

# 广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF) 2006年第四季度报告

(2006年第4号)

**一、重要提示**  
广发基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)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。  
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2007年1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。

基金管理人承諾以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金经理的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金招募说明书。

**二、基金产品概况**

基金简称：广发小盘  
基金运作方式：上市契约开放式

基金合同生效日：2006年2月2日

截止2006年12月31日本基金份额总额：1,731,917,591.88份

投资目标：依托中国良好的宏观经济形势和资本市场的高速增长，通过投资于具有高成长性的上市公司的股票，以寻求资本的长期增值。

投资策略：1、资产配置区间：股票资产配置比例为60%~95%，债券资产配置比例为0~15%，现金大体上为5%。  
2、决策依据：以《基金法》、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为最高准则。

3、股票投资管理的方法与标准

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。

4、债券投资策略：

债券投资包括但不限于预测、收益率曲线模拟、资产配置和债券分析。

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。

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

**三、主要财务指标和基金净值表现**

(一) 主要财务指标

单位：元

|          |                |
|----------|----------------|
| 本报告期内净收益 | 352,307,389.53 |
|----------|----------------|

基金份额本期净收益加权

0.3659

|          |                  |
|----------|------------------|
| 期末基金份额净值 | 2,269,066,102.64 |
|----------|------------------|

期初基金份额净值

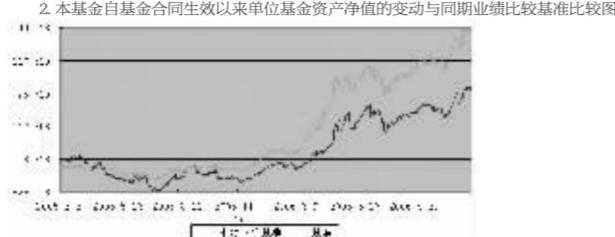
1.3101

注：所述基金财务指标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列数字。本表中财务数据未经审计。

(二) 基金净值表现

1. 本基金报告期单位基金资产净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

| 阶段    | 净值增长(%) | 净值增长标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | (1)-(2) | (2)-(4) |
|-------|---------|------------|--------------|-----------------|---------|---------|
| 过去3个月 | 16.54%  | 0.0142     | 12.95%       | 0.0145          | 3.59%   | -0.0003 |



注：业绩比较基准：天相小市值指数

四、管理人报告

(一) 基金经理情况：  
陈仕德，男，投资管理部副总经理，经济学硕士，13年证券从业经历，曾任广发证券公司广发基金管理部副经理兼广发基金的基金经理，广发证券股份有限公司广发基金管理部总经理兼广发基金的基金经理，广发基金管理有限公司广发基金管理部总经理兼广发基金的基金经理。

(二) 基金运作合规性声明：  
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，《广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)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。

(三) 市场情况及基金运作回顾

1. 市场回顾：  
本基金报告期市场呈现加速上涨的态势，上证综指在本报告期上涨了52.67%，深证成指在本报告期上涨了25.44%，天相小市值指数在本报告期上涨了12.08%，在社会资金流动性过剩和人民币升值加速的情况下，市场充满了追逐价值重估和垄断溢价等类似故事，以金融为代表的各大市值权重股短期内出现了惊人的涨幅，直接受到资金追捧，而以新兴产业为代表的新兴行业则表现相对疲弱，大部分个股涨幅的新“八项军”。从行业及板块来看，市场上资金相对较大的有房地、金融服务、钢铁、工程机械和食品饮料等。

2. 基金运作回顾：

广发小盘基金在报告期内投资取得了一定的业绩，基金净值增长率为16.54%，虽然超越了同期的平均基准，但远远落后于同期的业绩比较基准指数涨幅。报告期内，我们坚持了一贯的投资思路，第二、寻找成为成长为行业巨人潜质的小市值公司，买入持有；第三、寻找潜在的被低估的股票，谋取阶段性收益。具体到投资方向和组合上，我们配置的重点主要有食品饮料、中医药及医药流通、商业零售、装备制造等具自主创新能力的优势的企业股票。

3. 展望：

对于新的一年，我们认为，股市的结构性牛市仍会持续但会震荡加剧。在未来的市场环境下，我们将牢牢抓住“内需驱动，持续成长”这条投资主线，在内需增长和技术创新两个方面寻找成长性确定的中小企业，依赖于企业本身内在价值的增长为持有人谋求长期稳定的回报。

五、投资组合报告

(一) 基金资产配置组合

|            | 市值(元)            | 占总资产的比重 |
|------------|------------------|---------|
| 股票         | 1,877,984,802.02 | 81.57%  |
| 债券         | 0                | 0.00%   |
| 权证         | 22,640,713.50    | 0.98%   |
| 银行存款和清算备付金 | 346,657,219.40   | 15.06%  |
| 其他资产       | 54,997,493.37    | 2.39%   |
| 合计         | 2,302,280,224.29 | 100.00% |

