广发策略优选混合型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30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:二〇〇九年八月二十八日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本基金托管人——中国工商银行股份有限公司根据《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》(以下简称"本基金合同")规定,于2009年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中的财务会计报告未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	广发策略优选混合
交易代码	270006
前端交易代码	270006
后端交易代码	270016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月17日
报告期末基金份额总额	7,428,769,478.73份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过综合运用多种投资策略优选股票,分享中国经济和资本市场高速增长的成果,为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报
投资策略	本基金将主要根据宏观经济政策、资金供求、市场波动周期因素的判断,确定资产配置策略;通过综合运用主题投资、买入持有、逆向投资、等多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票构建股票投资组合;通过利率预测以及收益曲线策略进行债券投资;同时严格遵守有关权证投资的比例限制
业绩比较基准	75%×新华富时A600指数+25%×新华巴克莱资本中国全债指数
风险收益特征	较高风险,较高收益

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	蒋松云
	联系电话	020-89899117	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-89899158	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日－2009年6月30日)
本期已实现收益	56,614,062.94
本期利润	4,375,103,157.68
加权平均基金份额本期利润	0.5931
本期加权平均净值利润率	43.24%
本期基金份额净值增长率	53.80%
3.1.2 期末数据和指标	本期末(2009年6月30日)
期末可供分配利润	3,138,659,222.71
期末可供分配基金份额利润	0.4225
期末基金资产净值	12,633,071,363.00
期末基金份额净值	1.7006
3.1.3 累计期末指标	本期末(2009年6月30日)
基金份额累计净值增长率	155.41%

(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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。

(2)期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

(3)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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	12.90%	1.30%	9.58%	0.85%	3.32%	0.45%
过去三个月	26.59%	1.48%	17.62%	1.14%	8.97%	0.34%
过去六个月	53.80%	1.53%	53.96%	1.47%	-0.16%	0.06%
过去一年	24.26%	1.67%	11.63%	1.93%	12.63%	-0.26%
过去三年	151.91%	1.88%	89.82%	1.83%	62.09%	0.05%
自基金成立起至今	155.41%	1.85%	100.15%	1.81%	55.26%	0.04%

1、业绩比较基准:75%×新华富时A600指数+25%×新华巴克莱资本中国全债指数。

2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

广发策略优选混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年5月17日至2009年6月30日)

(1)本基金建仓期为基金合同生效后6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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准于2003年8月5日成立,注册资本1.2亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、香江投资有限公司、广州科技风险投资有限公司和康美药业股份有限公司。公司具有企业年金投资管理人、QDII和特定资产管理业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和16个部门:综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、投资管理部、中央交易部、固定收益部、研究发展部、机构理财部、机构投资部、国际业务部、金融工程部、市场拓展部。此外,还设立了北京分公司、广州分公司和上海分公司。

截至2009年6月30日,本基金管理人管理十一只开放式基金---广发聚富证券投资基金、广发稳健增长证券投资基金、广发小盘成长证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深300指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金,管理资产规模为982.08亿元。同时,公司还管理着多个企业年金基金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
冯永欢	本基金的基金经理、广发稳健增长混合基金的基金经理	2008-2-14	-	5	冯永欢,男,中国籍,硕士研究生学历,2004年2月至今在广发基金管理有限公司工作,曾任公司研究发展部总经理助理,2006年5月至2007年3月曾任广发稳健增长混合基金的基金经理助理,2007年3月29日起任广发稳健增长混合基金的基金经理,2008年2月14日起任广发策略优选混合基金的基金经理。
杨冬	本基金的基金经理助理	2008-10-9	-	3	杨冬,男,中国籍,硕士研究生学历,2006年9月至今在广发基金管理有限公司研究发展部工作,现任研究发展部行业研究小组组长、广发策略优选混合基金的基金经理助理。

注:

