

广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

半年度报告

（2007 年上半年）

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。本半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《广发小盘成长股票型证券投资基金基金合同》(以下简称“本基金合同”)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。

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。

本报告中的财务会计报告未经审计。

目 录

重要提示.....	2
一、基金简介.....	4
二、主要财务指标和基金净值表现.....	5
三、管理人报告.....	7
四、托管人报告.....	9
五、财务会计报告.....	9
六、投资组合报告.....	20
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	25
八、基金份额变动情况.....	26
九、重大事件揭示.....	27
十、备查文件目录.....	29

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”)

基金简称：广发小盘

交易代码：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

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2005 年 4 月 29 日

报告期末基金份额：3,359,069,544.64 份

投资目标：依托中国良好的宏观经济发展形势和资本市场的高速成长，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

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：广州市体育西路 57 号广东红盾大厦 14、15 楼

邮政编码：510620

法定代表人：马庆泉

信息披露负责人：段西军

联系电话：020-83936666

传真：020-85586130

电子邮箱：dxj@gffunds.com.cn

(三) 注册登记机构

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

(四) 基金托管人

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：吉晓辉

信息披露负责人：周倩芝

联系电话：021-61618888

传真：021-63602540

电子邮箱：zhouqz@spdb.com.cn

(五) 本基金选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报

投资者可以登陆本基金管理人互联网网址：<http://www.gffunds.com.cn> 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。

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

单位:人民币元

项 目	2007 年 1 月 1 日—6 月 30 日
基金本期净收益	1,019,170,533.35
基金份额本期净收益	0.3652
期末可供分配基金收益	1,129,521,402.61
期末可供分配基金份额收益	0.3363
期末基金资产净值	7,551,203,673.37
期末基金份额净值	2.2480
基金加权平均净值收益率	18.36%
本期基金份额净值增长率	71.59%
基金份额累计净值增长率	317.79%

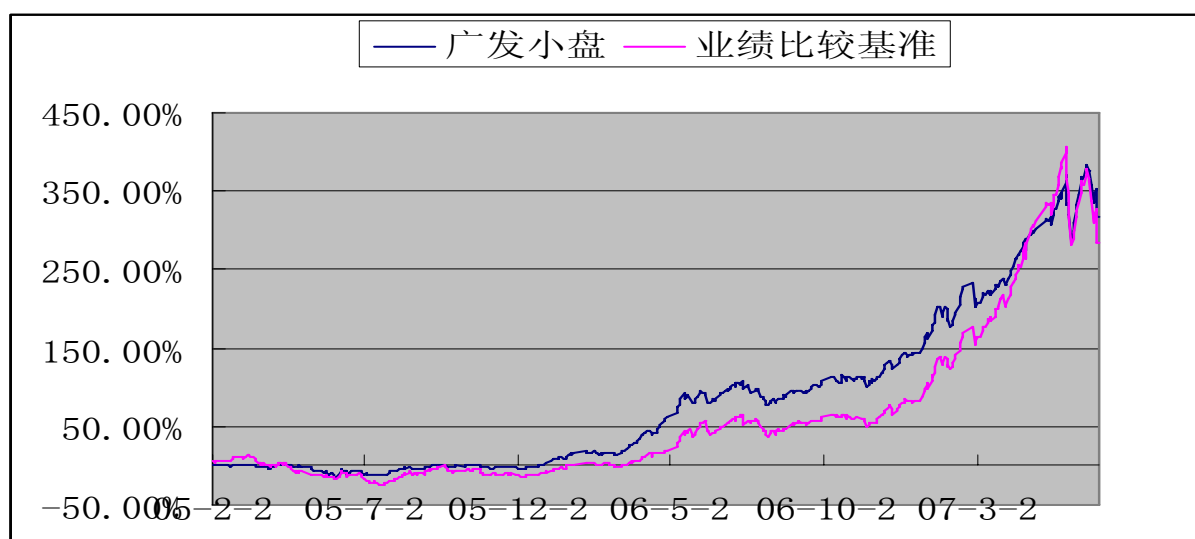
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

