广发策略优选混合型证券投资基金招募说明书【更新】摘要

【2007 年第 2 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】

广发策略优选混合型证券投资基金(以下简称本基金)于 2006 年 4 月 17 日经中国证监会证监基金字【2006】72 号文核准募集。本基金基金合同于 2006 年 5 月 17 日生效。

基金管理人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,投资人申购基金时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,并按照《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或网站进行了公告。

本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 11 月 16 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 9 月 30 日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)概况

1、名称:广发基金管理有限公司
2、住所:广东省珠海市凤凰北路 19 号农行商业大厦 1208 室
3、办公地址:广州市天河区体育西路 57 号广东红盾大厦 14、15 楼
4、法定代表人:马庆泉
5、设立时间:2003 年 8 月 5 日
6、电话:020-85584641
7、联系人:陈伯军
8、注册资本:1.2 亿元人民币

9、股权结构:广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")、香江投资有限公司、烽火通信科技股份有限公司、广东康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司,分别持有本基金管理人 48.33%、16.67%、16.67%、10%和 8.33%的股权。

(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,第二届中国证券业协会秘书长,第三届中国证券业协会副会长等职务。

孙晓燕:董事,女,大学本科学历,现任广发证券 a 股份有限公司财务总监兼财务部总经理。曾任广东广发证券公司投资银行部经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务部副总经理、投资自营部副总经理、广发基金管理有限公司财务总监、副总经理。

冯梦觉:董事,男,大学本科,工程师,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、广州市科技馆筹建办主任。曾任广州市星火公司副总经理兼任百星生物工程有限公司副总经理,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。

李建绍:董事,男,EMBA,高级经济师,现任烽火通信科技股份有限公司副总裁兼财务总监。曾任武汉邮电科学研究院团委书记、市场策划部副主任,长江爱立信电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。

董茂云:独立董事,男,法学博士,教授,曾任复旦大学法律系副主任,复旦大学法学院副院长。

姚海鑫:独立董事,男,经济学博士,教授,博士生导师,现任辽宁大学财务处处长。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。

罗海平:独立董事,男,经济学博士,现任太平保险公司助理总经理兼纪委书记。曾任中国人民保险公司荆州市分公司经理、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,太平保险湖北分公司总经理。

2、监事会成员

余利平: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。

张永清:监事,男,大学本科学历,现任深圳香江控股股份有限公司董事、财务总监。曾任中华会计师事务所经理、香港何锡麟会计师行经理、香江集团有限公司财务管理部经理。

刘文红:监事,女,经济学硕士,现任广发基金管理有限公司市场拓展部副总经理。曾任广发证券研究发展中心研究员。

3、总经理及其他高级管理人员

林传辉:总经理,男,大学本科学历,曾任广发证券投资银行总部北京业务总部总经理、投资银行总部副总经理兼投资银行上海业务总部副总经理、投资银行部常务副总经理。

肖雯: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、广发证券经纪业务总部副总经理。

朱平:副总经理,男,硕士,经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、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。

兰惠艳: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

何震,男,投资管理部副总经理,经济学硕士。14 年证券从业经历,曾任广发稳健增长基金基金经理(2004 年 7 月 26 日-2007 月 3 月 29 日)、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。

本基金自基金合同生效以来,一直由何震先生担任基金经理,未有其他人员担任本基金基金经理。

5、本基金投资采取集体决策制度,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、投资管理部总经理易阳方,研究发展部总经理许雪梅。

二、基金托管人

(一)基金托管人基本情况

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 55 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 334,018,850,026 元
联系电话:010-66106912
联系人:蒋松云

(二)主要人员情况

截至 2007 年 9 月末,中国工商银行资产托管部共有员工 100 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位或高级职称。

(三)基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持"诚实信用、勤勉尽责"的原则,严格履行着资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力,为广大基金份额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 2007 年 9 月,托管证券投资基金 82 只,其中封闭式 12 只,开放式 70 只。托管资产规模年均递增超过 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、履约类产品、QFII 资产、QDII 资产等产品在内的托管业务体系。继先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的"2004 年度中国最佳托管银行"称号、《财资》和《全球托管人》评选的"2005 年度中国最佳托管银行"称号后,中国工商银行又分别摘取《环球金融》、《财资》杂志"2006 年度中国最佳托管银行"桂冠。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