(1)此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

(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、《广发策略优选混合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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易(指数型基金除外);对于不同投资组合间的同时同向交易,公司可以启用公平交易模块,确保交易的公平。

公司风险控制管理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;监察稽核部通过对投资、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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本公司管理的投资组合包括开放式基金11只,企业年金4只,特定客户资产管理计划2个。与本投资组合投资风格相似的投资组合包括广发稳健增长混合、广发聚富混合和广发大盘成长混合。报告期内,本投资组合与广发大盘成长混合、广发稳健增长混合的净值增长率差异未超过5%,与广发聚富混合的差异为10.54%。导致该较大差异的原因是两基金的仓位存在一定差异所致。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金管理人在投资管理活动中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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

上半年,在宽松的货币政策和积极的财政政策的刺激下,中国经济出现了企稳向上的势头,房地产和汽车等先导行业出现了明显的好转,甚至有点过热的迹象,在它们的带动下,上游行业也在好转。市场对经济的复苏经历了从疑惑到确认的过程,6月份之后基本上达到一致预期,上证综指半年上涨62.53%,超过大多数人的预期。地产、汽车、金融、煤炭、有色等周期性行业表现突出。

上半年,本基金提高了股票仓位,增加了组合弹性,重点配置行业有地产、金融(银行和保险)、煤炭、有色、机械、消费等,其中,前三个行业对业绩贡献最大。而业绩弹性不够大的消费表现滞涨,有色金属行业主要在二季度建仓,盈利还没有充分体现。

上半年本基金净值增长率为53.80%,同期基金基准增长率为53.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前的趋势是,内需已经被强大的刺激政策翘起,房地产市场和股票市场已经被宽松的货币政策托起,未来存在两种可能的方式演进:第一种是比较乐观的情况,那就是年底欧美经济能够顺利复苏,中国的出口出现积极的变化,从而使得经济复苏更加稳固;第二种是欧美经济触底,但在一两年内还谈不上复苏,这样的话,出口部门的压力仍然很大,只能靠继续刺激内需,继续保持房地产市场的活力,依靠房地产来带动其他行业的投资,一直到外需回暖,但这种内热外冷的不平衡局面是比较危险的。

就近期而言,在经济复苏的态势得到稳固之前,政策不太可能大范围转向,否则将前功尽弃。宽松的货币环境有利于股市,复苏的逐步实现有利于周期性行业的表现,下半年仍然看好金融(保险、银行、券商)、地产、机械、煤炭、有色、交通运输、消费等行业。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会,按照相关法律法规和证监会的相关规定,负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序,并选取适当的估值方法,经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括:公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行,并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素,向估值委员会提出估值建议,确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查,确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立,基金经理不参与估值的具体流程,但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况,可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以维护基金持有人利益为准则。本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配,本基金期末可供分配利润3,138,659,222.71元。下半年,本基金将根据基金合同约定和基金投资收益状况,按照均衡性原则适时安排相关分红。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2009年上半年,本基金托管人在对广发策略优选混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009年上半年,广发策略优选混合型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发策略优选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,广发策略优选混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发策略优选混合型证券投资基金2009年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:广发策略优选混合型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产:		
银行存款	1,330,077,959.76	727,147,539.24
结算备付金	12,649,021.01	343,581.94
存出保证金	2,000,000.00	2,136,126.47
交易性金融资产	11,324,258,394.81	7,890,249,222.49
其中:股票投资	11,324,258,394.81	4,997,573,222.49
债券投资	-	2,892,676,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	17,365,711.91	-
应收利息	197,377.99	42,540,636.39
应收股利	-	-
应收申购款	6,563,290.98	2,211,125.48
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	12,693,111,756.46	8,664,628,232.01
负债和所有者权益	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	11,284,350.68	82,576,047.37
应付赎回款	24,684,942.59	34,584,759.64
应付管理人报酬	14,433,657.49	11,297,577.56
应付托管费	2,405,609.58	1,882,929.58
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,223,901.92	1,874,774.72
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,007,931.20	1,959,135.26
负债合计	60,040,393.46	134,175,224.13
所有者权益:		
实收基金	7,428,769,478.73	7,715,314,766.58
未分配利润	5,204,301,884.27	815,138,241.30
所有者权益合计	12,633,071,363.00	8,530,453,007.88
负债和所有者权益总计	12,693,111,756.46	8,664,628,232.01

