

广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF) 2007年半年度报告摘要

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

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。

2007年上半年,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。

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-证券交易手续费-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。

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

资产负债表
(2007年6月30日)

Table with columns: 资产, 负债, 所有者权益, 附注, 2006-12-31, 2007-6-30. Includes items like 货币资金, 交易性金融资产, 应收利息, etc.

一、基金简介
(一)基金产品概况
基金名称:广发小盘成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)

经营业绩表
(2007年1月1日至2007年6月30日期间)

Table with columns: 项目, 附注, 2006-1-1至2006-6-30, 2007-1-1至2007-6-30. Includes items like 一、收入, 二、费用, 三、基金净收益, etc.

基金运作方式:上市契约型开放式

收益分配表
(2007年1月1日至2007年6月30日期间)

Table with columns: 项目, 附注, 2006-1-1至2006-6-30, 2007-1-1至2007-6-30. Includes items like 本期基金净收益, 可供分配基金净收益, etc.

基金合同生效日:2005年2月2日

基金净值变动表
(2007年1月1日至2007年6月30日期间)

Table with columns: 项目, 2006-1-1至2006-6-30, 2007-1-1至2007-6-30. Includes items like 一、基金净值, 二、基金净值变动, etc.

上市日期:2005年4月29日

(二)会计报表附注

1.基金简介
广发小盘成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会证监基金字[2004]195号《关于同意广发小盘成长股票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》、《证券投资基金运作办法》等有关规定发起“广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同”发起,于2005年2月2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“上海浦东发展银行”。本基金已向中国证监会备案,并获中国证监会基金部函[2005]27号《关于“广发小盘成长股票型证券投资基金备案确认的函”》确认。

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成长,通过投资于具有成长性的小市值公司股票,以寻求资本的长期增值。

(三)主要会计政策及会计估计

1.基金简介
本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

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%,现金大于等于5%。

(1)印钞税
根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券(股票)印花税率的通知》,自2005年1月24日起,基金管理人运用基金买卖股票按照1%的税率征收印花

2.投资决策
以基金合同、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)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基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。

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,具有成长性的小市值公司股票。

(3)个人所得税
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》,对基金取得的股票股息、红利收入及债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。根据财政部、国家税务总局2005年102号文《关于股息红利有关个人所得税问题的通知》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。

4.债券投资策略
债券投资策略包括:利率预测、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。

(4)关联方关系及交易
A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

风险收益特征:较高风险,较高收益。

表:

(二)基金管理人
名称:广发基金管理有限公司

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

注册地址:广东省珠海市凤凰北路19号发行商业大厦1208室

表:

办公地址:广州市体育西路57号“东红大厦”14、15楼

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

邮政编码:510620

(2)通过关联方席位进行的交易

法定代表人:马庆泉

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

信息披露负责人:兰惠艳

表:

联系电话:020-83966666

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

传真:020-85586130

表:

电子邮箱:ly@gdfunds.com.cn

(2)通过关联方席位进行的交易

(二)注册登记机构

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

名称:中国证券登记结算有限责任公司

表:

注册地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

法定代表人:陈福祥

表:

电话:0755-82084015

(2)通过关联方席位进行的交易

传真:0755-82084010

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

联系人:朱立元

表:

(四)基金托管人

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

名称:上海浦东发展银行股份有限公司

表:

注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号

(2)通过关联方席位进行的交易

办公地址:上海市中山东一路12号

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

邮政编码:200120

表:

法定代表人:吉晓辉

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

信息披露负责人:周倩芝

表:

联系电话:021-61618888

(2)通过关联方席位进行的交易

传真:021-63602540

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

电子邮箱:zhongq@pdb.com.cn

表:

(五)本基金选定的信息披露报纸:中国证券报、上海证券报

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

投资者可以登陆本基金管理人互联网地址: http://www.gdfunds.com 查阅本基金半年度报告正文,也可以到本基金管理人和托管人的办公地点查阅本基金半年度报告。

(2)通过关联方席位进行的交易

二、主要财务指标及基金净值表现

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

(一)主要财务指标

表:

单位:人民币元

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

项目

表:

2007年1月1日至2007年6月30日

(2)通过关联方席位进行的交易

基金本期净收益

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

1,019,170,533.35

表:

基金份额本期净收益

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

0.3652

(2)通过关联方席位进行的交易

期末可供分配基金收益

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

1,129,521,402.61

表:

期末可供分配基金份额收益

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

0.3363

(2)通过关联方席位进行的交易

期末基金资产净值

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

7,551,203,637.37

表:

期末基金份额净值

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

2.2800

(2)通过关联方席位进行的交易

基金加权平均净值收益率

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

18.36%

表:

本期基金份额净值增长率

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

71.59%

(2)通过关联方席位进行的交易

基金份额累计净值增长率

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

317.79%

表:

注:上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。

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

(二)基金净值表现

表:

1.本基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比表

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

阶段

表:

净值增长率(%)

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

净值增长率标准差(%)

表:

业绩比较基准收益率(%)

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

(1)-(3)

表:

(2)-(4)

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

过去1个月

表:

过去3个月

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

过去6个月

表:

过去12个月

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

自基金合同生效以来

表:

注:1.业绩比较基准:天相小市值指数

A. 2007年1月1日至2007年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

2.本基金基金合同生效日为2005年2月2日,图示时间为2005年2月2日至2007年6月30日。

表:

(三)管理人报告

B. 2006年1月1日至2006年6月30日,本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交

一、基金管理人概况

表:

本基金管理人由广发证券股份有限公司、广州科技风险投资有限公司、烽火通信科技股份有限公司、香江投资有限公司共同发起设立,经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准于2003年4月8日成立,目前实收资本为1.2亿元人民币。

(四)基金运作及市场情况回顾与展望

本基金管理人在董事会下设合规审核委员会、薪酬与考核委员会、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14个部门,投资管理部、研究发展部、市场拓展部、机构管理部、规范发展部、监察稽核部、风险控制部、综合管理部、人力资源部、信息技术部、注册登记部、中央交易室、基金会计部、金融工程部。此外,还设立了北京分公司、广州分公司和上海分公司。

1.市场回顾

截止2007年6月30日,本基金管理人管理只开放式基金——广发聚富证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、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,管理资产规模为572.63亿元。

2.基金运作回顾与展望

(一)基金经理人员构成情况

广发小盘成长股票型证券投资基金基金经理,第一买入持有未来一段时期内成长性确定且动态估值相对便宜的中市值公司;第二,在估值洼地中寻找价值被低估的行业和股票,谋取超额收益。具体到投资方向的取舍上,我们配置的重点主要有化工、煤炭、钢铁、有色金属、中医药及医药流通、装备制造等具有自主创新技术优势的企业。

对于未来的市场趋势,我们认为,尽管目前的市场处于高位估值环境中,但鉴于中国强劲发展的宏观经济,越来越反映中国宏观经济发展成果的A股市场下半年仍会持续,但会震荡加剧。在未来的高估值市场环境下,尤其应该谨慎的,作为公募基金的投资人,我们有所作为的唯有从企业基本面出发,在内需增长和技术创新两个方面寻找成长性确定的企业,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。

广发证券股份有限公司

(二)基金运作合规性说明

广发证券股份有限公司

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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资运作符合有关法规及基金合同的规定。

广发证券股份有限公司

(三)基金运作合规性说明

广发证券股份有限公司

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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资运作符合有关法规及基金合同的规定。

广发证券股份有限公司

(四)基金运作及市场情况回顾与展望

广发证券股份有限公司

1.市场回顾

广发证券股份有限公司

07年上半年,A股市场在全社会资金流动性过剩和本市并开加息预期的催化下,加上上年度中报季的超预期表现,个人投资者的投资信心极度膨胀,场外资金疯狂入市,股价也集中缺乏企业基本面支持的低价位个股,这种缺乏企业基本面支持的资金推动行情注定不持久,因而在半年度末的估值调整是对这种趋势的修正。上述指标在本报告期上涨了42.80%,深证综指在本报告期上涨了95.82%。从行业及板块来看,本报告期内市场中涨幅相对较大的有化工、煤炭、钢铁、有色金属和农林牧渔等行业和低价及中小企业板块。

广发证券股份有限公司

2.基金运作回顾与展望

广发证券股份有限公司

广发小盘成长股票型证券投资基金报告期内投资管理取得了较好的业绩,基金净值增长率为71.60%。报告期内,我们坚持了一贯的投资思路,第一,买入持有未来一段时期内成长性确定且动态估值相对便宜的中市值公司;第二,在估值洼地中寻找价值被低估的行业和股票,谋取超额收益。具体到投资方向的取舍上,我们配置的重点主要有化工、煤炭、钢铁、有色金属、中医药及医药流通、装备制造等具有自主创新技术优势的企业。

广发证券股份有限公司

对于未来的市场趋势,我们认为,尽管目前的市场处于高位估值环境中,但鉴于中国强劲发展的宏观经济,越来越反映中国宏观经济发展成果的A股市场下半年仍会持续,但会震荡加剧。在未来的高估值市场环境下,尤其应该谨慎的,作为公募基金的投资人,我们有所作为的唯有从企业基本面出发,在内需增长和技术创新两个方面寻找成长性确定的企业,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。

广发证券股份有限公司

(四)基金管理人报告

广发证券股份有限公司

上海浦东发展银行股份有限公司(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”。

广发证券股份有限公司

2007年上半年,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,安全保管基金财产,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。

广发证券股份有限公司

重要提示

广发证券股份有限公司

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。

广发证券股份有限公司

本基金托管人——上海浦东发展银行股份有限公司根据《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)规定,于2007年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

广发证券股份有限公司

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。

广发证券股份有限公司

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

广发证券股份有限公司

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。

广发证券股份有限公司

本报告中的财务会计报告未经审计。

广发证券股份有限公司

一、基金简介

广发证券股份有限公司

(一)基金产品概况

广发证券股份有限公司

基金名称:广发小盘成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)

广发证券股份有限公司

基金简称:广发小盘

广发证券股份有限公司

交易代码:162703