

广发小盘成长股票型证券投资基金 （LOF） 2006 年度报告

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

日期：二零零七年三月

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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

本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2007年3月23日复核了本报告中的财务指标、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，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。

目录

一、	基金简介	4
二、	主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	6
三、	管理人报告	8
四、	托管人报告	10
五、	审计报告	11
六、	财务会计报告	12
七、	投资组合报告	28
八、	基金份额持有人户数、持有人结构及基金份额变动情况	36
九、	重大事件揭示	37
十、	备查文件目录	41

一、基金简介

(一)基金基本资料

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

基金代码：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

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

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

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：

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%。

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作为最高准则。

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。

风险收益特征：较高风险，较高收益。

(二)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：广州市天河区体育西路 57 号红盾大厦 14、15 楼

邮政编码：510620

成立时间：2003 年 8 月 5 日

法定代表人：马庆泉

信息披露负责人：兰惠艳

联系电话：020-83936666

传真：020-85586632

电子信箱：lhhy@gffunds.com.cn

(三) 基金托管人概况

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

邮政编码：200120

法定代表人：金运

信息披露负责人：张轶美

联系电话：021-61618888

传真：021-68881836

电子邮箱：zhangym2@spdb.com.cn

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

名称：深圳鹏城会计师事务所

办公地址：深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦 5 楼

法人代表：饶永

电话：0755-82203222

传真：0755-82237549

经办注册会计师：杨克晶 侯立勋

（五）注册登记机构信息

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

法定代表人：陈耀先

电话：（0755）82084015

传真：（0755）82084010

联系人：朱立元

（六）本基金选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报

此外，投资者还可以通过以下途径查阅本基金年度报告：

查阅地点：广州市体育西路 57 号红盾大厦 14 楼

本基金管理人网址：<http://www.gffunds.com.cn>

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况**（一）主要财务指标**

单位：人民币元

项 目	2006 年 1 月 1 日--12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日--12 月 31 日
基金本期净收益	822,936,617.14	-36,378,420.35
基金份额本期净收益(加权)	0.9702	-0.035
期末可供分配基金收益	-1,703,476.34	-23,009,291.37
期末可供分配基金份额收益	-0.0010	-0.0305
期末基金资产净值	2,269,056,102.64	790,904,170.11
期末基金份额净值	1.3101	1.0482
基金加权平均净值收益率	60.90%	-3.62%
本期基金份额净值增长率	132.29%	4.82%
基金份额累计净值增长率	143.48%	4.82%

注：本基金基金合同 2005 年 2 月 2 日生效。

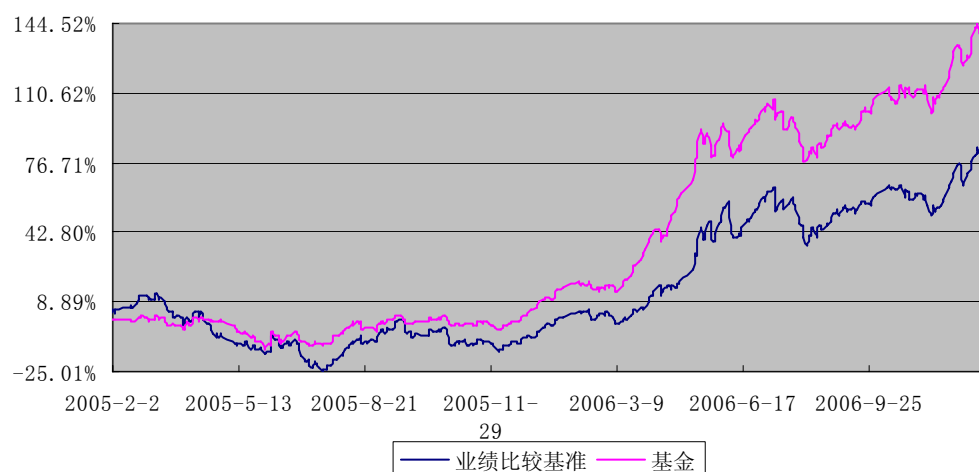
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现**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比较表**

阶 段	净值增长率(1)	净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标准差	(1)-(3)	(2)-(4)
-----	----------	--------	----------	--------------	---------	---------

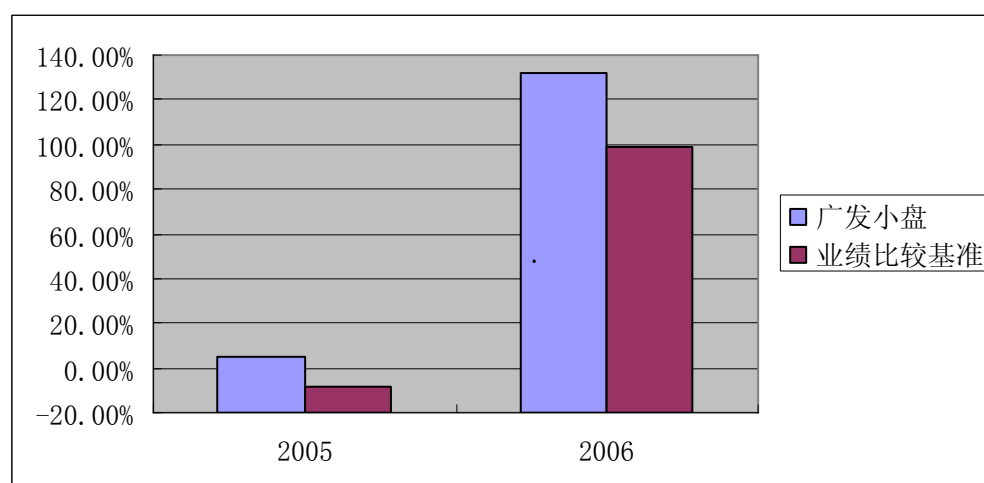
		准差(2)	率(3)	(4)		
过去 3 个月	16.54%	0.0142	12.95%	0.0145	3.59%	-0.0003
过去 6 个月	21.66%	0.0142	15.84%	0.0161	5.82%	-0.0019
过去 1 年	132.29%	0.0148	98.90%	0.0170	33.39%	-0.0022
自基金合同生效起至今	143.48%	0.0133	81.99%	0.0169	61.49%	-0.0036

2. 本基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动与同期业绩比较基准比较图



注：业绩比较基准：天相小市值指数；

3. 自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的收益率对比图



4. 本基金每年的基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2005	0	本基金在 2005 年度未进行收益分配。

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006	9.60 元	本基金 2006 年度共分红 5 次, 累计每 10 份分红 9.60 元
合计	9.60 元	

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理情况：

截至本报告期末，本基金管理人目前旗下管理六只基金：本基金、广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金和广发策略优选混合型证券投资基金。

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资产管理部副总经理兼广东广发基金的基金经理、广发证券股份有限公司广国投基金部托管组负责人和广东华信体育西证券营业部托管组负责人。

（二）基金运作合规性声明

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，为基金份额持有人谋求最大利益，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）基金运作及市场情况回顾与展望

