广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF) 2008年年度报告摘要

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:上海浦东发展银行股份有限公司 送出日期:2009 年 3 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2009 年 3 月 25 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。

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发小盘成长股票型证券投资基金
基金简称	广发小盘股票型基金
交易代码	162703
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年 2 月 2 日
报告期末基金份额总额	6,053,373,290.67
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2005年 4 月 29 日

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于具有高成长性的小市值公司股票, 以寻求资本的长期增值
投资策略	本基金在投资策略上采取小市值成长导向型, 主要投资于基本面良好,具有高成长性的小市值公司股票。
业绩比较基准	天相小市值指数
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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	周倩芝
	联系电话	020-89899117	021-61618888
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	zhouqz@spdb.com.cn
客户服务电话		95105828、020-83936999	95528
传真		020-89899158	021-63602540

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址	深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼	北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	-2,723,224,590.35	1,790,979,427.68	822,936,617.14
本期利润	-12,216,892,922.31	5,372,925,421.72	967,534,943.64
加权平均基金份额本期利润	-1.8082	1.4934	1.1407
本期基金份额净值增长率	-59.25%	148.19%	132.29%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	-0.2194	0.3409	-0.0010
期末基金资产净值	6,978,012,693.15	17,851,826,908.58	2,269,056,102.64
期末基金份额净值	1.1527	3.0281	1.3101

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.期末可供分配利润采用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)。

3.2 基金净值表现

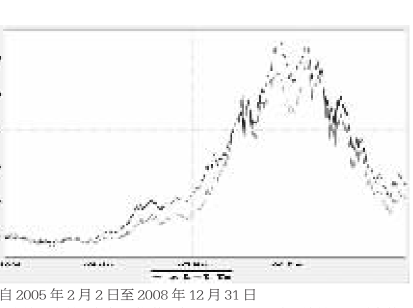
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

单位:人民币元

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
过去三个月	-10.95%	2.83%	-9.89%	3.16%	-1.06%	-0.33%
过去六个月	-29.98%	2.71%	-31.72%	3.20%	1.74%	-0. 49%
过去一年	-59.25%	2.76%	-61.34%	3.31%	2.09%	-0. 55%
过去三年	134.92%	2.24%	128.55%	2.62%	6.37%	-0. 38%
自基金合同生效起至今	146.26%	2.03%	109.12%	2.44%	37.14%	-0. 41%

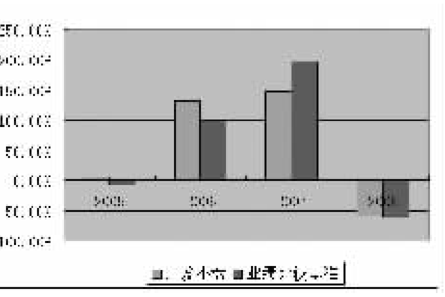
注:本基金业绩比较基准为天相小市值指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:图示时间段自 2005 年 2 月 2 日至 2008 年 12 月 31 日

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	1.500	448,680,092.72	576,835,895.15	1,025,515,987.87	
2007年	2.000	452,542,506.19	591,519,371.76	1,044,061,877.95	
2006年	9.600	518,891,269.17	214,512,269.65	733,403,538.82	
合计	13.100	1,420,113,868.08	1,382,867,536.56	2,802,981,404.64	

§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

本基金管理人成立于 2003 年,截至本报告期末,本基金管理人旗下管理 10 只开放式基金,管理资产规模为 669.46 亿元,基金总份额为 943.79 亿份。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
陈仕德	投资管理部副总经理、基金经理	2005.2.2	—	14.5	陈仕德,男,中国籍,硕士研究生学历,1997 年至 2001 年任职于广发证券股份有限公司,2001 年至 2002 年 7 月曾任广发基金管理有限公司筹备人员,2002 年 8 月至今在广发基金管理有限公司投资管理部工作,现任公司投资管理部副总经理、基金经理。

注: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《证券投资基金法》及其配套法规、《广发小盘成长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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