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:95105828 或 020-83936999
直销专线电话:020-85586601
传真:020-85586639

(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:010-68083368
传真:010-68083078

(3)上海分公司
地址:上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 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
住所:北京市西城区复兴门内大街 55 号
法定代表人:姜建清
电话:010-66107900
传真:010-66107914
联系人:田耕
客户服务电话:95588
公司网址:www.icbc.com.cn

(2)名称:中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街 25 号
办公地址:北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼(长安兴融中心)
法定代表人:郭树清
客户服务热线: 95533
公司网址:www.ccb.com

(3)名称:广东发展银行股份有限公司
住所:广州市农林下路 83 号
法定代表人:李若虹
联系人:江璐
电话:020-38323704
传真:020-87311780
客户服务电话:95508
公司网址:http://ebank.gdb.com.cn

(4)名称:交通银行股份有限公司
住所:上海市银城中路 188 号
法定代表人: 蒋超良
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408842
客户服务电话:95559
公司网址:www.bankcomm.com

(5)名称:上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路 500 号
办公地址:上海市中山东一路 12 号
法定代表人:金运
电话:021-61618888
传真:021-63604199
联系人:徐伟、汤嘉惠
客户服务电话:95528
网址:www.spdb.com.cn

(6)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

(7)名称:兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路 154 号
办公地址:福州市五一中路元洪大厦 25 层
法定代表人:高建平
联系人:苏健
电话: 021-52629999
客户服务电话:95561,或拨打当地咨询电话
公司网址:www.cib.com.cn

(8)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
客户服务电话:95555
公司网址:www.cmbchina.com

(9)名称:中信银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
法定代表人:孔丹
客服电话:95558
公司网址:bank.ecitic.com

(10)名称:中国光大银行
住所:北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
客服电话:95595(全国)
公司网址:www.cebbank.com

(11)名称:中国民生银行股份有限公司
办公地址:北京市西城区复兴门内大街 2 号
法定代表人: 董文标
电话: 010-58351666
传真: 010-83914283
客户服务电话:95568
公司网址:http://www.cmbc.com.cn

(12)名称:广发证券股份有限公司
住所:广东省珠海市吉大海滨路光大贸易中心
办公地址:广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
电话:020-87555888-875
传真:020-87557985
客户服务电话: 020-87555888 转各营业网点
公司网址:www.gf.com.cn

(13)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:张腾
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.gfhfzq.com.cn

(14)名称:兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路 99 号标力大厦
办公地址:上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦
法定代表人:兰荣
联系人:杨盛芳
电话: 021-68419974
传真: 021-68419867
客户服务电话:021-68419974
公司网址:www.xyzq.com.cn

(15)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 :王序微
电话:021-54033888
传真:021-54038844
客户服务电话:021-962505
公司网址:www.sw2000.com.cn

(16)名称:东海证券有限责任公司
注册地址:常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
办公地址:上海市浦东区东方路 989 号中达广场 17 楼
法定代表人:朱科敏
联系人:邵一明
电话:021-50586660
传真:021-50586660-8880
客户服务电话:400-888-8588、0519-8166222、0379-64912266
公司网址:www.longone.com.cn

(17)名称:国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址:上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
电话:021-38676161
传真:021-38670161
客户服务电话:400-8888-666
公司网址: www.gtja.com

(18)名称:金元证券有限责任公司
注册地址:海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层
办公地址:深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼
法定代表人:郑辉
联系人:金春
电话:0755-83025666
传真:0755-83025625
客户服务电话:4008-888-228
公司网址:www.jyzq.cn

(19)名称:长城证券有限责任公司
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:宁金彪
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

(20)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:肖时庆
联系人:李洋
电话: 010-66568047
传真: 010-66568536
客户服务电话:010-68016655
公司网址:www.chinastock.com.cn

(21)名称:东北证券有限责任公司
住所:长春市人民大街 138-1 号
法定代表人:李树
联系人:高新宇
开放式基金咨询电话: 0431-9668899;0431-85096733
开放式基金业务传真: 0431-85680032
公司网址:www.nesc.cn

