

广发稳健增长开放式证券投资基金招募说明书【更新】摘要

[2007年第1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

广发稳健增长开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会监督管理委员会证监基金字【2004】78号文核准募集。本基金的基金合同于2004年7月26日正式生效。

广发基金管理有限公司以下简称“基金管理人”、“本基金管理人”或“本公司”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,投资者申购基金前应认真阅读本招募说明书。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,并授权《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网站进行了公告。

本招募说明书所载内容截止日为2007年1月25日,有关财务数据和净值表现截止日为2006年12月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:广发基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市凤凰北路19号农行商业大厦1208室
办公地址:广州市天河区风凰西路57号红盾大厦14.15楼
成立时间:2003年8月5日
法定代表人:马庆泉
注册资本:1.2亿元人民币
电话:020-85594941
联系人:陈奇军
股权结构:由广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)、广州科技风险投资有限公司、香港投资有限公司和烽火通信科技股份有限公司共同发起设立,分别持有本基金管理人48.33%、18.33%、16.67%和16.67%的股份。

(二)主要人员情况

1、董事会成员
马庆泉:董事长,男,博士,教授,研究员,中国人民大学博士生导师,第四届中国证券业协会副会长,中国证券业协会基金业委员会主任委员。历任中央党校研究室主任、副教授、教授,广发证券副总裁、常务副总裁、副董事长、总裁,嘉实基金管理有限公司董事长,第二届中国证券投资基金业协会秘书长,第三届中国证券投资基金业协会副会长等职务。

欧阳西:董事,男,硕士,经济师。曾任广发证券财务总监、投资银行部常务副总经理、投资管理部总经理、投资银行部副总经理、项目经理,现任广发证券副总裁。

冯寿波:董事,男,大学本科,工程师。曾任广州市星火公司副总经理兼理百星生物工程股份有限公司总经理,广州科技开发总公司总经理助理,广州科技实业发展公司常务副总经理,广州科技风险投资有限公司总经理,现任广州科技风险投资有限公司董事长,兼任广州生产力促进中心副主任、广州科达实业发展公司总经理、广州市科技馆筹办主任。

李健:董事,男,EMBA,高级经济师,曾任武汉邮电科学研究院党委书记,市场策划部副主任,长友立信通信有限公司财务总监、总会计师,烽火通信科技股份有限公司财务管理部总经理,现任烽火通信科技股份有限公司副总会计师兼财务总监。

董庆云:独立董事,男,法学博士,教授,曾任复旦大学法律系副主任,现任复旦大学法学院副教授。

陈海鹰:独立董事,男,经济学博士,教授,博士生导师,曾任辽宁大学工商管理学院副院长兼辽宁大学工商管理硕士(MBA)教育中心副主任,现任辽宁大学财务处副处长。
罗寿平:独立董事,男,经济学博士,曾任中国人民保险公司荆州分公司经理,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,现任太平保险湖北分公司总经理。

2、监事会成员
李莉:监事长,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。

吕战成:监事,男,研究生学历,曾任北京大学教师,广西第一律师事务所律师,广州宝洁有限公司法律部经理,美国友邦保险广州分公司和美国保险师事务所广州分公司助理总经理和法律顾问,现任香港集团董事兼秘书、总裁助理。

刘文红:监事,女,经济学硕士,曾任广发证券研发中心研究员,现为广发基金管理有限公司市场部副经理。

3、总经理及其他高级管理人员
林传辉:总经理,男,工商管理硕士,曾任广发证券投资银行总部北京业务部总经理、投资银行部副总经理兼投资银行上海业务部副总经理,投资银行部常务副总经理。

肖蒙: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。曾任上海荣臣集团总部经理,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。

兰建德:督察长,女,工商管理硕士,高级经济师,曾任广发证券稽核部经理。

4、基金经理
何昊,男,经济学硕士,13年证券从业经历,曾任广发聚富开放式基金的基金经理助理,曾在广发证券股份有限公司、君安证券有限责任公司、海南富南国际信托投资公司从事研究工作。

5、本基金投资决策集体决策制度,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,公司总经理助理兼投资管理部总经理周易方、研究发展部总经理许世伟

二、基金托管人

(一)基金托管人概况
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56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285,509,130,026元
联系电话:010-66106912
联系人:蒋松义

(二)主要人员情况
中国工商银行资产托管部共有员工77人,平均年龄30岁,90%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学历或高级职称。

(三)基金托管业务情况
作为我国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终秉持“诚实信用、勤勉尽责”的原则,严格履行着受托保管的责任和义务,依靠科学严谨的风险管理和内部控制体系,规范的业务管理流程,健全的信息系统,强大的市场营销能力,为广大基金持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至2006年12月,托管证券投资基金73只,其中封闭式16只,开放式57只。托管资产规模年均增速超过70%,至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、期货基金和养老基金等十一大类16项产品的托管业务体系。继2004年先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的“中国最佳托管银行”称号后,2005年,又分别获得《财富》和《全球托管人》评选的“中国最佳托管银行”称号。