1. 市场回顾

06 年度的 A 股市场呈现一派欣欣向荣的景象,上证综指在本报告期上涨了 130%，深证综指在本报告期上涨了 98%，天相中小企业指数在本报告期上涨了 76%。年初股改红利所带来的财富效应，加之全社会资金流动性过剩和人民币升值加速的预期,市场持续演绎着一轮牛市的盛宴。从行业及板块来看,全年市场中涨幅相对较大的有房地产、金融服务、钢铁、机械制造、有色金属和食品饮料等。

2. 基金运作回顾

广发小盘基金本报告期内投资管理取得了良好的业绩，基金净值增长率为 132.29%。报告期内,我们坚持了一贯的投资思路：第一、寻找有成长为行业小巨人潜质的中小市值公司,买入持有；第二、寻找潜在价值被低估的股票，谋取阶段性收益。具体到投资方向的取舍上，我们配置的重点主要有食品饮料、有色金属、中医药及医药流通、商业零售、装备制造等具自主创新技术优势的企业股票。

3. 后市展望

对于新的一年的市场趋势，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久稳定的回报。

（四）内部监察报告

2006 年度，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，公司内部管理制度及业务规范流程的制定和完善，加强内部风险的控制与防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序，独立地开展监察稽核工作，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

1. 日常监察稽核工作：为规范基金运作、防范风险、更好的保护基金持有人的利益,通过对基金投资及相关业务的实时的跟踪检查,进行事中的风险控制。公司管理的基金规范运作，在研究、投资决策、交易执行等相关环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。

2. 定期监察稽核工作：按季结合“季度监察稽核项目表”对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，并向中国证监会、公司董事会及公司总经理提交《季度监察稽核报告》，对公司及基金运作情况进行事后的全面检查控制，以保证内控制度的有效执行。

3. 年度内控评审：结合日常监察稽核工作结果，对 2005 年度公司及基金运作中内控制度执行情况进行全面评审，对公司各项业务的管理水平、制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，找出内控的薄弱环节，并提出相应改进措

施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

4. 专项稽核检查：根据监管部门的要求及公司业务发展情况对相关业务进行专项监察稽核，使风险控制工作向纵深展开。按中国证监会要求对新募集基金的宣传推介、直销及代销活动进行专项检查，公司及代销机构都严格遵守法律、法规及中国证监会的规定，宣传推介材料内容真实、准确、合规；针对公司加强保密工作、加强网站建设及域名管理、就《基金管理公司治理准则》中可能对公司治理和经营管理有影响的内容及对《公司章程》修订的相关建议等提交专项报告。

5. 合法合规咨询：就合规运作问题接受各业务部门的咨询并给予合法合规建议，将风险控制关口提到事前。

6. 制度建设：根据公司业务的发展及法律法规的更新，协调、组织各部门对公司制度进行持续的完善、修订及补充。包括修订《公司章程》；制定《基金投资流通受限证券投资决策及风险管理办法》、《风险准备金管理办法》、《法律事务管理办法》；《公司标准化业务规范》的编制，此项工作 2006 年 5 月开始，在对试点部门相关制作工作总结、完善的基础上，公司全面铺开，2006 年底已基本完成公司全部部门的业务流程图初稿，争取 2007 年上半年完成全部修订工作，形成定稿。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

四、托管人报告

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（LOF）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。

2006 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。

2006 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。

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、基金净值表现、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。

五、审计报告

深鹏所审字[2007]227 号

广发小盘成长股票型证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的广发小盘成长股票型证券投资基金（简称“广发小盘基金”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和 2006 年度的经营业绩表、基金净值变动表、基金收益分配表以及财务报表附注。

一、基金管理人对于财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是广发小盘基金的基金管理人——广发基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,广发小盘基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制,在所有重大方面公允地反映了广发小盘基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果、净值变动及收益分配情况。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国 • 深圳

2007 年 3 月 22 日

杨克晶

中国注册会计师

侯立勋

六、财务会计报告

（一）基金会计报表

资产负债表
(2006 年 12 月 31 日)

金额单位：人民币元

资 产	附注	2006-12-31	2005-12-31
资产：			
银行存款		343,221,828.12	102,189,874.57
清算备付金		3,435,391.28	485,537.20
交易保证金		2,580,000.00	2,330,000.00
应收证券款			27,349,741.77
应收股利			0
应收利息	4(1)	148,226.17	45,169.12
应收申购款		52,269,263.20	9,852.22
其他应收款			0.00
股票投资市值		1,877,984,802.02	733,005,137.31
其中：股票投资成本		1,666,611,614.96	664,470,492.22
债券投资市值		0.00	0.00
其中：债券投资成本		0.00	0.00
权证投资市值		22,640,713.50	0.00
其中：权证投资成本		20,880,928.97	0.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	
资产合计		2,302,280,224.29	865,415,312.19
负债与基金持有人权益			
应付证券款		9,980,563.40	0.00
应付赎回款		16,183,724.56	71,422,388.45
应付赎回费		60,993.93	257,709.21
应付管理人报酬		2,199,525.38	1,045,508.54
应付托管费		366,587.57	174,251.41
应付佣金	4(5)	2,862,726.81	461,284.47
应付利息		0.00	
应付收益			
未交扣金			
其他应付款	4(6)	1,250,000.00	1,000,000.00
卖出回购证券款			
短期借款			
预提费用	4(7)	320,000.00	150,000.00
其他负债			0.00
负债合计		33,224,121.65	74,511,142.08
持有人权益：			
实收基金	4(2)	1,731,917,591.88	754,511,990.09
未实现利得	4(3)	538,841,987.10	59,401,471.39
未分配收益		-1,703,476.34	-23,009,291.37
持有人权益合计		2,269,056,102.64	790,904,170.11

负债及持有人权益合计		2,302,280,224.29	865,415,312.19
------------	--	------------------	----------------

经营业绩表

（2006 年 1 月 31 日至 2006 年 12 月 31 日）

金额单位：人民币元

项 目	附 注	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日—12 月 31 日
一、已实现基金收入		846,857,795.41	-19,790,856.10
其中：股票差价收入	4(8)	818,703,470.99	-43,589,059.01
债券差价收入	4(10)	-113,403.30	0.00
权证差价收入	4(9)	3,545,792.44	2,154,433.03
债券利息收入		164,050.71	0.00
存款利息收入		2,135,438.48	3,725,318.34
股利收入		18,422,385.87	16,906,598.39
买入返售证券 收入		0.00	0.00
其他收入	4(11)	4,000,060.22	1,011,853.15
减：基金费用		23,921,178.27	16,587,564.25
其中：基金管理人报 酬		20,107,527.59	13,835,641.64
基金托管费		3,351,254.65	2,305,940.33
卖出回购证券 支出		45,568.00	0.00
利息支出		0.00	0.00
其他费用	4(12)	416,828.03	445,982.28
其中：交易费用		542.53	
上市年费		60,000.00	75,000.00
信息披露费		240,000.00	300,000.00
审计费用		80,000.00	50,000.00
其他		36,285.50	20,982.28
二、已实现基金收益		822,936,617.14	-36,378,420.35
加：未实现利得		144,598,326.50	68,534,645.09
三、基金经营业绩		967,534,943.64	32,156,224.74