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。

投资决策的内部控制方面,投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,超过一定投资比例后必须来源于核心股票库,或通过投资决策委员会的审批;公司建立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,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,不同投资组合经理下达的对同一证券的交易指令,由同一交易员执行。交易员通过投资交易系统,公平对待各投资组合。

督察长、监察稽核部以及绩效评估与风险管理岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控、准实时监控及预警,实现投资风险的事中和事后风险控制;金融工程部绩效评估与风险管理岗通过技术系统平台,及时有效地评估投资组合的绩效和风险状况,对投资风险进行事后的评估及管理。

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

管理人旗下股票型基金业绩比较		
	广发聚丰股票型基金	广发核心股票型基金
本基金与其他同类基金的业绩比较	-3.65%	-56.35%
本报告期净值增长率	-55.60%	-2.90%

本报告期,本基金与广发聚丰股票型基金的业绩表现差异未超过 5%,本基金与广发核心股票型基金的业绩差异为-56.35%。本基金与广发核心股票型基金的业绩差异较大的原因:广发核心股票基金基金合同生效于本报告期第三季度,较低的股票资产仓位使其受市场系统性风险的影响较小。

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的说明

2008 年的全球资本市场风雨飘摇。中国的 A 股市场更是令人难忘。全年市场基本上呈现单边下跌走势。上证综指从年初的 5261.56 点下跌到年末的 1820.81 点, 跌幅达 65.39%; 深证综指从年初的 1447.02 点下跌到年末的 553.3 点,跌幅也达 61.76%。众所周知,由于内外交织的多重因素的影响,本报告期我国经济基本面呈现前高后低且不断恶化的趋势,尤其从第三季度开始,欧美经济体的急剧恶化,直接导致我国出口企业的订单骤降,企业存货迅速上升,利润急剧下降甚至亏损,企业裁员盛行,而失业率的上升,又影响了人们的消费预期,导致内需的疲弱…。虽然政府果断采取了一系列的刺激经济的政策,但由于企业的去库存化仍在延续,企业利润短期难以回升。国际方面,报告期内全球各国所公布的各项不断恶化的经济数据,也使得全球各地股市不断走低。从行业及板块来看, 本报告期市场中表现相对抗跌的有医药、农林牧渔、电力设备等行业。

广发小盘基金本报告期内净值增长率为 -59.25%。报告期内,我们犯的主要错误就是上半年没有在基金合同约定的范围内尽可能降低股票仓位,而是将工作重点放在投资组合的结构调整上。覆巢之下,焉有完卵。回头来看,面对这场世所罕见的金融危机所引致的经济危机,唯一正确的应对办法就是远离这个市场。具体到投资方向的取舍上,上半年我们配置的重点也过多地集中在周期性的银行、地产、煤炭和制造业上,因而净值下跌幅度比较大。下半年,随着政府刺激经济的政策出台,我们对组合进行了比较大的调整,配置的重点主要有建筑建材、房地产、中医药、装备制造、煤炭等估值便宜、未来业绩确定性较大或具自主创新技术优势且在未来产业整合中有望胜出的企业。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 09 年的市场趋势,我们认为,尽管目前 A 股市场中相当一部分公司的估值已对产业资本都具有吸引力,但 A 股市场的上行,仍受制于全球经济的趋稳和复苏,国内宏观经济运行态势的趋好以及大小非减持的规模等三方面因素。短期来看,市场将在政策利好与不断报出的恶化经济数据的交织中震荡运行,市场存在结构性的机会。中长期来看,影响中国经济增长的因素仍未消失,如产业转移和升级,城乡二元结构消除所带来内需增长等,宏观经济在未来相当长一段时期仍将以较高的速度增长,中国的资本市场也必将长期受益于此。

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

根据本基金基金合同第十九部分"基金收益与分配"之"(三) 基金收益分配原则" 的相关规定,由于本基金本报告期内为净亏损,可不进行利润分配。本报告期内本基金对上一报告期利润分配 1 次,共计分配利润 1,025,515,987.87 元。