三、相关服务机构

(一)基金销售机构
1.直销机构
本基金管理人通过在广州、北京、上海设立的分公司为投资人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:广州市体育西路57号广东红盾大厦14楼
客户服务电话:051065828或020-83398999
直销专线电话:020-85588601
传真:020-85596639

(2)北京分公司
地址:北京市西城区月坛北街2号月坛大厦17楼
电话:010-68083077
传真:010-68083078

(3)上海分公司
地址:上海市浦东新区陆家嘴东路中保大厦2908室
电话:021-68885310
传真:021-68885200

2.代销机构
(1)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
法定代表人:姜建清
联系人:田群
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:广东发展银行股份有限公司
住所:广州市农林南路83号
法定代表人:李若虹
联系人:江璐
电话:020-38323704
传真:020-87311780
公司网址:http://bank.gdcb.com.cn

(3)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:秦晓
联系人:刘薇
电话:0755-82090060
传真:0755-82090817
客户服务电话:95555
公司网址:www.cmbchina.com

(4)名称:兴业银行股份有限公司
住所:福州市湖东路154号
法定代表人:高建平
联系人:陈丹
电话:0691-87389338
客户服务电话:956161,或拨打当地咨询电话
公司网址:www.cib.com.cn

(5)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:法兰克纽曼(Frank N.Newman)
联系人:周勤
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

(6)名称:上海海银银行
住所:上海市中山东二路588号
法定代表人:陈辛
联系人:夏雪
电话:021-63370688
传真:021-63371203
客户服务电话:021-692898

公司网址:www.bankofshanghai.com
(7)名称:广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大贸易中心26楼2611室
办公地址:广州市天河区河北路183号大都会广场36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
电话:020-87665888-875
传真:020-87657985
客户服务电话:020-87658888 转各营业网点

公司网址:www.gf.com.cn
(8)名称:国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:祝幼一
联系人:魏敏
电话:021-62580818-213
传真:021-62569400
客户服务电话:400-8888-666
公司网址:www.gtja.com

(9)名称:海通证券股份有限公司
住所:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
联系人:金芸
电话:021-53894566-4125
传真:021-53858549
客户服务电话:021-962503
公司网址:www.htsc.com.cn

(10)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:秦晓宏
联系人:权旭
电话:010-65618388
传真:021-62474851
客户服务电话:400-8888-108
公司网址:www.csc108.com

(11)名称:东方证券股份有限公司
住所:上海市浦东大道720号20楼
法定代表人:王益民
联系人:盛云
电话:021-62476900-3019
传真:021-62474851
客户服务电话:021-962506
公司网址:www.dfq.com.cn

(12)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:朱利
联系人:郭京华
电话:010-66568857
传真:010-66568532
客户服务电话:010-68018655
公司网址:www.chinastock.com.cn

(13)名称:招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层
法定代表人:宫少林
联系人:黄健
电话:0755-82943611
传真:0755-82943227
客户服务电话:400-8888-111,0755-26951111
公司网址:www.newone.com.cn

(14)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:杨盛芳
电话:021-68419974
传真:021-68419967
客户服务电话:021-68419974
公司网址:www.xyq.com.cn

(15)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:025-8446777-248
传真:025-84579763
联系人:张小波
客户服务电话:025-84579897
公司网址:www.htsc.com.cn

(16)名称:联合证券有限责任公司
住所:深圳市南滨东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人:马国强
联系人:范雪玲
电话:0755-82492000
传真:0755-82492062
客户服务电话:400-8888-555
公司网址:www.lhjz.com.cn

(17)名称:东吴证券股份有限公司
住所:苏州市十梓街298号
法定代表人:吴永敏
联系人:方晓丹
电话:0755-82130833-2181
传真:0512-65589021
公司网址:www.dwzq.com.cn

(18)名称:平安证券有限责任公司
办公地址:深圳市八卦岭八卦三路平安大厦三樓
法定代表人:叶卫华
联系人:余江、庄维佳
电话:0755-82460266或22622287
传真:0755-82432794
客户服务电话:95511
公司网址:www.pa18.com

(19)名称:渤海证券股份有限公司
注册地址:天津市经济技术开发区第一大街29号
办公地址:天津市河西区滨水道3号
法定代表人:张军
联系人:徐海霞
电话:022-29451893
传真:022-29451892
公司网址:www.bwh.com.cn

(20)名称:天相投资顾问有限公司
住所:北京市西城区金融街19号
法定代表人:林文
联系人:陈少波
电话:010-64633151-822
传真:010-64633162
客户服务电话:010-84533151-822或802
公司网址:www.txsec.com