收益分配表

（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日）

金额单位：人民币元

	附注	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日—12 月 31 日
本期基金净收益		822,936,617.14	-36,378,420.35
加：期初基金净收益		-23,009,291.37	0
加：本期损益平准金		-68,227,263.29	13,369,128.98
可供分配基金净收益		731,700,062.48	-23,009,291.37
减：本期已分配基金净收 益	4(13)	733,403,538.82	0

期末基金未分配净收益		-1,703,476.34	-23,009,291.37
------------	--	---------------	----------------

基金净值变动表

（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日期间）

金额单位：人民币元

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日—12 月 31 日
一、期初基金净值	790,904,170.11	1,175,436,171.10
二、本期经营活动		
基金净收益	822,936,617.14	-36,378,420.35
未实现利得	144,598,326.50	68,534,645.09
经营活动产生的基金净值变动数	967,534,943.64	32,156,224.74
三、本期基金份额交易		
基金申购款	4,444,068,992.33	385,367,295.66
基金赎回款	-3,200,048,464.62	-802,055,521.39
基金份额交易产生的基金净值变动数	1,244,020,527.71	-416,688,225.73
四、本期向持有人分配收益		
向持有人分配收益产生基金净值变动数	-733,403,538.82	0
五、以前年度损益调整		0.00
因损益调整产生的净值变动数		0.00
六、期末基金净值	2,269,056,102.64	790,904,170.11

（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”）经证监基金字[2004]195号文《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》、《证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《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。本基金已向中国证券监督管理委员会备案，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。

本基金募集期为2004年12月20日至2005年1月25日，本基金为上市契约型开放式，存续期限不定，首次募集资金为1,175,436,171.10元，有效认购户数为12,393户。其中，认购款项在基金验资确认日前产生的利息共计人民币247,780.56元，利息结转的基金份额247,780.56份，按照《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》的有关约定计入投资者基金账户。本基金募集资金经深圳天健信德会计师事务所验资。基金合同于2005年2月2日生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,175,436,171.10份。

根据《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》等有关规定和《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的其他金融工具。

2. 主要会计政策

(1) 会计报表编制基础

本基金的会计报表乃按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》和《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》的规定而编制。

(2).会计年度

本基金的会计年度为公历1月1日至12月31日止。

(3) 记帐本位币

本基金以人民币为记帐本位币。

(4) 记帐基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，除上市股票投资、债券投资与权证投资按市值计价外，其余均以历史成本为计价原则。

(5) 基金资产的估值方法

上市流通的股票，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值。

配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值。

首次公开发行的股票，按成本估值。

配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市价高于配股价的差额估值；如果市价低于配股价，估值为零。

权证，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日未上市的，按 B-S 模型估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

估值对象为基金所拥有的有价证券。

（6）证券投资的成本计价方法

按加权移动平均法计算库存证券的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖证券价差。

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

a. 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成；

b. 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成；

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

权证投资成本按成交日支付的全部价款入账。

（7）待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

（8）收入确认

股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其

成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账；

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

其他收入于实际收到时确认收入。

（9）费用的确认和计量

基金管理费按照前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提；

基金托管费按照前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提；

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

（10）基金的收益分配政策

基金收益分配比例为基金净收益的 100%。

场外投资者可以选择现金分红或红利再投资；场内投资者只能选择现金分红；本基金分红的默认方式为现金分红。

在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，最多不超过六次，但若合同生效不满 3 个月可不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。

基金当年收益先弥补基金上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。

如果基金投资当期出现亏损，则基金当年不进行收益分配。

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

（11）基金申购、赎回的确认

在收到基金投资人申购或赎回申请之日后，于下一个工作日内对该交易的有效性进行确认。于确认日按照实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金

的余额占基金净值的比例，将确认有效的申购或赎回款项分割为三部分，分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金的增加或减少。

（12）实收基金

每份基金份额面值为 1.00 元。实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日列示。

（13）损益平准金

损益平准金为申购、赎回款中所含的按基金未分配净收益占基金净值比例计算的一部分金额，于计算基金申购、赎回确认日列示，并于期末全额转入未分配收益。

（14）预提费用的摊销方法和摊销期限。

本基金的预提费用包括审计费用和信息披露费用。预提费用按直线法每日预提。

（15）现金对价的会计处理

本基金报告期内收取的现金对价，于权益确认日冲减股票投资成本。

3. 主要税项

1. 印花税

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）交易印花税税率的通知》，自 2005 年 1 月 24 日起，基金管理人运用基金买卖股票按照 1‰的税率征收印花税。

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资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. 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》，对基金取得的股票的股息、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]102 号文《关于股息红利有关个人所

得税有关政策的通知》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. 主要报表项目说明

金额单位：人民币元

(1) 应收利息

应收利息明细项目列示如下：

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	146,081.77	44,352.12
应收清算备付金利息	1,545.90	218.50
应收权证保证金利息	598.50	598.50
合 计	148,226.17	45,169.12

(2) 实收基金

项 目	2006 年 1 月 1 日-12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日(基金合同生 效日)至 2005 年 12 月 31 日
期初数	754,511,990.09	1,175,436,171.10
加：本期因认购及申购的增加数	3,064,091,059.55	393,139,558.05
减：本期因赎回的减少数	2,086,685,457.76	814,063,739.06
期末数	1,731,917,591.88	754,511,990.09

(3) 未实现利得

项 目	2006 年 1 月 1 日-12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日(基金合 同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
期初数	59,401,471.39	-
加：投资估值增值	144,598,326.50	68,534,645.09
本期申购的未实现利得平准金	1,017,151,572.03	3,674,913.82
减：本期赎回的未实现利得平准金	682,309,382.82	12,808,087.52

期末数	538,841,987.10	59,401,471.39
-----	----------------	---------------

(4) 投资估值增值

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资估值增值	211,373,187.06	68,534,645.09
权证投资估值增值	1,759,784.53	
合 计	213,132,971.59	68,534,645.09

(5) 应付佣金

券商名称	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
广发证券股份有限公司	438,135.17	120,168.72
国信证券有限责任公司	163,710.18	125,713.59
天和证券经纪有限公司	0.00	631.20
国金证券有限公司	273,392.42	122,793.02
兴业证券股份有限公司	631,657.50	91,833.52
申银万国证券股份有限公司	75,380.09	144.42
长城证券有限责任公司	1,087,573.10	0.00
金元证券有限责任公司	116,456.29	0.00
渤海证券有限责任公司	76,422.06	0.00
合 计	2,862,726.81	461,284.47