§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

上海浦东发展银行股份有限公司依据《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》与《广发小盘成长股票型证券投资基金托管协议》,托管广发小盘成长股票型证券投资基金。2008 年,在对广发小盘成长股票型证券投资基金的托管过程中,上海浦东发展银行股份有限公司严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,安全保管了基金的全部资产,对广发小盘成长股票型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督, 我行遵循笃守诚信、勤勉尽责、严格自律、追求卓越的工作精神,履行了托管人的义务,未发生损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对基金投资运作的说明

2008 年,上海浦东发展银行股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,对广发小盘成长股票型证券投资基金的投资运作进行了监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等进行了认真的复核,未发现基金管理人损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告发表意见

经上海浦东发展银行股份有限公司资产托管部复核,由广发基金管理有限公司编制的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

本基金本年度财务会计报告由深圳鹏城会计师事务所审计,注册会计师出具了"无保留意见的审计报告",投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:广发小盘成长股票型证券投资基金

报告截止日:2008 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2008年 12 月 31 日	上年度末 2007年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	1,055,759,407	1,809,793,412.83
结算备付金	9,577,309.01	7,434,770.91
存出保证金	2,580,000	4,622,914.8
交易性金融资产	6,004,509,081.7	15,568,268,421.77
其中:股票投资	6,004,509,081.7	15,559,300,803.77
基金投资	-	-
债券投资	-	8,967,618
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	280,856,890.75
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	54,336,834.42
应收利息	348,230.37	839,441.96
应收股利	-	-
应收申购款	7,625,712.74	228,275,339.85
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	7,080,399,740.82	17,954,428,027.29
负债和所有者权益	本期末 2008年 12 月 31 日	上年度末 2007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	13,681,344.87	17,729,762.68
应付赎回款	72,172,546.3	53,136,542.53
应付管理人报酬	9,611,116.29	20,677,523.65
应付托管费	1,601,852.71	3,446,253.96
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,673,332.51	6,035,924.47
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,646,854.99	1,575,111.42
负债合计	102,387,047.67	102,601,118.71
所有者权益:		
实收基金	6,053,373,290.67	5,895,459,980.59
未分配利润	924,639,402.48	11,956,366,927.99
所有者权益合计	6,978,012,693.15	17,851,826,908.58
负债和所有者权益总计	7,080,399,740.82	17,954,428,027.29

注:报告截止日 2008 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.1527 元,基金份额总额 6,053,373,290.67 份。

7.2 利润表

会计主体:广发小盘成长股票型证券投资基金

本报告期:2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日 单位:人民币元

项 目	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
一、收入	-11,952,359,504.58	5,609,571,517.89
1.利息收入	27,473,914.8	19,699,567.37
其中:存款利息收入	27,431,318.93	19,685,122.85
债券利息收入	42,595.87	14,444.52
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)	-2,495,649,379.14	1,993,178,340.38
其中:股票投资收益	-2,636,435,378.06	1,901,861,431.85
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,182,571.01	9,974,418.24
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	25,424,903.39	36,171,869.81
股利收益	111,178,524.52	45,170,620.48
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-9,493,668,331.96	3,581,945,994.04
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	9,484,291.72	14,747,616.10
二、费用(以"-"号填列)	-264,533,417.73	-236,646,096.17
1. 管理人报酬	-192,852,511.65	-138,844,471.50
2. 托管费	-32,142,085.36	-23,140,745.28
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	-39,054,742.46	-74,240,086.10
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	-484,078.26	-420,793.29
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-12,216,892,922.31	5,372,925,421.72
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-12,216,892,922.31	5,372,925,421.72