报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.7006元,基金份额总额7,428,769,478.73份。

6.2 利润表

会计主体:广发策略优选混合型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日 – 2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日
一、收入	4,474,697,122.63	-10,927,297,625.98
1.利息收入	25,240,398.22	16,678,933.08
其中:存款利息收入	3,422,340.46	16,678,933.08
债券利息收入	21,818,057.76	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	130,092,068.51	1,180,903,814.13
其中:股票投资收益	27,638,683.43	1,047,753,824.75
债券投资收益	43,120,162.92	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	73,989,518.79
股利收益	59,333,222.16	59,160,470.59
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	4,318,489,094.74	-12,133,060,390.30
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	875,561.16	8,180,017.11
二、费用(以"-"号填列)	-99,593,964.95	-237,844,345.00
1.管理人报酬	-74,844,728.94	-161,050,495.41
2.托管费	-12,474,121.51	-26,841,749.29
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-12,054,346.02	-49,725,596.89
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	-220,768.48	-226,503.41
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	4,375,103,157.68	-11,165,141,970.98
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列	4,375,103,157.68	-11,165,141,970.98

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:广发策略优选混合型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日 – 2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	7,715,314,766.58	815,138,241.30	8,530,453,007.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,375,103,157.68	4,375,103,157.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-286,545,287.85	14,060,485.29	-272,484,802.56
其中:1.基金申购款	719,145,742.38	403,482,144.60	1,122,627,886.98
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,005,691,030.23	-389,421,659.31	-1,395,112,689.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	7,428,769,478.73	5,204,301,884.27	12,633,071,363.00

项目	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	9,004,986,632.64	18,539,798,134.32	27,544,784,766.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-11,164,968,664.66	-11,164,968,664.66
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,682,777,667.82	-1,740,874,651.56	-3,423,652,319.38
其中:1.基金申购款	1,556,210,399.24	2,709,895,959.46	4,266,106,358.70
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-3,238,988,067.06	-4,450,770,611.02	-7,689,758,678.08
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	7,322,208,964.82	5,633,954,818.10	12,956,163,782.92

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

广发策略优选混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经证监基金字[2006]72号《关于同意广发策略优选混合型证券投资基金募集的批复》批准,由基金发起人广发基金管理有限公司依照《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》等有关规定和《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》发起,于2006年5月17日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金已向中国证券监督管理委员会备案,并获中国证监会基金部函2006 103号《关于广发策略优选混合型证券投资基金备案确认的函》确认。

本基金募集期为2006年5月8日至2006年5月15日,本基金为契约型开放式混合型基金,存续期限不定,首次募集资金为18,417,976,676.64元,有效认购户数为296,219户。其中,认购款项在基金验资确认日前产生的利息共计人民币1,560,143.78元,利息结转的基金份额1,560,143.78份,按照《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》的有关约定计入投资者基金账户。本基金募集资金经深圳市鹏城会计师事务所有限公司验资。基金合同于2006年5月17日生效,基金合同生效日的基金份额总额为18,417,976,676.64份。

根据《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》等有关规定和《广发策略优选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的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。

本基金财务报表由本基金的基金管理人广发基金管理有限公司于2009年8月20日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金编制财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,遵循企业会计准则、中国证券业协会颁布的中证协发[2007]56号《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》和《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及其他相关规定进行确认和计量,基于下述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则及其他有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2009年6月30日的财务状况以及2009年上半年度的经营成果。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