(6) 其他应付款

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付广发证券股份有限公司垫付保证金	250,000.00	250,000.00
应付天和证券经纪有限公司垫付保证金	250,000.00	250,000.00
应付渤海证券有限责任公司垫付保证金	250,000.00	250,000.00
应付国金证券有限公司垫付保证金	250,000.00	250,000.00
应付中银国际证券有限责任公司垫付保证金	250,000.00	0.00
合 计	1,250,000.00	1,000,000.00

(7) 预提费用

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
审计费用	80,000.00	50,000.00
信息披露费	240,000.00	100,000.00
合 计	320,000.00	150,000.00

(8) 股票差价收入

项 目	2006 年 1 月 1 日-12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	4,401,087,712.39	1,516,650,324.12
减：卖出股票成本总额	3,578,687,609.27	1,558,971,190.14
应付佣金	3,696,632.13	1,268,192.99
股票差价收入	818,703,470.99	-43,589,059.01

(9) 权证差价收入

项 目	2006 年 1 月 1 日-12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
卖出权证成交总额	3,545,792.44	2,154,433.03
减：卖出权证成本总额	0.00	
权证差价收入	3,545,792.44	2,154,433.03

(10) 债券差价收入

项 目	2006 年 1 月 1 日—12 月 31 日	2006 年 2 月 2 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日
卖出及到期兑付债券成交总额	39,121,834.42	-
减：卖出及到期兑付债券成本总额	36,864,872.34	-
应收利息	2,370,365.38	-
债券差价收入	-113,403.30	-

(11) 其他收入

项 目	2006 年 1 月 1 日-12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日

基金赎回费收入	4,000,060.22	1,002,570.79
新股手续费返还		6,653.70
其 他		2,628.66
合 计	4,000,060.22	1,011,853.15

(12) 其他费用

项 目	2006 年 1 月 1 日-12 月 31 日	2005 年 2 月 2 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
上市年费	60,000.00	75,000.00
信息披露费	240,000.00	300,000.00
审计费用	80,000.00	50,000.00
银行费用	18,285.50	9,582.28
开户费		900.00
帐户维护费	18,000.00	10,500.00
交易费用	542.53	
合 计	416,828.03	445,982.28

(13) 本期已分配基金净收益

本基金本期共进行了五次收益分配，收益分配金额共计 733,403,538.82 元，明细列示如下：

红利发放日期	金额
2006 年 2 月 16 日	29,984,292.22
2006 年 3 月 6 日	19,882,004.21
2006 年 5 月 11 日	25,321,325.79
2006 年 9 月 6 日	88,282,164.81
2006 年 12 月 15 日	569,933,751.79
合 计	733,403,538.82

本基金于 2006 年 2 月 10 日宣告向截至 2006 年 2 月 14 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.40 人民币元，红利发放日为 2006 年 2 月 16 日，共分配收益计 29,984,292.22 人民币元，其中以现金形式派发计 28,561,396.24 人民币元，以

红利再投资形式派发计 1,422,895.98 人民币元。

本基金于 2006 年 2 月 25 日宣告向截至 2006 年 3 月 2 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.30 人民币元，红利发放日为 2006 年 3 月 6 日，共分配收益计 19,882,004.21 人民币元，其中以现金形式派发计 18,758,808.11 人民币元，以红利再投资形式派发计 1,123,196.10 人民币元。

本基金于 2006 年 4 月 28 日宣告向截至 2006 年 5 月 9 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.30 人民币元，红利发放日为 2006 年 5 月 11 日，共分配收益计 25,321,325.79 人民币元，其中以现金形式派发计 22,030,548.53 人民币元，以红利再投资形式派发计 3,290,777.26 人民币元。

本基金于 2006 年 8 月 30 日宣告向截至 2006 年 9 月 4 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 1.00 人民币元，红利发放日为 2006 年 9 月 6 日，共分配收益计 88,282,164.81 人民币元，其中以现金形式派发计 76,014,665.52 人民币元，以红利再投资形式派发计 12,267,499.29 人民币元。

本基金于 2006 年 12 月 14 日宣告向截至 2006 年 12 月 13 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 7.60 人民币元，红利发放日为 2006 年 12 月 15 日，共分配收益计 569,933,751.79 人民币元，其中以现金形式派发计 373,525,850.77 人民币元，以红利再投资形式派发计 196,407,901.02 人民币元。

5. 关联方关系及交易

（1）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
广发北方证券经纪有限责任公司	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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

（2）通过关联方席位进行的交易

A、2006年度本基金通过关联方席位的股票、债券和权证成交量：

关联方	交易量			占总交易量比例			佣金	占总佣金比例
	股票	债券	权证	股票	债券	权证		
广发证券股份有限公司	2,243,081,971.77	39,123,790.60	12,510,590.90	25.14%	50.03%	51.22%	1,813,263.88	25.13%

B、2005 年 2 月 2 日-12 月 31 日，本基金通过关联方席位进行股票和权证交易的成交量：

关联方	交易量		占总易量比例		佣金	占总佣金比例
	股票	权证	股票	权证		
广发证券股份有限公司	1,036,557,428.82	2,154,433.03	27.76%	100.00%	824,747.13	27.42%

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。

（3）关联方报酬

a. 基金管理人报酬

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：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

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。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币 20,107,527.59 元，其中已支付基金管理人人民

币 17,908,002.21 元，尚余人民币 2,199,525.38 元未支付。本基金于 2005 年 2 月 2 日（基金合同生效日）至 12 月 31 日应支付基金管理人管理费共计人民币 13,835,641.64 元，已全部支付。

b. 基金托管人报酬

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：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

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。本基金于本期计提托管费为 3,351,254.65，其中已支付基金托管人人民币 2,984,667.08 元，尚余人民币 366,587.57 元未支付。2005 年 2 月 2 日（基金合同生效日）-12 月 31 日计提托管费为 2,305,940.33 元，已全部支付。

（4）由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 343,221,828.12 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入 2,064,349.75 元。基金托管人于 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 102,189,874.57 元。2005 年 2 月 2 日（基金合同生效日）至 12 月 31 日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 3,684,196.75 元。

（5）关联方持有的基金份额

2006 年 12 月 31 日，本基金关联方未持有本基金份额。

2005 年 12 月 31 日，本基金关联方未持有本基金份额。

6. 流通转让受到限制的基金资产

（一）截至 2006 年 12 月 31 日，流通转让受到限制的基金资产：

1. 截至 2006 年 12 月 31 日，因股权分置改革而暂时停牌，不能自由流通的股票如下：

股票代码	股票名称	数量（股）	年末估值单价（元）	年末估值总额（元）	停牌日期	复牌日期	复牌当日单价
000819	S 岳兴长	1,996,615	17.80	35,539,747.00	2006-12-6	2007-2-12	18.69

600211	S 藏药业	499,916	17.26	8,628,550.16	2006-12-25	2007-1-8	17.62
600786	S 东锅	1,800,000	28.90	52,020,000.00	2006-12-20	2007-2-13	30.35
600893	S 吉生化	4,700,000	6.67	31,349,000.00	2006-12-4	—	—