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:广发小盘成长股票型证券投资基金

本报告期:2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 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)	5,895,459,980.59	11,956,366,927.99	17,851,826,908.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-12,216,892,922.31	-12,216,892,922.31
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)	157,913,310.08	2,210,681,384.67	2,368,594,694.75
其中:1.基金申购款	4,161,468,245.28	5,761,490,929.90	9,922,959,175.18
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-4,003,554,935.2	-3,550,809,545.23	-7,554,364,480.43
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)	-	-1,025,515,987.87	-1,025,515,987.87
五、期末所有者权益(基金净值)	6,053,373,290.67	924,639,402.48	6,978,012,693.15
项目	上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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)	1,731,917,591.88	537,138,510.76	2,269,056,102.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,372,925,421.72	5,372,925,421.72
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)	4,163,542,388.71	7,090,364,873.46	11,253,907,262.17
其中:1.基金申购款	9,044,896,995.89	14,007,101,493.44	23,051,998,489.33
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-4,881,354,607.18	-6,916,736,619.98	-11,798,091,227.16
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)	-	-1,044,061,877.95	-1,044,061,877.95
五、期末所有者权益(基金净值)	5,895,459,980.59	11,956,366,927.99	17,851,826,908.58

7.4 报表附注

7.4.1 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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告不一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

根据中国证券监督管理委员会公告 [2008] 38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》和中国证券业协会发布的《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》,本基金自 2008 年 9 月 12 日起,按照指数收益法对相关停牌股票的估值调整为"如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25%以上的, 参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。当股票不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25%以上的,采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定股票的公允价值。"上述估值调整对本基金期末资产净值和本期净利润无影响。

7.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

7.4.3 关联方关系

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
上海浦东发展银行股份有限公司	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
广发华福证券有限责任公司	基金管理人股东的子公司
广发期货经纪有限公司	基金管理人股东的子公司
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
香江投资有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
广东康美药业股份有限公司	基金管理人股东

7.4.3.1 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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.3.2 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
上海浦东发展银行股份有限公司	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

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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
广发证券股份有限公司	5,221,394,623.27	36.07%	7,311,180,240.47	33.21%

7.4.4.1.2 债券交易 金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券股份有限公司	8,791,210.92	35.93%	25,118,788.00	100.00%

7.4.4.1.3 债券回购交易

本基金 2008 年 1 月 1 日 -12 月 31 日本基金未通过关联方席位进行债券回购交易。

7.4.4.1.4 权证交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	98,337,457.62	52.96%

7.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 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
广发证券股份有限公司	4,308,011.95	35.63%	1,938,944.87	52.78%
关联方名称	上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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
广发证券股份有限公司	5,812,145.72	32.81%	1,915,793.55	31.74%

注: 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。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
当期应支付的管理费	192,852,511.65	138,844,471.50
其中:当期已支付	183,241,395.36	118,166,947.85
期末未支付	9,611,116.29	20,677,523.65

注: 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×1.5%÷365

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三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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
当期应支付的托管费	32,142,085.36	23,140,745.28
其中:当期已支付	30,540,232.65	19,694,491.32
期末未支付	1,601,852.71	3,446,253.96

注: 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×0.25%÷365

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三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。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

本基金关联方未持有本基金份额。

7.4.4.5 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 2008年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2007年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	1,055,759,407.00	26,757,312.99	1,809,793,412.83	18,152,376.82

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

2008 年度,本基金无在承销期内参与关联方承销的证券。2007 年度,本基金无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2008 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 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

7.4.12.1.1 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
600251	冠农股份	2008-6-6	2009-6-4	非公开发行流通受限	58.00	29.48	1,000,000	58000000	29480000	
600360	华微电子	2008-1-9	2009-1-7	非公开发行流通受限	8.25	3.48	6,000,000	49500000	20880000	2008年 5 月 9 日每 10 股转增 10 股。

7.4.5.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末无正回购余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,004,509,081.70	84.80
	其中:股票	6,004,509,081.70	84.80
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	1,065,336,716.01	15.05
6	其他资产	10,553,943.11	0.15
7	合计	7,080,399,740.82	100.00