(22)名称:东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
电话: 021-63325888
传真: 021-63326173
客户服务电话:021-962506
公司网址:www.dfzq.com.cn

(23)名称:东吴证券有限责任公司
住所:苏州市石路爱河桥 28 号
法定代表人: 吴永敏
联系人:方晓丹
电话: 0512-65581136
传真: 0512-65588021
公司网址:www.dwzq.com.cn

(24)名称:光大证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 14 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

(25)名称: 国信证券有限责任公司
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: 林建闽
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

(26)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、杨薇
电话: 021-53594566
传真: 021-53858549
客户服务电话:021-962503
公司网址:www.htsec.com

(27)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:北京市朝阳门内大街 188 号
法定代表人:张佑君
联系人:权唐
电话: 010-65183888
传真: 010-65182261
客户服务电话:400-8888-108
公司网址:www.csc108.com

(28)名称:联合证券有限责任公司
住所:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
法定代表人:马昭明
联系人:盛宗凌
电话: 0755-82492962
传真: 0755-0755-82492187
客户服务电话:400-8888-555,0755-25125666
公司网址:www.lhzq.com

(29)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楼
法定代表人: 叶黎成
联系人: 余江、庄维佳
电话: 0755-82450826 或 22622287
传真: 0755-82433794
客户服务电话: 95511
公司网址:www.pa18.com

(30)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 38-45 层
法定代表人:宫少林
联系人:黄健
电话: 0755-82943666
传真: 0755-82960141
客户服务电话:400-8888-111、0755-26951111
公司网址:www.newone.com.cn

(31)名称:中银国际证券有限责任公司
住所:上海市浦东新区区银城中路中银大厦 39 层
法定代表人:平岳
联系人:张静、金坚
电话:021-68604866
传真:021-50372474
客户服务电话:021-68604866
公司网址:www.bocichina.com

(32)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:张治国
电话:0351-8686703
传真:0351-8686709
客户服务电话:0351-8686868
公司网址:www.i618.com.cn

(33)名称:湘财证券有限责任公司
注册地址:长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
办公地址:上海市陆家嘴环路 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:021-68865020
公司网址:www.xcsc.com 和 www.eestart.com

(34)名称:华泰证券有限责任公司
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: 025-84457777-950、248
传真: 025-84579763
联系人:李金龙、张小波
客户服务电话:025-84579897
公司网址:www.htsc.com.cn

(35)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:北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层
法定代表人:王少华
联系人:马泽承
电话:010-84183390
传真:010-64482090
客户服务热线:800-810-8809
公司网址:www.guodu.com

(36)名称:国海证券有限责任公司
住所:中国广西南宁市滨湖路 46 号
法定代表人:张雅峰
联系人:覃清芳
电话: 0771-5539262
传真: 0771-5539033
客户服务电话:4008888100(全国)、96100(广西)
公司网址: www.ghzq.com.cn

(37)名称:国联证券有限责任公司
住所:无锡市县前东街 168 号
法定代表人:范炎
联系人:袁丽萍
电话:0510-82831662
传真:0510-82830162
客户服务电话:0510-82588168
公司网址:www.glsc.com.cn

(38)名称:广州证券有限责任公司
住所:广州先烈中路 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:020-87325036
客户服务电话:961303
公司网址:www.gzs.com.cn

(39)名称:第一创业证券有限责任公司
住所:深圳笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层
法定代表人:刘学民
联系人:王立洲
电话:0757-25832494
传真:0755-25831718
公司网址:www.firstcapital.com.cn

(40)名称:德邦证券有限责任公司
注册地址:上海市普陀区晋杨路 510 号南幢 9 楼
办公地址:上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼
法定代表人: 王军
联系人:罗芳
电话: 021-68590808
传真: 021-68596077
客户服务电话: 021-68590808-8119
公司网址:www.tebon.com.cn

(41)名称: 国元证券有限责任公司
住所:合肥市寿春路 179 号
法定代表人: 凤良志
联系人: 李蔡
开放式基金咨询电话:安徽地区:96888;全国:400-8888-777
开放式基金业务传真:0551—2634400-1171
公司网站:www.gyzq.com.cn