(21)名称:国信证券股份有限公司
住所:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人:何如
联系人:林建刚
电话:0755-82130833-2181
传真:0755-82133302
客户服务电话:800-810-8868
公司网址:www.guosen.com

(22)名称:广发华福证券有限责任公司
住所:福州市五四路157号新天地大厦8层
法定代表人:王比
联系人:张琳
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
客户服务电话:0591-87383333或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.gtfzq.com.cn

(23)名称:长城证券股份有限公司
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:魏云鹏
联系人:高峰
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
客户服务电话:0755-82288968
公司网址:www.cc168.com.cn

(24)名称:东北证券有限责任公司
住所:长春市人民大街138-1号
办公地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:李勇
联系人:高新宇
开放式基金咨询电话:0431-9668899;0431-5096733
开放式基金业务传真:0431-5680032
公司网址:www.nesc.com

(25)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:平岳
联系人:张静
电话:021-68604866
传真:021-50372474
客户服务电话:021-68604866
公司网址:www.bocichina.com

(26)名称:光大证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
法定代表人:王明权
联系人:刘晨
电话:021-68816000
传真:021-68815009
客户服务电话:021-68823685
公司网址:www.ebscn.com

(27)名称:东海证券有限责任公司
住所:常州延陵西路59号常州大厦18、19楼
法定代表人:顾骏
联系人:龙涛
电话:021-50688876
传真:021-50686600-8880
客户服务电话:021-69856005(北京),021-62196752(上海),0755-83154530(深圳),0519-6634001(常州)。
公司网址:www.longone.com.cn

(28)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:谢平
联系人:王序豫
电话:021-54033888
传真:021-54038844
客户服务电话:021-962505
公司网址:www.sw2000.com.cn

(29)名称:光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道17号证券大厦11层
办公地址:上海市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人:郑朝
联系人:金春
电话:0755-83025666
传真:0755-83025625
客户服务电话:0755-83025656
公司网址:www.gzq.com.cn

联系人:金春
电话:0755-83025666
传真:0755-83025625
客户服务电话:0755-83025656
公司网址:www.gzq.com.cn

(30)名称:中原证券股份有限公司
住所:河南省郑州市经三路15号广电国际大厦11楼
办公地址:河南省郑州市南关大街38号
法定代表人:张建刚
联系人:梁建刚
电话:0371-65685018
传真:0371-65685118
客户服务电话:0371-967218或65685676
公司网址:www.ccnew.com

(31)名称:山西证券有限责任公司
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:吴晋安
联系人:刘志强
电话:0351-8886708
传真:0351-8886709
客户服务电话:0351-8886868
公司网址:www.i618.com.cn

(32)名称:湘财证券有限责任公司
住所:长沙中街419号63号中山国际大厦12楼
办公地址:上海市虹口区东横浜路958号华能联合大厦5楼
法定代表人:陈学荣
联系人:陈伟
电话:021-68634818-8631
传真:021-68865938
开放式基金客服电话:021-68866020
公司网址:www.xcsc.com www.xcstart.com 和 www.xcstart.com

(33)名称:国都证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格广场45层
办公地址:北京市朝阳区安外大街安贞大厦3层
法定代表人:王少华
联系人:马泽睿
电话:010-64482828-390
传真:010-64482090
客户服务热线:800-810-8809
公司网址:www.guodu.com

(34)名称:广州证券有限责任公司
住所:广州市先烈中路69号东山广场五楼
法定代表人:吴志明
联系人:江欣
电话:020-87322668
传真:020-87253036
客户服务热线:961303
公司网址:www.gzsc.com.cn

(35)名称:第一创业证券股份有限公司
住所:深圳华强南路12号中国时代广场B座25、26层
法定代表人:刘学民
联系人:杨柳
电话:0757-25322686
传真:0756-25831718
公司网址:www.fysec.com

(36)名称:中信证券有限责任公司
住所:深圳福田区福中1030号海龙王大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84488888
传真:010-24965660
公司网址:www.citic.com

(二)注册登记机构
名称:广发基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市凤凰北路19号农行商业大厦1208室
办公地址:广州市天河区体育西路57号工商大厦14楼、15楼
法定代表人:马庆泉
电话:020-85586128
传真:020-85698300
联系人:李尔华
电话:020-85698300
地址:广州市天河区珠江新城珠江东路11号高德置地广场E座12楼
联系人:广东信达律师事务所
住所:深圳市福田区深南中路东风大厦21楼
负责人:许晓光
联系人:韦少辉
电话:0755-83243139
传真:0755-83243108
经办律师:韦少辉、魏天星
(四)会计师事务所及注册会计师
名称:深圳鹏城会计师事务所
办公地址:深圳市东门南路2006号汇丰大厦5楼
法人代表:饶水
电话:0755-82203222
传真:0755-82237549
经办注册会计师:杨磊、屈侯立勋
联系人:杨磊