8.2 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	149,948,703.38	2.15
B	采掘业	362,684,127.02	5.20
C	制造业	2,695,817,754.04	38.63
C0	食品、饮料	322,776,597.74	4.63
C1	纺织、服装、皮毛	64,095,778.23	0.92
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	78,411,000.55	1.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	206,781,458.11	2.96
C5	电子	84,100,000.00	1.21
C6	金属、非金属	614,200,266.11	8.80
C7	机械、设备、仪表	826,894,381.71	11.85
C8	医药、生物制品	434,381,893.17	6.23
C99	其他制造业	64,176,378.42	0.92
D	电力、煤气及水的生产和供应业	92,451,835.92	1.32
E	建筑业	101,640,000.00	1.46
F	交通运输、仓储业	372,062,951.40	5.33
G	信息技术业	87,738,699.74	1.26
H	批发和零售贸易	365,776,442.47	5.24
I	金融、保险业	499,234,421.00	7.15
J	房地产业	978,575,569.68	14.02
K	社会服务业	205,991,830.92	2.95
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	92,586,746.13	1.33
	合计	6,004,509,081.70	86.05

8.3 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)	期末市值(元)	市值占净值%
1	000001	深发展 A	47,000,000	444,620,000.00	6.37
2	000002	万 科 A	68,000,000	438,600,000.00	6.29
3	600585	海螺水泥	8,485,153	220,020,017.29	3.15
4	600779	水井坊	18,412,028	206,214,713.60	2.96
5	600535	天士力	15,900,057	196,683,705.09	2.82
6	002024	苏宁电器	10,541,589	188,799,858.99	2.71
7	000157	中联重科	16,500,000	184,470,000.00	2.64
8	601699	潞安环能	13,300,000	166,117,000.00	2.38
9	600089	特变电工	6,861,860	163,861,216.80	2.35
10	000069	华侨城 A	20,023,754	163,794,307.72	2.35

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600015	华夏银行	500,437,345.71	2.80
2	000338	潍柴动力	385,698,550.58	2.16
3	601186	中国铁建	369,462,460.72	2.07
4	000069	华侨城 A	361,077,827.08	2.02
5	000002	万 科 A	349,398,969.76	1.96
6	000858	五 粮 液	297,620,800.78	1.67
7	000157	中联重科	270,637,165.04	1.52
8	000667	名流置业	257,766,206.03	1.44
9	600325	华发股份	252,868,219.68	1.42
10	000001	深发展 A	232,757,593.74	1.30
11	601001	大同煤业	220,536,903.65	1.24
12	600058	五矿发展	213,614,874.41	1.20
13	600251	冠农股份	195,808,626.60	1.10
14	002024	苏宁电器	190,129,829.62	1.07
15	000878	云南铜业	174,194,853.69	0.98
16	000758	中色股份	164,331,478.97	0.92
17	600016	民生银行	163,491,741.28	0.92
18	600585	海螺水泥	163,476,810.10	0.92
19	600428	中远航运	158,986,342.26	0.89
20	600030	中信证券	153,181,859.26	0.86

注:本项及下项 8.4.2、8.4.3 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。

8.4.2 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	600016	民生银行	386,689,638.53	2.17
2	601186	中国铁建	314,227,437.11	1.76
3	000960	锡业股份	310,861,658.62	1.74
4	600997	开滦股份	254,189,248.10	1.42
5	601006	大秦铁路	201,601,497.45	1.13
6	000338	潍柴动力	198,841,267.18	1.11
7	600438	通威股份	191,465,500.95	1.07
8	600685	广船国际	187,645,575.98	1.05
9	000858	五 粮 液	173,582,438.87	0.97
10	600050	中国联通	168,655,255.80	0.94
11	600022	济南钢铁	161,189,942.93	0.90
12	600005	武钢股份	154,945,424.42	0.87
13	000937	金牛能源	138,399,487.60	0.78
14	600019	宝钢股份	134,925,426.56	0.76
15	600030	中信证券	130,947,511.81	0.73
16	600362	江西铜业	128,823,330.67	0.72
17	000878	云南铜业	125,680,392.27	0.70
18	600015	华夏银行	121,868,642.78	0.68
19	600230	沧州大化	114,970,539.13	0.64
20	000528	柳 工	111,362,429.48	0.62

