市场化的增强，本基金管理人将充分考量一级、二级市场的风险收益，并

拟订配置策略。

(2) 银行间债券市场和交易所市场配置

就目前而言，银行间债券市场流动性不如交易所市场。本基金将在均衡流动性和收益性的基础上合理配置两个市场的投资比例。

(3) 债券品种配置

我国债券市场目前发展较为成熟且流动性较好的是国债与金融债市场，这将是本基金债券投资的主要品种；随着未来企业债与可转债市场的发展，本基金将在控制投资风险的基础上合理增加其投资比重。

(4) 期限配置

本基金将在短期、中期、长期债券中进行配置，在预测利率走势的前提下，进行久期管理和凸性管理，降低投资风险。

4、债券分析

(1) 国债

重点关注利率水平以及国债的供求关系等。

(2) 企业债

重点关注发债企业的信用等级、收益率、债券的流动性以及债券的发行期限等指标。

(3) 可转债

本基金将在评估其偿债能力的同时兼顾公司的成长性，以期通过转换条款分享因股价上升带来的高收益。

本基金将重点关注可转债的转换价值、市场价值与其转换价值的比较、转换期限、公司经营业绩、公司当前股票价格、相关的赎回条件、回售条件等。

(四) 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；同时，充分发掘权证与标的证券之间可能的套利机会，实现基金资产的增值。

根据有关规定，本基金投资权证目前遵循下述投资比例限制：

- 1、本基金在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的千分之五。
- 2、本基金持有的全部权证，其市值不超过基金资产净值的百分之三。

3、本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不超过该权证的百分之十。

若未来法律法规或监管部门有新规定的，本基金将按最新规定执行。

（五）投资决策依据和决策程序

1、决策依据

以《基金法》、本基金合同、公司章程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。

2、决策程序

（1）投资决策委员会制定整体投资战略。

（2）研究发展部根据自身或者其他研究机构的研究成果，构建股票备选库，对拟投资对象进行持续跟踪调研，并提供个股、债券决策支持。

（3）基金经理小组根据投资决策委员会的投资战略，在研究部门研究报告的指引下，结合对证券市场、上市公司、投资时机的分析，拟订所辖基金的具体投资计划，包括：资产配置、行业配置、重仓个股投资方案。

（4）投资决策委员会对基金经理小组提交的方案进行论证分析，并形成决策纪要。

（5）根据决策纪要，基金经理小组构造具体的投资组合及操作方案，交由中央交易室执行。

（6）中央交易室按有关交易规则执行，并将有关信息反馈基金经理小组。

（7）金融工程小组定期进行基金绩效评估，并向投资决策委员会提交综合评估意见和改进方案。

（8）风险控制委员会对识别、防范、控制基金运作各个环节的风险全面负责，尤其重点关注基金投资组合的风险状况；金融工程小组重点控制基金投资组合的市场风险和流动性风险。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准：80%*沪深 300 指数+20%*上证国债指数。

如果中证指数有限公司停止计算编制这些指数或更改指数名称，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

采用该比较基准主要基于如下考虑：

1、作为专业指数提供商提供的指数，中证指数公司提供的中证系列指数体系具有一定的优势和市场影响力；

2、在中证系列指数中，沪深 300 指数的市场代表性比较强，比较适合作为本基金股票投资的比较基准；而上证国债指数能够较好的反映债券市场变动的全貌，比较适合作为本基金债券投资的比较基准。

十、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。

十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国工商银行根据本基金基金合同规定，于 2011 年 8 月 10 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。

本投资组合报告所载数据截至 2011 年 6 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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,626,046,931.82	89.57
	其中：股票	1,626,046,931.82	89.57
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	171,224,544.89	9.43
6	其他各项资产	18,035,804.32	0.99
7	合计	1,815,307,281.03	100.00

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	-	-
B	采掘业	15,210,000.00	0.87
C	制造业	855,866,808.48	48.93
C0	食品、饮料	403,127,914.35	23.05
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	91,304,096.52	5.22
C6	金属、非金属	79,501,031.20	4.55
C7	机械、设备、仪表	106,960,980.92	6.11
C8	医药、生物制品	174,972,785.49	10.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和	-	-