2. 截至 2006 年 12 月 31 日，因非公开发行股份或网下配售限售条件，暂未能流通的股票如下：

股票代码	股票名称	数量（股）	年末成本单价（元）	年末成本总额（元）	年末估值单价（元）	年末估值总额（元）	流通日期
600361	华联综超	1,300,310	12.92	16,800,000.00	23.09	30,024,157.90	2007-5-17
600456	宝钛股份	900,000	17.22	15,500,000.00	31.00	27,900,000.00	2007-9-13
600496	长江精工	3,000,000	5.08	15,240,000.00	6.99	20,970,000.00	2007-9-29
600761	安徽合力	400,000	10.60	4,240,000.00	22.25	8,900,000.00	2007-7-7
601398	工商银行	280,400	3.12	874,848.00	6.20	1,738,480.00	2007-1-29
000839	中信国安	1,000,000	12.00	12,000,000.00	22.81	22,810,000.00	2007-8-23

3. 截至 2006 年 12 月 31 日，因新股上市尚未流通的股票如下：

股票代码	股票名称	数量（股）	年末成本单价（元）	年末成本总额（元）	上市日期	上市当日单价（元）
601628	中国人寿	216,000	18.88	4,078,080.00	2007-1-9	38.93

（二）截至 2005 年 12 月 31 日，流通转让受到限制的基金资产：

截至 2005 年 12 月 31 日，因股权分置改革而暂时停牌，不能自由流通的股票如下：

股票代码	股票名称	数量（股）	年末估值单价（元）	年末估值总额（元）	停牌日期	复牌日期	复牌当日单价（元）
000933	神火股份	200,000	7.00	1,400,000.00	2005-12-14	2006-1-10	6.50
000970	中科三环	3,620,600	6.98	25,271,788.00	2005-12-23	2006-1-05	7.68
000987	广州友谊	1,068,725	8.23	8,795,606.75	2005-12-30	2006-1-20	6.99
600129	太极集团	1,000,000	4.80	4,800,000.00	2005-12-14	2006-1-06	4.00
600317	营口港	3,452,200	9.57	33,037,554.00	2005-12-21	2006-1-17	6.45
600533	栖霞建设	1,334,400	8.51	11,355,744.00	2005-12-27	2006-1-23	6.92

7. 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

8. 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

9. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的承诺事项。

10. 其他重大事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的其他重要事项。

七、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	54,997,489.37	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	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	1,189,334,458.98	52.43%
C0 食品、饮料	77,742,581.74	3.43%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	35,317,840.00	1.56%
C3 造纸、印刷	41,328,663.30	1.82%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	151,135,585.97	6.66%
C5 电子	91,239,592.96	4.02%
C6 金属、非金属	224,543,371.39	9.90%
C7 机械、设备、仪表	319,807,067.30	14.10%
C8 医药、生物制品	203,367,358.94	8.96%
C99 其他制造业	44,852,397.38	1.98%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	20,049,020.32	0.88%
E 建筑业	20,970,000.00	0.93%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	22,810,000.00	1.01%
H 批发和零售贸易	144,846,455.50	6.38%

I 金融、保险业	96,724,912.43	4.26%
J 房地产业	123,282,329.15	5.43%
K 社会服务业	31,875,000.00	1.40%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	39,618,536.40	1.75%
合计	1,877,984,802.02	82.77%

（三）本基金持有的所有股票明细

股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占净值%
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%
600786	S 东锅	1,800,000	52,020,000.00	2.29%
000006	深振业 A	3,779,259	50,679,863.19	2.23%
000001	S 深发展 A	3,218,269	46,568,352.43	2.05%
000550	江铃汽车	3,657,986	45,359,026.40	2.00%
601699	潞安环能	2,799,942	44,855,070.84	1.98%
002003	伟星股份	2,624,482	44,852,397.38	1.98%
600015	华夏银行	6,000,000	44,340,000.00	1.95%
000528	柳 工	2,344,422	40,089,616.20	1.77%
002045	广州国光	2,885,573	39,820,907.40	1.75%
600835	上海机电	4,199,999	39,731,990.54	1.75%
000042	深 长 城	2,389,963	38,478,404.30	1.70%
000815	美利纸业	4,810,129	37,519,006.20	1.65%
600161	天坛生物	1,776,362	36,770,693.40	1.62%
600790	轻 纺 城	6,500,000	36,465,000.00	1.61%
600420	现代制药	5,915,473	35,847,766.38	1.58%
600195	中牧股份	3,000,734	35,678,727.26	1.57%
600436	片 仔 癯	1,667,001	35,640,481.38	1.57%
000819	S 岳兴长	1,996,615	35,539,747.00	1.57%
600337	美克股份	3,246,125	35,317,840.00	1.56%
600325	华发股份	2,476,347	34,124,061.66	1.50%
600302	标准股份	5,003,564	31,972,773.96	1.41%
000428	华天酒店	2,500,000	31,875,000.00	1.40%
600685	广船国际	1,789,534	31,674,751.80	1.40%
600893	S 吉生化	4,700,000	31,349,000.00	1.38%
600360	华微电子	2,085,530	30,740,712.20	1.35%
600361	华联综超	1,300,310	30,024,157.90	1.32%
600071	凤凰光学	5,500,000	29,150,000.00	1.28%
600456	宝钛股份	900,000	27,900,000.00	1.23%
600416	湘电股份	2,604,051	27,602,940.60	1.22%

600755	厦门国贸	4,104,955	27,585,297.60	1.22%
600527	江南高纤	4,275,003	26,419,518.54	1.16%
600426	华鲁恒升	2,062,799	23,825,328.45	1.05%
002010	传化股份	1,899,975	23,369,692.50	1.03%
000839	中信国安	1,000,000	22,810,000.00	1.01%
600472	包头铝业	2,511,500	22,226,775.00	0.98%
600961	株冶火炬	2,408,915	22,089,750.55	0.97%
600496	长江精工	3,000,000	20,970,000.00	0.92%
002008	大族激光	999,902	20,677,973.36	0.91%
000012	南玻A	1,862,650	20,489,150.00	0.90%
600509	天富热电	2,557,273	20,049,020.32	0.88%
000860	顺鑫农业	2,508,012	19,662,814.08	0.87%
600549	厦门钨业	1,000,000	17,180,000.00	0.76%
600636	三爱富	2,007,836	16,504,411.92	0.73%
600458	时代新材	2,000,000	16,140,000.00	0.71%
600962	国投中鲁	2,249,300	14,935,352.00	0.66%
000028	一致药业	1,998,718	14,690,577.30	0.65%
600673	阳之光	1,746,190	13,305,967.80	0.59%
000960	锡业股份	1,450,000	12,861,500.00	0.57%
030002	五粮YGC1	799,983	11,599,753.50	0.51%
580007	长电CWB1	2,240,000	11,040,960.00	0.49%
600809	山西汾酒	345,752	10,714,854.48	0.47%
000822	山东海化	1,929,109	9,336,887.56	0.41%
600761	安徽合力	400,000	8,900,000.00	0.39%
600211	西藏药业	499,916	8,628,550.16	0.38%
601628	中国人寿	216,000	4,078,080.00	0.18%
002078	太阳纸业	199,982	3,809,657.10	0.17%
600817	宏盛科技	375,421	3,153,536.40	0.14%
601398	工商银行	280,400	1,738,480.00	0.08%