6.4.6 税项

1.印花税

2008年4月24日以前,根据财政部、国家税总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,按3‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。根据财政部、国家税务总局《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,自2008年4月24日起,按1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。经国务院批准,财政部、国家税务总局决定自2008年9月19日起,对证券(股票)交易出让方按1‰的税率征收证券(股票)交易印花税,对受让方不再征税。

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围,不征收营业税;根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税。根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,本基金取得的股票的股息、红利收入及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。根据财政部、国家税务总局[2005]102号文《关于股息红利有关个人所得税有关政策的通知》与财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》,对本基金自2005年6月13日起从上市公司分配取得的股息红利所得,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内,本公司股东广东康美药业股份有限公司正式更名为康美药业股份有限公司。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、代销机构

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日－2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	598,057,527.22	7.04%	1,718,709,169.12	12.61%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方席位进行权证交易.

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方席位进行债券交易.

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方席位进行债券回购交易.

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日－2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	503,137.60	7.07%	358,348.95	6.87%

关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	1,405,536.32	12.27%	38,157.42	1.10%

股票交易佣金的计提标准:支付佣金=股票成交金额*佣金比例-证管费-经手费-结算风险金(含债券交易)。

上述佣金按市场佣金率计算,佣金比率是公允的。

根据《证券研究服务协议》,本基金管理人从关联方获得证券研究综合服务。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日
当期应支付的管理费	74,844,728.94	161,050,495.41
其中:当期已支付	60,411,071.45	142,834,342.83
期末未支付	14,433,657.49	18,216,152.58

基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

$H=E\times1.5\%\div$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

基金管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日
当期应支付的托管费	12,474,121.51	26,841,749.29
其中:当期已支付	10,068,511.93	23,805,723.84
期末未支付	2,405,609.58	3,036,025.45

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

$H=E\times0.25\%\div$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

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易.

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日
期初持有的基金份额	45,339,302.27	22,732,439.19
期间认购总份额	0.00	0.00
期间申购/买入总份额	0.00	12,203,058.90
期间因拆分增加的份额	0.00	0.00
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	45,339,302.27	34,935,498.09
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.61%	0.48%

期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。

期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

上年度可比期间,本基金管理人申购基金份额12,203,058.90份,申购费为1,000.00元。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

截至本报告期末2009年6月30日止,本基金不存在除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。截至上报告期末2008年12月31日止,本基金不存在除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日－2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,330,077,959.76	3,363,149.82	3,394,293,742.14	16,582,651.03

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内未参与关联方承销证券

6.4.9 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	说明
600765	力源液压	2009-3-30	2010-3-26	非公开发行	10.50	12.14	5,000,000	52,500,000.00	60,700,000.00	
002122	天马股份	2009-2-17	2010-2-19	非公开发行	23.50	25.27	600,000	14,100,000.00	15,162,000.00	2009年4月2日每10股派1元,转增10股。
600583	海油工程	2008-12-31	2009-12-31	非公开发行	7.70	9.71	9,000,000	69,300,000.00	87,390,000.00	2009年5月26日,每10股送1股、转增4股、派1元

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000792	盐湖钾肥	2009-6-26	重大事项	55.14	2009-7-27	60.65	1,500,000	56,130,000.00	82,710,000.00

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末,本基金无银行间市场债券正回购交易余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末,本基金无交易所市场债券正回购交易余额。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	11,324,258,394.81	89.22
	其中:股票	11,324,258,394.81	89.22
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	1,342,726,980.77	10.58
6	其他资产	26,126,380.88	0.21
7	合计	12,693,111,756.46	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	59,137,010.28	0.47
B	采掘业	1,817,973,936.13	14.39
C	制造业	3,609,264,450.84	28.57
C0	食品、饮料	396,744,209.23	3.14
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	410,852,020.66	3.25
C5	电子	204,143,808.00	1.62
C6	金属、非金属	963,260,765.88	7.62
C7	机械、设备、仪表	1,309,061,535.43	10.36
C8	医药、生物制品	325,202,111.64	2.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	291,347,650.03	2.31
F	交通运输、仓储业	285,394,488.48	2.26
G	信息技术业	135,942,339.00	1.08
H	批发和零售贸易	556,163,608.72	4.40
I	金融、保险业	1,861,549,454.04	14.74
J	房地产业	2,111,933,611.34	16.72
K	社会服务业	140,931,347.56	1.12
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	454,620,498.39	3.60
	合计	11,324,258,394.81	89.64