(二) 按行业分类的股票投资组合

| 行业               | 市值(元)            | 市值占净值比 |
|------------------|------------------|--------|
| A 农、林、牧、渔业       | 88,784,406.60    | 3.91%  |
| B 采掘业            | 99,689,682.64    | 4.39%  |
| C 制造业            | 1,189,334,468.96 | 52.43% |
| D 食品、饮料          | 77,742,581.74    | 3.43%  |
| E 纺织、服装、皮毛       | 0.00             | 0.00%  |
| F 木材、家具          | 35,317,840.00    | 1.56%  |
| G 造纸、印刷          | 41,328,663.30    | 1.82%  |
| H 石油、化学、塑胶、塑料    | 151,135,585.97   | 6.66%  |
| I 电子             | 91,239,592.96    | 4.02%  |
| J 金属、非金属         | 224,543,371.39   | 9.90%  |
| K 机械、设备、仪表       | 319,807,067.30   | 14.10% |
| L 医药、生物制品        | 203,367,358.94   | 8.96%  |
| M 其他制造业          | 44,852,397.38    | 1.98%  |
| N 电力、煤气及水的生产和供应业 | 20,049,020.32    | 0.88%  |
| O 建筑业            | 20,970,000.00    | 0.93%  |
| P 交通运输、仓储业       | 0.00             | 0.00%  |
| Q 信息技术业          | 22,810,000.00    | 1.01%  |
| R 批发和零售贸易        | 144,864,465.50   | 6.38%  |
| S 房地产业           | 96,724,912.43    | 4.26%  |
| T 地产业            | 123,282,329.15   | 5.43%  |
| U 社会服务业          | 31,875,000.00    | 1.40%  |
| V 传播与文化产业        | 0.00             | 0.00%  |
| W 综合类            | 39,618,536.40    | 1.75%  |
| 合计               | 1,877,984,802.02 | 82.77% |

(三) 基金投资前十名股票明细

| 股票代码   | 股票名称  | 数量         | 市值(元)          | 市值占净值比 |
|--------|-------|------------|----------------|--------|
| 600022 | 济南钢铁  | 13,254,713 | 101,796,195.84 | 4.49%  |
| 600859 | 王府井   | 3,590,000  | 87,237,000.00  | 3.84%  |
| 600535 | 天士力   | 4,655,596  | 71,789,290.32  | 3.16%  |
| 000933 | 神火股份  | 4,891,580  | 54,834,611.80  | 2.42%  |
| 600438 | 通威股份  | 4,001,938  | 54,186,240.52  | 2.39%  |
| 600788 | S东锅   | 1,900,000  | 52,020,000.00  | 2.29%  |
| 000006 | 深振业A  | 3,779,269  | 50,679,863.19  | 2.23%  |
| 000650 | S深发展A | 3,218,269  | 46,568,352.43  | 2.05%  |
| 601699 | 江铃汽车  | 3,657,986  | 45,369,026.40  | 2.00%  |
| 601699 | 潞安环能  | 2,799,942  | 44,865,070.84  | 1.98%  |

(四) 本基金报告期末无债券投资。

(五) 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股票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超出基金合同规定的备选股股票库。  
4. 本基金报告期末其他资产的构成包括交易保证金2,580,000.00元，应收利息48,226.17元，应收申购款52,263,263.20元，其他应收款0.00元，合计为54,997,489.37元。  
5. 本基金报告期末未持有处于转换期的可转换债券。

6. 本基金报告期末持有的权证均为主动投资。投资的权证数量和成本总额列示如下：

| 权证代码   | 权证名称    | 权证数量      | 成本总额(元)       |
|--------|---------|-----------|---------------|
| 580007 | 长电CWBI1 | 2,240,000 | 11,051,166.67 |
| 030002 | 五粮YGC1  | 799,983   | 9,829,762.30  |

7. 本基金报告期末未持有资产支持证券。

(六) 开放式基金份额变动

| 份额 | 期初份额             | 期中申购总份额 | 期内赎回总份额 | 期末份额 |
|----|------------------|---------|---------|------|
|    | 927,507,229.28   |         |         |      |
|    | 1,363,325,577.68 |         |         |      |
|    | 548,915,215.08   |         |         |      |
|    | 1,731,917,591.68 |         |         |      |

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准广发小盘成长股票型证券投资基金募集的文件；

2. 广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同；

3. 广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)招募说明书；

4. 《上海浦东发展银行证券交易所证券交易结算协议书》；

5. 广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；

6. 本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值公告及其他公告。

查阅地点：广州市体育西路57号红盾大厦14楼、15楼

网址：<http://www.gffunds.com.cn>