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

本报告期内累计买入金额超过净值 2%的股票：

股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占净值比（%）
600022	济南钢铁	119,231,521.59	15.08%
600015	华夏银行	108,699,975.53	13.74%
000063	中兴通讯	87,163,488.00	11.02%
000012	南玻A	83,159,616.22	10.51%
600497	驰宏锌锗	79,977,240.74	10.11%
600835	上海机电	76,617,774.38	9.69%
600535	天士力	73,253,932.57	9.26%
600428	中远航运	63,241,871.47	8.00%
600472	包头铝业	62,459,011.65	7.90%

600019	宝钢股份	60,443,008.71	7.64%
600675	中华企业	59,353,370.45	7.50%
000933	神火股份	56,444,069.30	7.14%
600859	王府井	56,229,539.17	7.11%
000528	柳工	54,880,479.42	6.94%
600786	S 东锅	54,748,157.71	6.92%
600438	通威股份	52,201,107.31	6.60%
000006	深振业 A	50,330,653.27	6.36%
000807	云铝股份	48,998,855.35	6.20%
000815	美利纸业	48,308,218.73	6.11%
601006	大秦铁路	45,644,184.97	5.77%
000768	西飞国际	45,320,346.89	5.73%
601699	潞安环能	45,235,416.25	5.72%
600360	华微电子	44,892,797.97	5.68%
600325	华发股份	44,812,637.92	5.67%
600195	中牧股份	44,561,500.63	5.63%
002003	伟星股份	44,557,147.42	5.63%
600685	广船国际	43,644,620.55	5.52%
000001	S 深发展 A	43,245,922.76	5.47%
600420	现代制药	43,211,994.63	5.46%
000031	中粮地产	43,093,325.84	5.45%
600547	山东黄金	42,363,452.43	5.36%
600016	民生银行	41,216,078.90	5.21%
600549	厦门钨业	41,099,824.49	5.20%
002045	广州国光	40,230,007.06	5.09%
000550	江铃汽车	40,195,632.73	5.08%
600320	振华港机	39,976,652.68	5.05%
600161	天坛生物	39,568,385.83	5.00%
600435	北方天鸟	38,737,147.15	4.90%
600790	轻纺城	38,431,966.96	4.86%
000060	中金岭南	38,225,328.21	4.83%
600118	中国卫星	38,120,890.18	4.82%
000042	深长城	38,025,129.37	4.81%
600050	中国联通	37,682,700.41	4.76%
600183	生益科技	37,607,362.98	4.75%
000028	一致药业	37,454,301.54	4.74%
600436	片仔癀	36,456,362.60	4.61%
600893	S 吉生化	36,234,268.04	4.58%
600519	贵州茅台	35,658,505.76	4.51%
600456	宝钛股份	35,342,407.97	4.47%
600961	株冶火炬	35,254,370.34	4.46%
600331	宏达股份	34,724,793.22	4.39%
000822	山东海化	34,530,845.00	4.37%

600219	南山铝业	33,398,099.93	4.22%
600761	安徽合力	33,295,737.03	4.21%
000402	金融街	33,158,753.01	4.19%
600900	长江电力	32,425,497.17	4.10%
600307	酒钢宏兴	32,382,380.49	4.09%
000777	中核科技	31,907,457.70	4.03%
600533	栖霞建设	31,576,879.33	3.99%
600089	特变电工	31,535,538.91	3.99%
600337	美克股份	31,101,470.85	3.93%
000625	长安汽车	30,716,365.95	3.88%
600085	同仁堂	30,713,631.84	3.88%
600361	华联综超	30,612,989.74	3.87%
600150	沪东重机	30,608,996.74	3.87%
600677	航天通信	30,570,556.61	3.87%
600114	宁波东睦	30,552,315.29	3.86%
600071	凤凰光学	30,356,385.98	3.84%
600410	华胜天成	30,327,084.12	3.83%
600302	标准股份	29,995,987.07	3.79%
600978	宜华木业	29,913,682.90	3.78%
600489	中金黄金	29,902,499.11	3.78%
600028	中国石化	28,736,305.22	3.63%
000680	山推股份	28,320,584.95	3.58%
600962	国投中鲁	28,060,017.82	3.55%
600372	昌河股份	27,660,903.45	3.50%
600416	湘电股份	27,628,659.93	3.49%
000050	深天马A	27,598,256.28	3.49%
600527	江南高纤	27,149,974.67	3.43%
600316	洪都航空	27,071,321.86	3.42%
000428	华天酒店	26,733,380.30	3.38%
601588	北辰实业	26,270,461.86	3.32%
601398	工商银行	25,366,978.05	3.21%
600755	厦门国贸	25,272,989.10	3.20%
000960	锡业股份	25,229,027.81	3.19%
600809	山西汾酒	24,973,647.64	3.16%
600432	吉恩镍业	24,901,777.84	3.15%
002010	传化股份	24,236,100.53	3.06%
600458	时代新材	24,179,576.68	3.06%
600289	亿阳信通	24,124,651.65	3.05%
600312	平高电气	23,975,648.79	3.03%
002027	七喜控股	23,907,071.20	3.02%
000819	S 岳兴长	23,754,209.36	3.00%
600033	福建高速	23,295,067.78	2.95%
600525	长园新材	22,969,550.78	2.90%

600673	阳 之 光	22,767,789.25	2.88%
600817	宏盛科技	22,376,268.19	2.83%
600426	华鲁恒升	22,074,469.79	2.79%
600523	贵航股份	21,924,405.11	2.77%
000619	海螺型材	21,784,222.93	2.75%
600740	山西焦化	20,774,368.58	2.63%
600694	大商股份	20,309,504.56	2.57%
002008	大族激光	19,926,528.33	2.52%
600509	天富热电	19,100,160.39	2.41%
000860	顺鑫农业	18,787,313.26	2.38%
000831	关铝股份	18,548,309.05	2.35%
600309	烟台万华	18,418,884.55	2.33%
000629	新 钢 钒	18,386,030.60	2.32%
600636	三 爱 富	17,641,128.96	2.23%
600511	国药股份	17,504,522.36	2.21%
600616	第一食品	16,942,498.61	2.14%
600597	光明乳业	16,276,725.41	2.06%
000002	万 科 A	16,177,222.12	2.05%
600282	南钢股份	15,925,773.06	2.01%
600875	东方电机	15,900,375.31	2.01%
本报告期内累计卖出金额超过净值 2%的股票：			
股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占净值比（%）
600497	驰宏锌锗	136,487,234.46	17.26%
000063	中兴通讯	123,247,429.62	15.58%
600809	山西汾酒	112,943,533.27	14.28%
000012	南 玻 A	99,456,590.44	12.58%
600549	厦门钨业	92,686,646.58	11.72%
600456	宝钛股份	88,325,842.92	11.17%
600316	洪都航空	83,165,673.90	10.52%
600428	中远航运	80,320,420.59	10.16%
000911	南宁糖业	78,072,118.17	9.87%
000807	云铝股份	73,633,342.66	9.31%
600675	中华企业	68,775,423.78	8.70%
600015	华夏银行	65,406,244.06	8.27%
000031	中粮地产	64,831,150.58	8.20%
600019	宝钢股份	62,633,234.11	7.92%
600472	包头铝业	58,193,568.01	7.36%
600533	栖霞建设	55,099,629.55	6.97%
000869	张 裕 A	54,303,781.55	6.87%
600320	振华港机	53,492,737.88	6.76%
600383	金地集团	53,366,584.19	6.75%
600269	赣粤高速	50,858,564.73	6.43%
600361	华联综超	49,042,131.72	6.20%