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	38,065,572	1,061,648,803.08	8.40
2	600000	浦发银行	30,807,525	709,189,225.50	5.61
3	600383	金地集团	39,338,044	634,129,269.28	5.02
4	601318	中国平安	10,836,903	535,993,222.38	4.24
5	600519	贵州茅台	2,680,523	396,744,209.23	3.14
6	600036	招商银行	15,153,318	339,585,856.38	2.69
7	601088	中国神华	11,099,935	331,999,055.85	2.63
8	002024	苏宁电器	19,589,400	314,801,658.00	2.49
9	000157	中联重科	13,054,148	291,499,124.84	2.31
10	601166	兴业银行	7,458,398	276,781,149.78	2.19

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(http://www.gffunds.com.cn)的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	283,448,459.50	3.32
2	000878	云南铜业	228,907,080.34	2.68
3	600362	江西铜业	205,199,939.24	2.41
4	000060	中金岭南	198,830,631.67	2.33
5	000960	锡业股份	177,137,322.55	2.08
6	600030	中信证券	170,186,170.74	2.00
7	000825	太钢不锈	152,522,809.96	1.79
8	600026	中海发展	149,900,894.36	1.76
9	600036	招商银行	146,855,861.35	1.72
10	601168	西部矿业	142,915,417.05	1.68
11	000002	万科A	131,377,299.06	1.54
12	601088	中国神华	120,046,252.52	1.41
13	600276	恒瑞医药	115,986,698.41	1.36
14	601898	中煤能源	99,852,102.22	1.17
15	000898	鞍钢股份	97,439,735.23	1.14
16	600415	小商品城	88,761,299.30	1.04
17	600741	华域汽车	86,210,766.80	1.01
18	002269	美邦服饰	85,928,352.20	1.01
19	600029	南方航空	85,790,206.75	1.01
20	000755	山西三维	85,018,369.83	1.00

本项及下项7.4.2、7.4.3的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票,卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,此外,"买入金额"(或"买入股票成本")、"卖出金额"(或"卖出股票收入")均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	196,351,651.59	2.30
2	600362	江西铜业	116,572,526.46	1.37
3	000898	鞍钢股份	108,848,636.08	1.28
4	600887	*ST伊利	101,777,822.16	1.19
5	000157	中联重科	97,184,637.98	1.14
6	600383	金地集团	91,479,308.37	1.07
7	600029	南方航空	86,194,500.82	1.01
8	600585	海螺水泥	79,605,868.60	0.93
9	600267	海正药业	75,578,535.51	0.89
10	600388	龙净环保	75,379,376.96	0.88
11	600456	宝钛股份	71,223,340.73	0.83
12	600718	东软集团	67,578,249.05	0.79
13	600060	海信电器	66,132,841.45	0.78
14	600516	方大炭素	65,647,562.46	0.77
15	000878	云南铜业	64,821,328.80	0.76
16	600048	保利地产	63,800,531.95	0.75
17	601006	大秦铁路	63,484,711.44	0.74
18	002122	天马股份	61,376,587.00	0.72
19	600837	海通证券	60,144,127.62	0.71
20	600026	中海发展	59,498,624.40	0.70

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	5,242,884,603.72
卖出股票的收入(成交)总额	3,323,347,368.66

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

7.6 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

报告期末本基金未持有债券。

7.7 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

本基金本报告期末持有资产支持证券。

7.8 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

本基金本报告期末持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券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。

7.9.2 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。

7.9.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,000,000.00
2	应收证券清算款	17,365,711.91
3	应收股利	-
4	应收利息	197,377.99
5	应收申购款	6,563,290.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,126,380.88

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转换期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中无流通受限股票.