四、基金名称
广发稳健增长开放式证券投资基金

五、基金的类型
契约型开放式

六、基金的投资目标
在承担适度风险的基础上分享中国经济和证券市场的成长,寻求基金资产的长期稳健增长。

七、基金的投资范围
本基金的投资范围包括国内依法公开发行的各类股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

其中股票投资对象主要为大盘绩优企业和规模适中、管理良好、具有竞争优势、有望成长为行业领先的企业,分享中国经济的持续增长。债券投资包括国内依法公开发行、上市国债、金融债、企业债和可转债等。

八、基金的投资策略
1.资产配置策略
基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究,以稳健投资的原则在股票、债券、现金之间进行资产配置,为降低投资风险,股票投资上限为65%,下限为30%。

2.股票投资策略
在股票投资上,运用优化成长投资方法投资于价格低于内在价值的股票。股票投资对象主要是大盘绩优企业和规模适中、管理良好、竞争优势明显、有望成长为行业领先企业的上市公司。

具体的股票备选流程构建如下:
主要包括应用“财务指标预警模型”并根据相关规定筛选股票,以确保投资对象是财务稳健的公司,控制投资风险,在此基础上建立一级股票库。一级股票库股票数量为500-600只。

在一级股票库的基础上运用优化成长投资方法构建二级股票库,二级股票库的数量为200只左右。优化成长投资方法重视以合适的价格投资持续成长的上市公司。该方法的定量分析指标为:(p/e)/g和(p/s)/g,该方法的定性分析因素主要包括:

(1)公司所处行业是否具有良好发展前景;
(2)公司是否具有良好法人治理结构;
(3)公司主要业务的市场需求总量是否具有持续增长或者市场集中度、市场占有率是否有显著提高的可能;

(4)公司的关键技术是否具有有一定的垄断性和领先性;
(5)公司的工艺水平、成本控制能力有大幅度提高的可能;
(6)公司经营状况和财务状况是否稳健;
(7)其他因素,如政府监管政策的变更、国际间产业转移等其他因素。

3.债券投资策略
在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线策略、债券资产类别配置和债券分析。

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小的久期,降低债券投资风险。

九、业绩比较基准
65%*中信标普300指数收益+35%*中信标普国债指数收益。

十、风险收益特征
适度风险基础上的基金资产“稳健增长”。

十一、基金投资组合报告
基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定,于2007年1月18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2006年12月31日,本报告中列示的数据未经审计。

1.期末基金资产配置组合

	市值(元)	占总资产的比重
股票	3,887,466,892.92	56.75%
债券	1,657,691,625.20	24.20%
权证	118,268,646.42	1.73%
银行存款和清算备付金	929,992,833.78	13.58%
其他资产	256,717,313.49	3.74%
合计	6,850,137,313.81	100%

2.期末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	12,569,367.68	0.19%
B 采掘业	106,410,319.85	1.62%
C 制造业	1,920,233,893.96	29.31%
CO 食品、饮料	541,297,189.86	8.26%
C1 纺织服装、皮毛	10,960,614.00	0.17%
C2 木材、家具	61,603,168.20	0.94%
C3 造纸、印刷	54,519,073.16	0.83%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	129,686,786.92	1.98%
C5 电子	110,769,700.96	1.69%
CO 金属、非金属	676,842,287.06	8.80%
C7 机械、设备、仪表	386,358,007.52	5.90%
C8 医药、生物制品	20,943,242.28	0.32%
C89 其他制造业	27,243,024.00	0.42%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	27,960,000.00	0.43%
F 交通运输、仓储业	58,667,922.75	0.90%
G 信息技术业	103,798,606.90	1.58%
H 批发和零售贸易	387,524,882.06	5.91%
I 金融、保险业	567,673,183.15	8.66%
J 房地产业	634,733,942.00	9.69%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	67,893,784.58	1.04%
合计	3,887,466,892.92	59.33%

3.期末基金投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占净值比
600048	保利地产	7,482,283	324,132,499.56	4.95%
600000	浦发银行	14,723,565	313,757,891.55	4.79%
600519	贵州茅台	3,141,171	276,889,048.93	4.21%
002024	苏宁电器	4,837,771	219,634,803.40	3.35%
600036	招商银行	13,410,810	219,400,861.60	3.35%
600685	海螺水泥	6,308,884	189,266,520.00	2.89%
000668	泸州老窖	6,042,886	153,126,731.24	2.34%
000002	万科A	8,743,110	134,993,618.40	2.06%
000793	盐湖集团	5,804,967	129,686,786.92	1.98%
6				