1、本基金本报告期单位基金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)
过去 1 个月	-3.91%	0.0324	-14.24%	0.0397	10.33%	-0.0073
过去 3 个月	26.29%	0.0258	25.47%	0.0322	0.82%	-0.0064
过去 6 个月	71.59%	0.0243	111.14%	0.0290	-39.55%	-0.0047
过去 1 年	108.75%	0.0198	144.59%	0.0234	-35.84%	-0.0036
自基金合同生效以来	317.79%	0.0161	284.25%	0.0201	33.54%	-0.0040

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：天相小市值指数

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

三、管理人报告

（一）基金管理人概况

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 8 月 5 日成立，目前实收资本为 1.2 亿元人民币。

本基金管理人在董事会下设合规审核委员会、薪酬与资格审查委员会、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、机构理财部、规划发展部、监察稽核部、风险控制部、综合管理部、财务部、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。

截止到 2007 年 6 月 30 日，本基金管理人管理七只开放式基金——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。

（二）基金经理小组成员情况：

陈仕德：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。

（三）基金运作合规性声明

本报告期内，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。

（四）基金运作及市场情况回顾与展望

1、市场回顾

07 年上半年的 A 股市场在全社会资金流动性过剩和本币升值加速预期的催化下，加之上年度牛市所带来的财富效应，个人投资者的投资信心极度膨胀，场外资金疯狂入市，投向也集中于缺乏企业基本面支持的低价垃圾股，这种缺乏企业基本面支持的资金推动行情注定不能持久，因而在半年度末的惨烈调整是对这种趋势的修正。上证综指在本报告期

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、有色金属和农林牧副渔等行业和低价股以及中小企业板块。

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小市值公司；第二、在估值洼地中寻找潜在价值被低估的行业和股票，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化工、煤炭、钢铁、有色金属、中医药及医药流通、装备制造等具自主创新能力优势的企业股票。

对于未来的市场趋势，我们认为,尽管目前的市场处于高估值的环境中，但鉴于中国蓬勃发展的宏观经济，越来越反映中国宏观经济发展成果的 A 股市场牛市仍会持续，但会震荡加剧。在未来的高估值市场环境下，尤其应该强调的是：作为公募基金的经理人，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久稳定的回报。

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。

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。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。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半年度报告中的财务指标、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真实、准确、完整。

五、财务会计报告

（一）基金会计报表

资产负债表

（2007 年 6 月 30 日）

金额单位：人民币元

资 产	附注	2006-12-31	2007-6-30
资产：			
银行存款		343,221,828.12	770,358,537.95
清算备付金		3,435,391.28	12,148,840.27
交易保证金		2,580,000.00	3,133,184.25
应收证券款		0	0.00
应收股利		0	7,152,889.72
应收利息	4(1)	148,226.17	342,486.98
应收申购款		52,269,263.20	107,923,808.12
其他应收款		0	0
股票投资市值		1,877,984,802.02	6,571,658,016.58

其中：股票投资成本		1,666,611,614.96	5,089,911,433.17
债券投资市值		0	
其中：债券投资成本		0	
权证投资		22,640,713.50	170,630,702.43
其中：权证投资成本		20,880,928.97	83,694,835.6
买入返售证券		0	
待摊费用		0	
其他资产			
资产合计		2,302,280,224.29	7,643,348,466.3
负债与基金持有人权益			
应付证券款		9,980,563.40	16,811,696.59
应付赎回款		16,183,724.56	58,427,971.12
应付赎回费		60,993.93	220,205.76
应付管理人报酬		2,199,525.38	9,262,806.47
应付托管费		366,587.57	1,543,801.07
应付佣金	4(5)	2,862,726.81	4,424,779.41
应付利息			
应付收益			
未交扣金			
其他应付款	4(6)	1,250,000.00	1,294,848
卖出回购证券款			
短期借款			
预提费用	4(7)	320,000.00	158,684.51
其他负债		0	0.00
负债合计		33,224,121.65	92,144,792.93
持有人权益：			
实收基金	4(2)	1,731,917,591.88	3,359,069,544.64
未实现利得	4(3)	538,841,987.10	3,062,612,726.12
未分配收益		-1,703,476.34	1,129,521,402.61
持有人权益合计		2,269,056,102.64	7,551,203,673.37
负债及持有人权益合计		2,302,280,224.29	7,643,348,466.3