600150	沪东重机	48,949,982.53	6.19%
601006	大秦铁路	48,151,099.27	6.09%
000060	中金岭南	47,922,307.75	6.06%
600616	第一食品	47,753,029.30	6.04%
600331	宏达股份	47,159,089.91	5.96%
600761	安徽合力	45,399,408.05	5.74%
000970	中科三环	45,325,434.83	5.73%
600016	民生银行	44,705,631.97	5.65%
600183	生益科技	44,039,337.52	5.57%
600511	国药股份	43,767,275.40	5.53%
600489	中金黄金	43,285,105.91	5.47%
000768	西飞国际	42,924,602.29	5.43%
600312	平高电气	41,867,871.52	5.29%
000625	长安汽车	41,867,347.49	5.29%
600410	华胜天成	40,449,602.77	5.11%
600317	营 口 港	40,068,664.63	5.07%
601588	北辰实业	39,807,550.56	5.03%
600519	贵州茅台	39,089,285.81	4.94%
600050	中国联通	37,749,030.50	4.77%
600114	宁波东睦	37,439,137.24	4.73%
000619	海螺型材	36,470,443.34	4.61%
600118	中国卫星	36,008,190.72	4.55%
600535	天 士 力	35,928,086.46	4.54%
000528	柳 工	35,206,327.59	4.45%
600978	宜华木工	34,987,048.58	4.42%
000680	山推股份	34,367,244.73	4.35%
600309	烟台万华	33,769,188.26	4.27%
600432	吉恩镍业	33,463,098.75	4.23%
000024	招商地产	33,266,019.72	4.21%
600219	南山铝业	33,089,891.63	4.18%
600022	济南钢铁	32,931,940.08	4.16%
600628	新 世 界	32,815,111.95	4.15%
600089	特变电工	32,801,820.11	4.15%
600694	大商股份	31,897,995.43	4.03%
600547	山东黄金	31,860,993.03	4.03%
600028	中国石化	31,291,848.09	3.96%
600307	酒钢宏兴	30,906,516.81	3.91%
600900	长江电力	30,368,381.95	3.84%
000050	深天马 A	30,122,665.49	3.81%
000402	金 融 街	30,103,433.81	3.81%
000028	一致药业	29,817,490.39	3.77%
600085	同 仁 堂	29,810,560.70	3.77%
600835	上海机电	29,727,453.78	3.76%

600436	片 仔 癯	29,688,679.02	3.75%
600435	北方天鸟	29,020,797.54	3.67%
600289	亿阳信通	28,533,476.94	3.61%
000777	中核科技	28,264,287.77	3.57%
600859	王 府 井	27,379,519.56	3.46%
600685	广船国际	27,347,534.77	3.46%
600360	华微电子	27,133,688.09	3.43%
600677	航天通信	26,597,656.09	3.36%
000715	中兴商业	26,472,597.74	3.35%
000822	山东海化	25,890,323.97	3.27%
600525	长园新材	24,610,648.04	3.11%
600271	航天信息	24,546,628.82	3.10%
601398	工商银行	24,363,695.10	3.08%
600059	古越龙山	22,941,058.31	2.90%
600418	江淮汽车	22,540,867.94	2.85%
002041	登海种业	22,210,601.93	2.81%
600523	贵航股份	21,917,550.06	2.77%
600033	福建高速	21,907,463.41	2.77%
002027	七喜控股	21,637,985.62	2.74%
600740	山西焦化	21,276,897.75	2.69%
600372	昌河股份	21,094,694.86	2.67%
600875	东方电机	21,037,849.61	2.66%
002024	苏宁电器	20,736,741.48	2.62%
600585	海螺水泥	19,275,167.65	2.44%
600597	光明乳业	18,961,787.67	2.40%
600729	重庆百货	18,519,221.82	2.34%
000157	中联重科	18,289,041.24	2.31%
600817	宏盛科技	18,245,917.46	2.31%
600458	时代新材	18,186,392.83	2.30%
600197	伊 力 特	17,984,352.14	2.27%
000629	新 钢 钒	17,595,744.53	2.22%
000831	关铝股份	17,305,239.60	2.19%
000002	万 科 A	16,827,866.15	2.13%
000733	振华科技	16,671,220.67	2.11%
600832	东方明珠	16,449,066.83	2.08%
600282	南钢股份	16,120,834.51	2.04%
000021	长城开发	16,014,955.62	2.02%
600420	现代制药	15,841,895.03	2.00%
报告期内买入股票成本总额		4,595,653,776.56	
报告期内卖出股票收入总额		4,401,087,712.39	

（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交易保证金 2,580,000.00 元，应收利息 148,226.17 元，应收申购款 52,269,263.20 元，其他应收款 0.00 元，合计为 54,997,489.37 元。
5. 本基金本报告期末持有处于转换期的可转换债券。
6. 本报告期本基金投资权证情况如下：

(1) 本报告期本基金主动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(期末余额)	成本总额（元）
580007	长电 CWB1	2,240,000.00	11,051,166.67
030002	五粮 YGC1	799,983.00	9,829,762.30

(2) 本报告期本基金被动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）	期末余额
580007	长电 CWB1	622,500.00	0.00	0.00
580990	茅台 JCP1	491,677.00	0.00	0.00

7. 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

八、基金份额持有人户数、持有人结构及基金份额变动情况

(一) 报告期末基金持有人结构：

期末基金持有人户数	42,034
期末平均每户持有基金份额	41,202.78
期末机构投资者持有份额	524,038,727.51
期末机构投资者份额占总份额比例	30.26%
期末个人投资者持有份额	1,207,878,864.37

期末个人投资者份额占总份额比例	69.74%
-----------------	--------

（二）本基金前十名持有人（场内）：

序号	客户名称	持有份额	所占比例
1	中国平安人寿保险股份有限公司	34,600,000.00	10.15%
2	国信证券有限责任公司	10,001,200.00	2.93%
3	北京中储金联贸易有限公司	7,399,045.00	2.17%
4	联合证券有限责任公司	5,400,000.00	1.58%
5	中国人寿保险股份有限公司	5,000,000.00	1.47%
6	黄伟豪	3,171,994.00	0.93%
7	黄善忠	3,169,853.00	0.93%
8	王晓金	2,578,428.00	0.76%
9	李翠萍	2,367,940.00	0.69%
10	青岛桑莎服饰有限公司	2,292,885.00	0.67%
合计		75,981,345.00	22.29%