	供应业		
E	建筑业	106,543,044.60	6.09
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	93,083,491.35	5.32
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	337,833,763.70	19.31
J	房地产业	174,506,093.62	9.98
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	43,003,730.07	2.46
	合计	1,626,046,931.82	92.96

3、期末基金投资前十名股票

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	600252	中恒集团	5,061,209	94,189,099.49	5.38
2	002236	大华股份	2,015,988	91,304,096.52	5.22
3	002304	洋河股份	699,899	88,299,257.84	5.05
4	000568	泸州老窖	1,819,848	82,111,541.76	4.69
5	002081	金螳螂	1,985,553	79,819,230.60	4.56
6	600585	海螺水泥	2,863,870	79,501,031.20	4.55
7	600256	广汇股份	3,099,925	73,716,216.50	4.21
8	600406	国电南瑞	1,999,174	72,570,016.20	4.15
9	600519	贵州茅台	320,000	68,041,600.00	3.89
10	600809	山西汾酒	969,944	67,944,577.20	3.88

4、期末按券种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

5、期末债券投资前五名组合

报告期末本基金未持有债券。

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) 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	9,606,173.38
2	应收证券清算款	6,932,644.15
3	应收股利	-
4	应收利息	29,562.82
5	应收申购款	1,467,423.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,035,804.32

(5) 本基金本报告期末未持有的处于转股期的可转换债券。

(6) 本基金本报告期末未持有权证。

(7) 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

(8) 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中未存在流通受限情况。

十二、基金的业绩

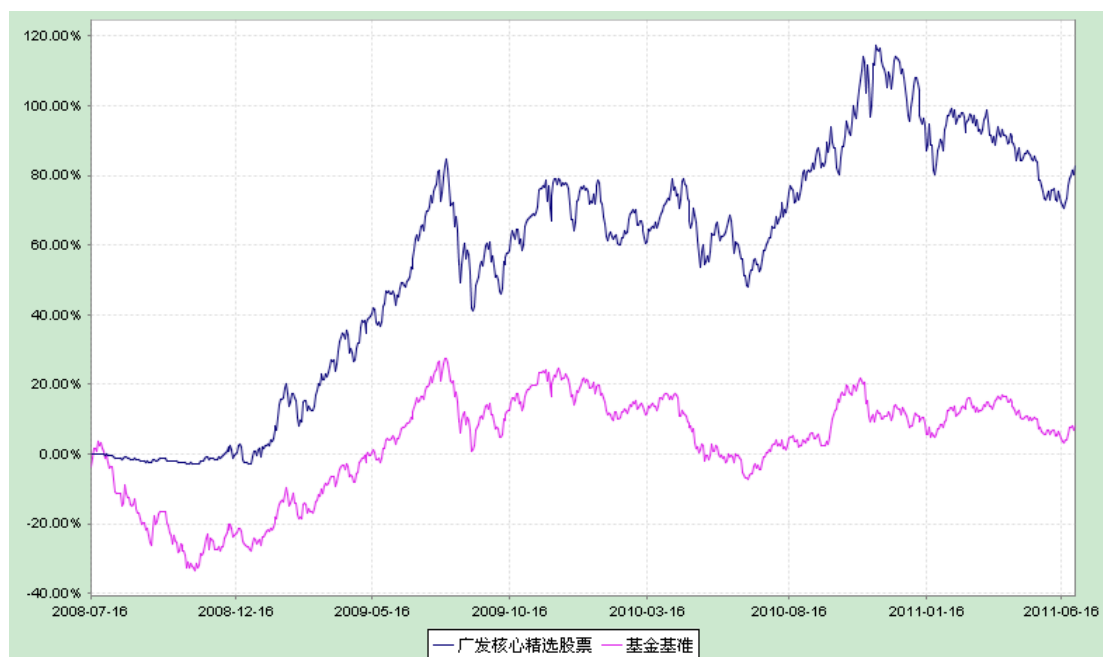
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资