经营业绩表

(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间)

金额单位：人民币元

项目	附注	2006-1-1 至 2006-6-30	2007-1-1 至 2007-6-30
一、收入		337,064,576.60	1,066,992,421.25
1、股票差价收入	4(8)	315,915,997.16	1,005,806,751.13
2、债券差价收入	4(9)	-113,403.30	9,973,162.28
3、权证差价收入	4(10)	3,545,792.44	
4、债券利息收入		164,050.71	12,569.76
5、存款利息收入		743,412.19	4,931,833.41
6、股利收入		14,769,532.60	39,994,961.67

7、买入返售证券收入		0.00	
8、其他收入	4(11)	2,039,194.80	6,273,143
二、费用		9,485,268.68	47,821,887.9
1、基金管理人报酬		7,938,912.25	40,838,170.13
2、基金托管费		1,323,152.08	6,806,361.64
3、卖出回购证券支出		45,568.00	
4、利息支出			
5、其他费用	4(12)	177,636.35	177,356.13
其中：			
上市年费			
信息披露费		119,012.93	119,012.93
审计费用		39,671.58	39,671.58
其 他		18,951.84	18,671.62
三、基金净收益		327,579,307.92	1,019,170,533.35
加：未实现利得		354,435,687.28	1,355,549,478.65
四、基金经营业绩		682,014,995.20	2,374,720,012

收益分配表

(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间)

金额单位：人民币元

项目	附注	2006-1-1 至 2006-6-30	2007-1-1 至 2007-6-30
本期基金净收益		327,579,307.92	1,019,170,533.35
加：期初基金净收益		-23,009,291.37	-1,703,476.34
加：本期损益平准金		16,731,392.87	112054345.60
可供分配基金净收益		321,301,409.42	1,129,521,402.61
加：以前年度损益调整			
减：本期已分配基金净收益	4(13)	75,187,622.22	0
期末基金净收益		246,113,787.2	1,129,521,402.61

基金净值变动表

(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间)

金额单位：人民币元

项目	2006-1-1 至 2006-6-30	2007-1-1 至 2007-6-30
一、期初基金净值	790,904,170.11	2,269,056,102.64
二、本期经营活动		
基金净收益	327,579,307.92	1,019,170,533.35
未实现利得	354,435,687.28	1,355,549,478.65
经营活动产生的净值变动数	682,014,995.20	2374720012.00

三、本期基金单位交易		
基金申购款	1,925,343,206.61	7925943433.31
基金赎回款	-1,631,356,326.79	-5018515874.58
基金单位交易产生的净值变动数	293,986,879.82	2907427558.73
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的净值变动数	-75,187,622.22	0
五、以前年度损益调整		
因损益调整产生的净值变动数		
六、期末基金净值	1,691,718,422.91	7,551,203,673.37

（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。

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、主要会计政策和会计估计

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。

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。经国务院批准，财政部决定从 2007 年 5 月 30 日起，调整证券交易印花税率，由现行 1‰ 调整为 3‰。

(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 6 月 30 日	2007 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	41,992.96	302,933.32
应收清算备付金利息	2,468.34	4,920.3
应收权证保证金利息	538.65	538.65

应收申购款利息		34,094.71
合 计	44,999.95	342,486.98

(2) 实收基金

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
期初数	754,511,990.09	1,731,917,591.88
加：本期因申购的增加数	1,364,432,119.97	4,194,113,760.24
减：本期因赎回的减少数	1,202,323,891.37	2,566,961,807.48
期末数	916,620,218.69	3,359,069,544.64