(42)名称: 华安证券有限责任公司
注册地址:安徽省合肥市长江中路 357 号
办公地址:安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦
法定代表人:汪永平
联络人:唐泳
电话: 0551-5161666
传真: 0551-5161600
客户服务电话: 0551-5161671
公司网址:www.hazq.com 或 www.huaans.com.cn

(43)名称:中信金通证券有限责任公司
住所:浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人:刘军
联系人:龚晓军
电话:0571-85783750
传真:0571-85783749
客户服务电话:0571-96598
公司网址:www.bigsun.com.cn

(44)名称:中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区香港东路 316 号
办公地址:青岛市东海西路 28 号
法定代表人:史洁民
联系人:丁韶燕
电话:0532-85022026
传真:0532-85022026
客户服务电话:0532-96577
公司网址:www.zxwt.com.cn

(45)名称:中原证券股份有限公司
注册地址:许昌市南关大街 38 号
办公地址:郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 楼
法定代表人:张建刚
联系人:陈利民
电话:0371-65585670
传真:0371-65585670
客户服务电话: 0371-967218
公司网址:www.ccnew.com

(46)名称:财通证券经纪有限责任公司
注册地址:杭州市解放路 111 号
法定代表人:陈海晓
联系人:乔骏
电话:0571-87925129
传真:0571-87925129
客户服务热线:0571-96336
公司网址:www.ctsec.com

(47)名称:世纪证券有限责任公司
住所:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
办公地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
法定代表人:段强
联系人:刘军辉
电话:0755-83199511
公司网址:www.csco.com.cn

(48)名称:万联证券有限责任公司
住所:广州市东风东路 836 号东峻广场 3 座 5、34、35 楼
法定代表人:李舫金
联系人:李俊
电话:020-87692648
公司网址:www.wlzq.com.cn

(49)名称:江南证券有限责任公司
住所: 江西省南昌市抚河北路 291 号教育出版大厦 6 楼
法定代表人: 姚江涛
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
网站:www.scstock.com

(50)名称:财富证券有限责任公司
注册地址:长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
办公地址:长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
法定代表人:周晖
联系人:郭磊
电话:0731-4403319
联系电话:0731-4403319
网站:www.cfzq.com

基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记人
名称:广发基金管理有限公司
住所:广东省珠海市凤凰北路 19 号农行商业大厦 1208 室
法定代表人:马庆泉
办公地址:广州市体育西路广东 57 号红盾大厦 14 楼、15 楼
电话:020-85586128
传真:020-85586830
联系人:李尔华

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:国浩律师集团(广州)事务所
住所: 广东省广州市体育西路 189 号城建大厦 9 楼
负责人:章小炎
电话:020-38799345
传真: 020-38799335
经办律师:程秉 章小炎
联系人:程秉

(四)审计基金资产的会计师事务所
名称:深圳鹏城会计师事务所
办公地址:深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦 5 楼
法人代表:饶永
电话:0755-8220 3222
传真:0755-8223 7549
经办注册会计师:杨克晶 侯立勋
联系人:杨克晶

四、基金的名称

广发策略优选混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式混合型基金

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

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。若法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金股票资产的配置比例为 30%-95%,债券资产的配置比例为 0-65%,权证的配置比例为 0-3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券大于等于 5%。

八、基金的投资策略

(一)资产配置策略

本基金将主要根据下述因素的判断,确定资产配置策略:

1、宏观经济因素

宏观经济形势从两个方面影响股市,一是对上市公司的业绩产生影响,二是改变投资者的投资行为。由于股市往往对宏观经济进行提前反映,因此,本基金管理人将重点关注一些宏观先行指标。

2、政策因素

我国政府对经济体系的宏观调控能力很强,可以说,政策是影响股市运行的核心因素之一。本基金管理人将重点关注的政策因素包括:财政政策、货币政策和证券市场宏观管理政策。

3、资金供求因素

资金供求是决定我国证券市场运行的重要因素。

4、市场波动周期

市场脉动节奏呈现明显的周期特征,投资进出时机的把握对提高投资收益有着极为重要的作用。

(二)股票投资策略

本基金股票投资策略主要通过综合运用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。具体的投资策略包括:

1、主题投资策略:此种投资策略就是通过对宏观经济中制度性、结构性或周期性的发展趋势或发展动力进行前瞻性的研究与分析,挖掘并投资于集中代表整个市场阶段发展趋势的上市公司。

本基金使用主题投资分析框架(Thematic Investing Analysis Frame)进行主题投资的分析研究,所遵循的步骤如下:

(1)首先寻找经济社会发展变化的趋势:即明确经济结构或产业即将发生的根本性变化,分析这些根本性变化的内涵和寓意。

(2)继而认清使该种趋势产生和持续的内在驱动因素:即有效分析经济运行中真正起作用的驱动因素,客观清楚的认识证券市场的发展规律与发展趋势。

(3)最后将能够从这种趋势中受惠的公司纳入投资范围:即找出充分代表或体现该投资主题的公司,经过全方位的周密调查研究后建立主题投资组合。

(4)重复以上过程,不断的寻找、发现、研究新的主题投资机会。

2、买入持有策略:此种投资策略主要投资的对象为相对价值被低估的成长型股票,通过长期持有分享高成长性所带来的收益。具体应用 GARP(Growth at Reasonable Price)选股法进行股票选择。

GARP 选股法重视股票投资价值与成长潜力的平衡,既规避投资标的价格高企的风险,又具备高速成长的优势。应用 GARP 选股法选择出的股票,会有潜在的两个收益渠道:没有考虑成长潜力下,价值回归中的投资收益;成长潜力释放带来的价值增长。

3、逆向投资策略:此种投资策略主要投资的对象为相对价值被低估的价值型股票,待其价值回归后沽出获利。主要通过以下两方面因素的考察来选取股票:

(1)低市盈率或市净率

首先采用定量工具定期计算库中个股的市盈率和市净率,找出市盈率或市净率较低的公司股票。造成股票市盈率(市净率)较低可能有宏观、微观、产业三个方面的原因,因此需要进一步分析其基本面是否存在某些向好因素以支撑公司价值回归,并挖掘其投资机会。

(2)定性分析

然后基金管理人将对选出股票的"低价因素"进行合理分析,从中找到基本面素质较好,股价可望在短时间内回归的公司。

(三)债券投资策略

1、利率预测

债券投资策略的关键是对未来利率走向的预测,并及时调整债券组合使其保持对利率波动的合理敏感性。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短的久期,降低债券投资风险。

2、收益曲线策略

收益曲线策略是以对收益率曲线形状变动的预期为依据建立或改变组合头寸。要运用收益曲线策略,必须先确定收益曲线变动的类型以及各种变动对组合收益率变动的影响。

3、债券类别配置

(1)一、二级市场配置

随着国债发行市场化的增强,本基金管理人将充分考量一级、二级市场的风险收益,并拟订配置策略。

(2)银行间债券市场和交易所市场配置

就目前而言,银行间债券市场流动性不如交易所市场。本基金将在均衡流动性和收益性的基础上合理配置两个市场的投资比例。

(3)债券品种配置

我国债券市场目前发展较为成熟且流动性较好的是国债与金融债市场,这将是本基金债券投资的主要品种;随着未来企业债与可转债市场的发展,本基金将在控制投资风险的基础上合理增加其投资比重。

(四)权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。根据有关规定,本基金投资权证目前遵循下述投资比例限制:

1、本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的千分之五。

2、本基金持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的百分之三。

3、本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不超过该权证的百分之十。

若法律法规或监管部门取消上述限制,履行适当程序后,不受上述条款限制。

(五)投资决策依据和决策程序

1、决策依据

以《基金法》、本基金合同、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、决策程序

(1)投资决策委员会制定整体投资战略。

(2)研究发展部根据自身或者其他研究机构的研究成果,构建股票备选库,对拟投资对象进行持续跟踪调研,并提供个股、债券决策支持。

(3)基金经理小组根据投资决策委员会的投资战略,在研究部门研究报告的指引下,结合对证券市场、上市公司、投资时机的分析,拟订所辖基金的具体投资计划,包括:资产配置、行业配置、重仓个股投资方案。