（三）基金份额变动情况：

合同生效日基金总份额	1,175,436,171.10
期初余额	754,511,990.09
期内申购总份额	3,064,091,059.55
期内赎回总份额	2,086,685,457.76
期末余额	1,731,917,591.88

九、重大事件揭示

- 1、本报告期内未召开基金份额持有人大会。
- 2、本报告期内本基金托管人的资产托管部门未有重大人事变动。
- 3、在本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

4、在本报告期内本基金的投资组合策略没有重大改变。

5、本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

6、本报告期内，各席位券商股票、权证、债券及债券回购交易和佣金情况如下：

金额单位：人民币元

(1) 股票交易及佣金支付情况：

席位名称	租用席位数量	股票交易金额	比例	佣金	比例
广发证券	2	2,243,081,971.77	25.14%	1,813,263.88	25.13%
长城证券	1	1,961,732,635.26	21.98%	1,608,609.67	22.30%
金元证券	2	368,822,369.82	4.13%	302,130.56	4.19%
申银万国	1	430,909,904.94	4.83%	352,620.30	4.89%
国信证券	1	960,783,920.89	10.77%	787,834.50	10.92%
中银国际	1	56,782,783.14	0.63%	44,432.64	0.61%
渤海证券	1	1,048,404,823.47	11.75%	820,390.49	11.37%
国金证券	1	907,214,869.51	10.17%	709,900.54	9.84%
兴业证券	1	946,087,678.06	10.60%	775,783.55	10.75%
天和证券	1	-	-	-	-
合计	12	8,923,820,956.86	100.00%	7,214,966.13	100.00%

(2) 权证交易情况：

席位名称	席位租用数量	权证交易金额	比例
广发证券	2	12,510,590.90	51.22%
长城证券	1	-	-
金元证券	2	-	-
申银万国	1	2,085,786.65	8.54%
国信证券	1	-	-
中银国际	1	-	-
渤海证券	1	9,828,779.46	40.24%
国金证券	1	-	-
兴业证券	1	-	-
天和证券	1	-	-
合计	12	24,425,157.01	100.00%

(3) 债券、回购交易情况：

席位名称	席位租用数量	债券交易金额	比例	回购交易金额	比例
广发证券	2	39,123,790.60	50.03%		
长城证券	1				
金元证券	2			30,000,000.00	47.32%
申银万国	1	39,069,233.50	49.97%	33,400,000.00	52.68%
国信证券	1				

中银国际	1				
渤海证券	1				
国金证券	1				
兴业证券	1				
天和证券	1				
合计	12	78, 193, 024. 10	100%	63, 400, 000. 00	100. 00%

（4）交易席位变更情况：

本报告期内，本基金新增中银国际专用席位 1 个。

（5）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。

（6）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。

7、本年度支付给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两年为本基金提供审计服务。

8、本报告期本基金共进行了五次收益分配，情况如下：

	公告日期	权益登记日 及场外除息 日	场内除息日	红利分配日	每 10 份基金份额 收益分配金额 (元)
1	2006.2.10	2006.2.14	2006.2.15	2006.2.16	0.40
2	2006.2.25	2006.3.2	2006.3.3	2006.3.6	0.30
3	2006.4.28	2006.5.9	2006.5.10	2006.5.11	0.30
4	2006.8.30	2006.9.4	2006.9.5	2006.9.6	1.00
5	2006.12.14	2006.12.13	2006.12.14	2006.12.15	7.60

上述事项本公司在相应的日期于《中国证券报》、《上海证券报》上公告。

9、本基金管理人于 2006 年 1 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，根据本公司与中信建投证券有限责任公司、华夏证券股份

有限公司签署的合同变更协议书，自 2006 年 1 月 20 日起，中信建投作为华夏证券证券业务的继承人，所有原华夏证券与本公司签订的代销协议中应由华夏证券享有和承担的权利义务，均变更为由中信建投享有和承担，华夏证券不再享有和承担原代销协议规定的任何权利义务。

10、本基金管理人于 2006 年 4 月 7 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，从 4 月 7 日起暂停本基金单笔金额 100 万元以上（不含 100 万元）的申购和从我司管理的其他开放式基金单笔金额 100 万元以上（不含 100 万元）转入本基金的业务。

11、本基金管理人于 2006 年 4 月 12 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加广东发展银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

12、本基金管理人于 2006 年 4 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布本基金场内交易价格异常波动的公告，对本基金于 2006 年 4 月 24 日场内交易价格达到涨幅限制进行说明，提醒广大投资者注意投资风险。

13、本基金管理人于 2006 年 5 月 12 日刊登公告，于 2006 年 5 月 12 日起恢复本基金的正常申购及转入业务。

14、本基金管理人于 2006 年 5 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，江涌先生辞去本基金基金经理职务。

15、本基金管理人于 2006 年 6 月 8 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加招商银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

16、本基金管理人于 2006 年 6 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加湘财证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

17、本基金管理人于 2006 年 7 月 7 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公告，增加金元证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

18、本基金管理人于 2006 年 8 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》就本基金投资 G 国安（000839）非公开发行股票情况进行公告。

19、本基金管理人于 2006 年 8 月 29 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了本基金投资资产支持证券方案的公告。

20、本基金管理人于 2006 年 9 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》就本基金投资 G 宝钛（600456）非公开发行股票情况进行公告。

21、本基金管理人于 2006 年 10 月 10 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上

海证券报》就本基金投资长江精工（600496）非公开发行股票情况进行公告。

22、本基金管理人于 2006 年 10 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加国都证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

23、本基金管理人于 2006 年 10 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加国联证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

24、本基金管理人于 2006 年 11 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加广州证券有限责任公司和第一创业证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

25、本基金管理人于 2006 年 12 月 7 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公告，决定暂停本基金的申购业务。

26、本基金管理人于 2006 年 12 月 11 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加深圳发展银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

27、本基金管理人于 2006 年 12 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公告，决定自 2006 年 12 月 14 日将恢复本基金的申购业务。

28、本基金管理人于 2006 年 12 月 14 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加兴业银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

29、本基金管理人于 2006 年 12 月 21 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加中信证券股份有限公司为本基金的代理销售机构。

十、备查文件目录

（一）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托管协议》；
- 4、《广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》及更新；
- 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份额净值及其他临时公告。

(二)存放地点：广州市体育西路 57 号红盾大厦 14 楼、15 楼

(三) 查阅方式：

1. 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:00。

2. 网站查询：网址：<http://www.gffunds.com.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司，咨询电话：020-83936999 或 95105828，E-mail:services@gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二零零七年三月三十日