(3) 未实现利得

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
期初数	59,401,471.39	538,841,987.10
加：投资估值增值	354,435,687.28	1,355,549,478.65
本期申购的未实现利得平准 金	461,502,029.91	3,302,355,706.56
减：本期赎回的未实现利得平准金	346,354,771.56	2,134,134,446.19
期末数	528,984,417.02	3,062,612,726.12

(4) 投资估值增值

项 目	2006 年 6 月 30 日	2007 年 6 月 30 日
股票投资估值增值	422,970,332.37	1,481,746,583.41
权证投资估值增值	0	86,935,866.83
合 计	422,970,332.37	1,568,682,450.24

(5) 应付佣金

券商名称	2006-6-30	2007-6-30
广发证券股份有限公司	864,470.70	2,282,025.67
金元证券有限责任公司	185,674.27	-
国信证券有限责任公司	95,169.98	-
渤海证券有限责任公司	492,342.90	-

中银国际证券有限责任公司	-	150,563.32
国金证券有限公司	59,678.60	193,253.48
兴业证券有限责任公司	-	708,094.01
申银万国证券股份有限公司	152,275.46	1,090,842.93
合 计	1,849,611.91	4,424,779.41

(6) 其他应付款

项目	2006-6-30	2007-6-30
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
应付中银国际证券公司垫付保证金	250,000.00	250,000.00
红利未扣税	-	44,848
合 计	1,250,000.00	1,294,848

(7) 预提费用

项目	2006-6-30	2007-6-30
审计费用	39,671.58	39,671.58
信息披露费	119,012.93	119,012.93
合 计	158,684.51	158,684.51

(8) 股票差价收入

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,772,479,520.71	3,488,024,154.05
减：卖出股票成本总额	1,455,082,869.12	2,479,297,071.9
应付佣金	1,480,654.43	2,920,331.02
股票差价收入	315,915,997.16	1,005,806,751.13

(9) 债券差价收入

项目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
卖出债券成交总金额	39,121,834.42	25,117,532.04
减：卖出债券总成本	36,864,872.34	15,131,800.00
应收利息	2,370,365.38	12,569.76
债券差价收入	-113,403.30	9,973,162.28

(10) 权证差价收入

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
卖出权证成交总金额	3,545,792.44	0
减：卖出权证总成本		
权证差价收入	3,545,792.44	0

(11) 其他收入

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	2,039,194.80	6,273,143
合 计	2,039,194.80	6,273,143

(12) 其他费用

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30
信息披露费	119,012.93	119,012.93
审计费用	39,671.58	39,671.58
银行费用	9409.31	9,671.62
帐户维护费	9,000.00	9,000.00
回购手续费	542.53	
合 计	177,636.35	177,356.13

(13) 本期已分配基金净收益

本基金本期未进行收益分配。

(14) 股权分置改革现金对价对股票投资成本的影响

本基金本期未获得股权分置改革现金对价。

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. 2007 年 1 月 1 日-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量:

关联方	交易量			占总交易量比例				
	股票	债券	权证	股票	债券	权证	佣金	占总佣金比例
广发证券股份有限公司	4,003,886,218.97	25,118,788	76,638,775.82	43.00%	100%	96.35%	3,211,335.61	42.82%

B. 2006 年 1 月 1 日-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量:

关联方	交易量			占总交易量比例				
	股票	债券	权证	股票	债券	权证	佣金	占总佣金比例
广发证券股份有限公司	1,684,957,587.59	39,123,790.6	1,460,280.69	45.31%	50.03%	41.18%	1,375,128.71	45.84%

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 40,838,170.13 元，其中已支付基金管理人人民币 31,575,363.66 元，尚余人民币 9,262,806.47 元未支付。本基金于 2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日应支付基金管理人管理费共计人民币 7,938,912.25 元。