(4)投资决策委员会对基金经理小组提交的方案进行论证分析,并形成决策纪要。

(5)根据决策纪要,基金经理小组构造具体的投资组合及操作方案,交由中央交易室执行。

(6)中央交易室按有关交易规则执行,并将有关信息反馈基金经理小组。

(7)金融工程小组定期进行基金绩效评估,并向投资决策委员会提交综合评估意见和改进方案。

(8)风险控制委员会对识别、防范、控制基金运作各个环节的风险全面负责,尤其重点关注基金投资组合的风险状况;金融工程小组重点控制基金投资组合的市场风险和流动性风险。

九、业绩比较基准

75%* 新华富时 A600 指数 +25%* 新华雷曼中国全债指数

十、风险收益特征

较高风险,较高收益

十一、投资组合报告

本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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于 2007 年 10 月 23 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 2007 年 9 月 30 日,本报告中所列财务数据未经审计。

(一)基金资产配置组合

	市值(元)	占总资产的比重
股票	23,554,319,660.27	87.58%
债券	16,820,218.08	0.06%
权证	174,310,684.08	0.65%
银行存款和结算备付金	2,751,405,488.58	10.23%
其他资产	399,148,036.68	1.48%
合计	26,896,004,087.69	100%

(二)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	-	-
B 采掘业	1,864,804,165.53	6.96%
C 制造业	10,420,868,459.87	38.90%
C0 食品、饮料	1,948,664,480.12	7.27%
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	366,216,870.98	1.37%
C3 造纸、印刷	95,823,725.18	0.36%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	645,628,712.98	2.41%
C5 电子	544,075,890.56	2.03%
C6 金属、非金属	4,024,792,813.87	15.03%
C7 机械、设备、仪表	2,644,017,533.97	9.87%
C8 医药、生物制品	125,403,389.10	0.47%
C99 其他制造业	26,245,043.11	0.10%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	494,250,942.71	1.85%
E 建筑业	85,800,000.00	0.32%
F 交通运输、仓储业	741,171,562.57	2.77%
G 信息技术业	392,400,051.28	1.46%
H 批发和零售贸易	858,874,595.79	3.21%
I 金融、保险业	3,715,298,971.34	13.87%
J 房地产业	3,695,044,178.11	13.79%
K 社会服务业	531,080,000.00	1.98%
L 传播与文化产业	478,255,764.49	1.79%
M 综合类	276,470,968.58	1.03%
合计	23,554,319,660.27	87.94%

(三)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
600000	浦发银行	31,118,577	1,633,725,292.50	6.10%
600048	保利地产	17,270,000	1,287,996,600.00	4.81%
600519	贵州茅台	7,383,636	1,111,015,708.92	4.15%
601166	兴业银行	17,632,550	994,828,471.00	3.71%
000001	深发展 A	23,326,436	932,590,911.28	3.48%
000983	西山煤电	12,200,000	872,178,000.00	3.26%
000024	招商地产	9,960,565	786,884,635.00	2.94%
600383	金地集团	15,495,318	752,517,170.24	2.81%
000568	泸州老窖	11,855,212	742,136,271.20	2.77%
600150	中国船舶	2,438,324	668,076,392.76	2.49%

(四)按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	市值占净值比
交易所国债投资	-	-
银行间国债投资	-	-
央行票据投资	-	-
企业债券投资	16,820,218.08	0.06%
金融债券投资	-	-
可转换债投资	-	-
国家政策金融债券	-	-
债券投资合计	16,820,218.08	0.06%

(五)债券投资前五名组合

债券代码	债券名称	市 值(元)	市值占净值比	数 量
115002	国安债 1	237,708	16,820,218.08	0.06%

(六)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证券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未超出基金合同规定的备选股票库。

4、本基金本报告期其他资产的构成包括存出保证金 4,564,374.62 元,应收证券清算款 174,451,656.37 元,应收利息 876,768.25 元,应收申购款 219,255,237.44 元,合计为 399,148,036.68 元。