者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至 2011 年 6 月 30 日。

一、净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

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
2011.1.1-2011.6.30	-11.20%	1.24%	-1.79%	0.99%	-9.41%	0.25%
2010.1.1-2010.12.31	16.13%	1.49%	-9.37%	1.26%	25.50%	0.23%
2009.1.1-2009.12.31	82.25%	1.81%	77.54%	1.64%	4.71%	0.17%
2008.7.16-2008.12.31	-2.9%	0.58%	-27.65%	2.39%	24.75%	-1.81%
自基金合同生效至今	82.48%	1.48%	8.02%	1.60%	74.46%	-0.12%

二、本基金自基金合同生效以来单位基金资产净值的变动与同期业绩比较基准比较图



注：业绩比较基准：80%*沪深 300 指数+20%*上证国债指数。

十三、基金的费用

(一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、销售服务费
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费和律师费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发

送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

3、销售服务费

销售服务费是指基金管理人根据基金合同的约定及届时有效的相关法律法规的规定，从开放式基金财产中计提的一定比例的费用，用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

基金管理人可以选取适当的时机（但应于中国证监会发布有关收取开放式证券投资基金销售费用的规定后）开始计提销售服务费，但至少应提前 2 个工作日在至少一种指定报刊和网站上公告。公告中应规定计提销售服务费的条件、程序、用途和费率标准。

基金管理人依据本基金合同及届时有效的有关法律法规公告收取基金销售服务费或酌情降低基金销售服务费的，无须召开基金份额持有人大会。

上述“（一）基金费用的种类”中第 4—7 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

4、与基金销售有关的费用

（1）认购费

1) 认购费用的计算方法如下：

净认购金额=认购金额/（1+认购费率）

认购费用 = 认购金额-净认购金额

本基金对认购设置级差费率，认购费率随认购金额的增加而递减，最高认购费率不超过 2.0%，具体费率如下：

认购金额（M）	费率
M < 100 万元	2.0%
100 万元 ≤ M < 500 万元	1.0%
500 万元 ≤ M < 1000 万元	0.5%
M ≥ 1000 万元	每笔 1000 元

认购费用用于本基金直接发售和代理发售时发生的开支，包括市场推广、销售、注册登记等募集期间发生的各项费用，不列入基金资产。

2) 认购份额的计算

认购份额的计算方法如下：

净认购金额=认购金额/（1+认购费率）；

认购费用=认购金额-净认购金额；

认购份额=（净认购金额+认购期利息）/基金份额发售面值

认购费用以人民币元为单位，计算结果按照四舍五入方法，保留小数点后两位；认购份额计算结果按照四舍五入方法，保留小数点后两位，由此产生的误差计入基金财产。

（2）申购费

基金申购费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式详见本招募说明书第八部分“基金份额的申购、赎回与转换”。

（3）赎回费

本基金的赎回费率随赎回基金份额持有年份的增加而递减，最高不超过赎回总额的0.5%。赎回费用的25%归入基金资产，其余部分作为注册登记费和其他手续费支出。赎回费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式详见本招募说明书第八部分“基金份额的申购、赎回与转换”。

（4）基金转换费

基金转换费率等依照本招募说明书及本基金管理人相关业务公告的规定执行，基金转换费用于支付有关手续费和注册登记费。

（三）本基金不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托

管费率、基金销售费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对《广发核心精选股票型证券投资基金招募说明书更新》（2011 年 1 号）的内容进行了更新，主要更新的内容如下：

1. 在“第一部分 基金管理人”部分，更新了基金管理人的相关内容。
2. 在“第四部分 基金托管人”部分，根据基金托管人人员变动及业务经营情况对基金托管人信息进行了相应更新。
3. 在“第五部分 相关服务机构”部分，增加了相关的代销机构，对原有销售机构的资料进行更新，相关事宜均已公告。
4. 在“第九部分 基金的投资”部分，更新了截至 2011 年 6 月 30 日的基金投资组合报告。
5. 在“第十部分 基金的业绩”部分，更新了截至 2011 年 6 月 30 日的基金业绩。
6. 根据最新公告，对“第二十二部分 其他应披露事项”内容进行了更新。

广发基金管理有限公司
二〇一一年八月二十八日