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。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币 6,806,361.64 元，其中已支付基金托管人人民币 5,262,560.57 元，尚余人民币 1,543,801.07 元未支付。本基金于 2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日应支付基金托管人托管费共计人民币 1,323,152.08 元。

(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 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 770,358,537.95 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为 4,236,349.36 元。基金托管人于 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 99,465,972.92 元。2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 707,197.09 元。

(5) 关联方持有的基金份额

截至 2007 年 6 月 30 日止，本基金关联方未持有本基金的份额。

6、流通转让受到限制的基金资产

(1) 非公开发行，流通受限的股票

股票代码	股票名称	申购方式	申购确认日	数量	成本	市值	上市流通日	估值方法	转让受限原因
600535	天士力	网下申购	2007-1-24	2,560,000	23024000	32281600	2008-1-24	计算价格	锁定期
600496	长江精工	网下申购	2006-9-29	3,000,000	15240000	30720000	2007-9-29	收盘价	锁定期
600456	宝钛股份	网下申购	2006-9-12	900,000	15500000	38439000	2007-9-12	收盘价	锁定期
600761	安徽合力	网下申购	2006-7-5	400,000	4240000	11400000	2007-7-5	收盘价	锁定期
000839	中信国安	网下申购	2006-8-23	1,000,000	12,000,000	28,000,000	2007-8-23	收盘价	锁定期

(2) 新股发行，流通受限的股票

股票代码	股票名称	申购方式	申购确认日	数量	成本	市值	上市流通日	估值方法	转让受限原因
601328	交通银行	网下申购	2007-4-27	1,687,000	13,327,300	18,540,130	2007-7-27	收盘价	锁定期

(3) 股权分置改革，流通受限的股票

股票代码	股票名称	数量	单价 (元)	估值总额	停牌日期	复牌日期	复牌开盘 单价
600893	S吉生化	4,700,000	15.30	71,910,000	2007-5-29		

(4) 重大事项停牌，流通受限的股票

股票代码	股票名称	数量	成本	市值	复牌日	估值方法	转让受限原因
600472	包头铝业	2,970,500	35,747,496.5	79,431,170	2007-7-3	收盘价	重大事项停牌
600478	力元新材	2,391,708	33,521,213.01	27,528,559.08	2007-7-2	收盘价	重大事项停牌
600823	世茂股份	5,099,930	129,766,954.82	133,618,166	2007-7-2	收盘价	重大事项停牌
600871	S仪化	1,500,000	22,988,267.25	17,445,000	2007-7-2	收盘价	重大事项停牌

六、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	6,571,658,016.58	85.98%
债券	0	0
权证	170,630,702.43	2.23%
银行存款及清算备付金合计	782,507,378.22	10.24%
其他资产	118,552,369.07	1.55%
资产总值	7,643,348,466.3	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	167,722,059.00	2.22%
B 采掘业	749,059,151.38	9.92%
C 制造业	3,876,349,923.41	51.33%

C0 食品、饮料	255,685,130.10	3.39%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	98,387,292.00	1.30%
C3 造纸、印刷	70,692,687.40	0.94%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	652,506,513.07	8.64%
C5 电子	180,497,471.92	2.39%
C6 金属、非金属	1,231,860,892.11	16.31%
C7 机械、设备、仪表	844,418,699.90	11.18%
C8 医药、生物制品	461,505,092.91	6.11%
C99 其他制造业	80,796,144.00	1.07%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	30,720,000.00	0.41%
F 交通运输、仓储业	551,550,028.46	7.30%
G 信息技术业	89,801,744.06	1.19%
H 批发和零售贸易	81,910,542.40	1.08%
I 金融、保险业	507,745,964.65	6.72%
J 房地产业	290,944,971.85	3.85%
K 社会服务业	33,384,607.10	0.44%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	192,469,024.27	2.55%
合计	6,571,658,016.58	87.03%