5、截至 2007 年 9 月 30 日,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

6、本报告期末本基金所持有的权证投资,其数量与成本总额列示如下:

被动投资			
权证代码	权证名称	权证数量(份)	成本总额(元)
031003	深发 SFC1	1,880,190	0.00
031004	深发 SFC2	940,095	0.00

主动投资			
权证代码	权证名称	权证数量(份)	成本总额(元)
030002	五粮 YGC1	2,000,000	25,268,106.61
031005	国安 GAC1	1,338,296	7,300,543.93

7、本报告期本基金未持有资产支持证券。

十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、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,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至 2007 年 9 月 30 日。

1、本基金本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	净值增长率(1)	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)
2006.05.17-2006.12.31	45.61%	0.0090	38.00%	0.0111	7.61%	-0.0021
2007.01.01-2007.06.30	75.47%	0.0225	63.52%	0.0190	11.95%	0.0035
2006.05.17-2007.09.30	272.67%	0.0169	229.43%	0.0152	43.24%	0.0017

2、本基金自基金合同生效以来单位基金资产净值的变动与同期业绩比较基准比较图

注:(1)业绩比较基准:75%* 新华富时 A600 指数 +25%* 新华雷曼中国全债指数

(2)本基金图示时间段为 2006 年 5 月 16 日至 2007 年 9 月 30 日。

十三、基金的费用

(一)基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、销售服务费;
4、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;
5、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
6、基金份额持有人大会费用;
7、基金的证券交易费用;
8、银行汇划费用;
9、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%的年费率计提。管理费的计算方法如下:

管理费的计算方法如下:

H = E ×1.5% ÷ 当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

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日起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。

2、基金托管人的托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H = E ×0.25% ÷ 当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日基金资产净值

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日起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。

3、销售服务费

销售服务费主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金行销广告费、促销活动费、持有人服务费等。

由于相关法律法规未正式颁布,本基金暂时不收取销售服务费。若相关法律法规允许本类型基金提取销售服务费或者增加销售服务费作为投资者可以选择的收费方式,则本基金可以提取销售服务费,在相关法律法规允许的费率范围内,与托管人协商一致并履行适当程序后收取。基金管理人依据本基金合同及届时有效的有关法律法规公告收取基金销售服务费或酌情降低基金销售服务费的,无须召开基金份额持有人大会。

本基金的销售服务费按前一日基金资产净值的年费率计提。销售服务费的计算方法如下:

H = E × F ÷ 当年天数
H 为每日应支付的基金销售服务费
E 为前一日的基金资产净值
F 为销售服务费费率

基金销售服务费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划款指令,基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。若相关法律法规或监管机构对销售服务费的计算方法、提取方式或者其他事项另有规定,则从其规定。

上述"一、基金费用的种类"中第 4-8 项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,从基金财产中支付。

(三)本基金不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
3、基金合同生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率、基金销售费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对《广发策略优选混合型证券投资基金招募说明书》(更新)【2007 年第 1 号】的内容进行了更新,主要更新的内容如下:

1、在"第三部分 基金管理人"部分,对公司股权结构的变化进行了更新,根据公司人员变动情况对公司董事会成员、监事会成员及基金经理等相关人员资料进行了更新。

2、在"第四部分 基金托管人"部分,根据托管行人员变动情况和基金托管业务经营情况对托管人信息进行了相应更新。

3、在"第五部分 相关服务机构"部分,增加了相关的代销机构,对原有销售机构的资料进行更新,相关事宜均已公告。

4、在"第九部分 基金的投资"部分,增加了本基金最近一期投资组合报告的内容。

5、在"第十部分 基金的业绩"部分,对截至 2007 年 9 月 30 日的基金业绩表现情况予以披露。

6、在"第十二部分 基金资产估值"部分,根据相关规定对基金资产的估值方法、估值错误的处理等内容进行了修改,相关事宜均已公告。

7、在"第二十部分 托管协议的内容摘要"部分,对托管人基本信息进行了更新,并更新了基金资产估值方法和估值差错处理的内容。

8、根据最新公告对"第二十二部分 其他应披露的事项"进行了更新。

广发基金管理有限公司
2007 年 12 月 28 日