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	8,659,329,688.09
卖出股票收入(成交)总额	6,232,093,654.49

8.5 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。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查, 也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本报告期内,基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

8.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	2,580,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	348,230.37
5	应收申购款	7,625,712.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,553,943.11

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 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不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
498,347	12,146.90	490,980,917.19	8.11%	5,562,392,373.48	91.89%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	信诚人寿保险有限公司	46,462,662.00	10.82%
2	中国平安人寿保险股份有限公司	44,180,322.00	10.29%
3	北京海莱茨文化传播有限责任公司	11,466,800.00	2.67%
4	国信证券股份有限公司	10,001,200.00	2.33%
5	联合证券有限责任公司	5,400,000.00	1.26%
6	中国人寿保险股份有限公司 - 分红账户	5,000,000.00	1.16%
7	中国人寿保险股份有限公司	3,894,239.00	0.91%
8	厦门市担保投资有限公司	3,066,717.00	0.71%
9	余建伟	2,320,000.00	0.54%
10	张晓华	1,660,000.00	0.39%
合计		133,451,940.00	31.07%

注:持有人为场内持有人。

9.3 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	779,436.26	0.0129%

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	1,175,436,171.10
报告期期初基金份额总额	5,895,459,980.59
报告期期间基金总申购份额	4,161,468,245.28
报告期期间基金总赎回份额	4,003,554,935.20
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	6,053,373,290.67

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议等。

11.2 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

1、报告期内基金管理人发生的重大人事变动如下:

2008 年 3 月 9 日,经广发基金管理有限公司 2008 年度股东会第一次会议审议通过,公司董事、监事发生以下变更:1)选举林传辉、翟美卿、戈俊为广发基金管理有限公司第二届董事会董事,同意李建绍辞去广发基金管理有限公司董事职务;2) 选举许冬瑾为广发基金管理有限公司第二届监事会监事,同意张永清辞去广发基金管理有限公司监事职务。

2008 年 6 月 6 日, 经广发基金管理有限公司 2008 年度股东会第四次会议审议通过:1) 选举马庆泉、林传辉、孙晓燕、戈俊、翟美卿、许冬瑾、罗海平、董茂云、姚海鑫为广发基金管理有限公司第三届董事会董事;2) 选举余利平、匡丽军为广发基金管理有限公司第三届监事会股东监事。经广发基金管理有限公司职工民主选举,推举刘文红为广发基金管理有限公司第三届监事会职工监事。

2、报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度应支付审计机构深圳鹏城会计师事务所本基金审计费用捌万元。截至本报告期末,深圳鹏城会计师事务所已连续四年为本基金提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内未发生管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

(1)股票交易、债券交易及佣金支付情况 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		应支付该券商的佣金		备注
		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	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	2	5,221,394,623.27	36.07%	8,791,210.92	35.93%	4,308,011.95	35.63%	
长城证券	1	600,301,587.33	4.15%	-	-	510,249.37	4.22%	
申银万国	1	1,795,834,433.04	12.41%	-	-	1,526,446.59	12.62%	
国信证券	1	889,996,439.81	6.15%	-	-	756,495.81	6.26%	
渤海证券	1	287,587,797.70	1.99%	-	-	233,666.96	1.93%	
国金证券	1	1,694,209,052.63	11.70%	15,675,430.72	64.07%	1,376,560.88	11.39%	
兴业证券	1	1,127,210,338.35	7.79%	-	-	958,125.39	7.92%	
财通证券	1	110,583,418.94	0.76%	-	-	89,849.51	0.74%	
广州证券	1	108,881,495.61	0.75%	-	-	88,467.61	0.73%	
中金公司	1	985,198,456.70	6.81%	-	-	837,405.71	6.93%	新增
银河证券	1	744,022,892.69	5.14%	-	-	632,411.54	5.23%	新增
东海证券	1	909,636,096.43	6.28%	-	-	773,186.63	6.39%	新增
合计	13	14,474,856,632.50	100.00%	24,466,641.64	100%	12,090,877.95	100.00%	

注:(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。