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
315,366	23,556.03	695,477,638.39	9.36%	6,733,291,840.34	90.64%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	3,993,144.84	0.0538%

9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2006-05-17)基金份额总额	18,417,976,676.64
报告期期初基金份额总额	7,715,314,766.58
报告期期间基金总申购份额	719,145,742.38
报告期期间基金总赎回份额	-1,005,691,030.23
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	7,428,769,478.73

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,基金托管人托管业务部门无重大人事变动。

本报告期内,基金管理人发生如下重大人事变动:公司督察长兰惠艳因个人原因提出辞职,公司第三届董事会第六次于2009年2月9日一致同意其辞职申请。期间因公司拟定的候选人尚无基金公司高管任职资格,仍由兰惠艳担任督察长职务。2009年4月10日经公司第三届董事会第八次会议审议一致同意聘任段西军为广发基金管理有限公司督察长。2009年4月15日,我司向证监会报送了《关于申请对我司变更督察长事项进行审核的请示》,并于2009年6月17日我司收到证监许可[2009]501号文批复核准段西军的基金行业高级管理人员任职资格,并对段西军任我司督察长无异议。本报告期末,尚未完成对离任高管人员的审计。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

在本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内本基金的基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
安信证券	1	1,027,357,718.15	12.09%	-	-
长城证券	1	605,317,343.36	7.12%	-	-
长江证券	1	594,160,309.85	6.99%	-	-
东北证券	1	1,419,865,230.63	16.71%	-	-
富成证券	1	225,551,113.76	2.65%	-	-
高华证券	1	267,344,858.46	3.15%	-	-
光大证券	2	975,781,792.89	11.48%	-	-
广发证券	2	598,057,527.22	7.04%	-	-
国泰君安	1	78,364,610.00	0.92%	-	-
国信证券	1	77,911,470.13	0.92%	-	-
国元证券	2	1,438,803,294.41	16.93%	-	-
平安证券	1	425,773,400.80	5.01%	-	-
湘财证券	1	484,689,333.37	5.70%	-	-
兴业证券	1	74,277,460.29	0.87%	-	-
中信证券	1	206,376,509.06	2.43%	-	-

券商名称	回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
安信证券	-	-	-	-	873,250.33	12.27%
长城证券	-	-	-	-	514,518.61	7.23%
长江证券	-	-	-	-	482,758.85	6.78%
东北证券	-	-	-	-	1,206,878.86	16.96%
富成证券	-	-	-	-	191,720.05	2.69%
高华证券	-	-	-	-	227,242.59	3.19%
光大证券	-	-	-	-	807,999.91	11.35%
广发证券	-	-	-	-	503,137.60	7.07%
国泰君安	-	-	-	-	63,671.29	0.89%
国信证券	-	-	-	-	63,303.14	0.89%
国元证券	-	-	-	-	1,172,336.18	16.47%
平安证券	-	-	-	-	361,904.47	5.09%
湘财证券	-	-	-	-	411,981.44	5.79%
兴业证券	-	-	-	-	60,352.10	0.85%
中信证券	-	-	-	-	175,419.78	2.47%

(1)交易席位选择标准:

a 财务状况良好,在最近一年内无重大违规行为;

b 经营行为规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

c 具备基金运作所需的高效、安全、合规的席位资源,满足基金进行证券交易的需要;

d 具有较强的研究和行业分析能力,能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告等服务;

e 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

(2)交易席位选择流程:

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:a 研究报告时效性;b 研究报告的质量;c 报告数量;d 服务沟通情况。

(3)本报告期无新增席位.

广发基金管理有限公司
二〇〇九年八月二十八日