(三) 本基金持有的所有股票明细

证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值 %
600022	济南钢铁	29,650,337	389,012,421.44	5.15%
000001	深发展 A	11,316,312	311,424,906.24	4.12%
600685	广船国际	5,433,124	273,123,143.48	3.62%
601699	潞安环能	6,427,688	262,699,608.56	3.48%
000960	锡业股份	7,008,896	227,859,208.96	3.02%
600535	天士力	12,861,942	212,771,623.84	2.82%
600087	南京水运	15,108,705	196,413,165.00	2.60%
600016	民生银行	15,553,887	177,780,928.41	2.35%
601006	大秦铁路	10,253,926	155,244,439.64	2.06%
600456	宝钛股份	3,510,873	149,949,385.83	1.99%
600997	开滦股份	6,593,984	145,067,648.00	1.92%
000933	神火股份	5,018,800	141,078,468.00	1.87%
000778	新兴铸管	10,144,433	138,877,287.77	1.84%
000528	柳 工	5,568,204	136,420,998.00	1.81%
600823	世茂股份	5,099,930	133,618,166.00	1.77%
000698	沈阳化工	10,389,055	117,188,540.40	1.55%
002128	露天煤业	3,100,455	111,926,425.50	1.48%
000022	深赤湾 A	4,005,808	105,953,621.60	1.40%
600790	轻纺城	9,455,700	103,729,029.00	1.37%
600337	美克股份	4,431,860	98,387,292.00	1.30%
600426	华鲁恒升	4,186,410	94,738,458.30	1.25%

600529	山东药玻	7,029,628	88,784,201.64	1.18%
600858	银座股份	2,893,381	88,739,995.27	1.18%
000937	金牛能源	5,531,767	88,287,001.32	1.17%
600420	现代制药	9,000,000	86,940,000.00	1.15%
600376	天鸿宝业	2,301,779	85,511,089.85	1.13%
600302	标准股份	8,096,112	82,985,148.00	1.10%
000759	武汉中百	6,022,834	81,910,542.40	1.08%
000829	天音控股	2,426,754	81,296,259.00	1.08%
600527	江南高纤	5,602,357	81,122,129.36	1.07%
600161	天坛生物	2,524,247	81,053,571.17	1.07%
002003	伟星股份	3,672,552	80,796,144.00	1.07%
600436	片仔癀	2,144,486	80,739,897.90	1.07%
600230	沧州大化	7,272,608	79,925,961.92	1.06%
600416	湘电股份	2,652,086	79,615,621.72	1.05%
600472	包头铝业	2,970,500	79,431,170.00	1.05%
600779	水井坊	5,163,847	78,490,474.40	1.04%
000912	泸天化	5,200,000	76,960,000.00	1.02%
600391	成发科技	3,443,226	74,442,546.12	0.99%
002045	广州国光	6,372,341	74,174,049.24	0.98%
600893	S 吉生化	4,700,000	71,910,000.00	0.95%
000042	深长城	2,662,800	71,815,716.00	0.95%
600423	柳化股份	4,000,000	71,000,000.00	0.94%
000815	美利纸业	5,031,508	70,692,687.40	0.94%
600438	通威股份	6,100,000	67,893,000.00	0.90%
600809	山西汾酒	1,942,255	65,220,922.90	0.86%
002068	黑猫股份	2,764,871	63,039,058.80	0.83%
002084	海鸥卫浴	2,000,000	62,060,000.00	0.82%
600476	湘邮科技	3,356,966	61,801,744.06	0.82%
600072	江南重工	4,209,985	60,034,386.10	0.80%
600360	华微电子	2,785,530	56,044,863.60	0.74%
600897	厦门空港	2,903,533	51,160,251.46	0.68%
002010	传化股份	2,982,333	51,087,364.29	0.68%
600375	星马汽车	6,679,175	46,487,058.00	0.62%
002023	海特高新	3,352,551	42,778,550.76	0.57%
000761	本钢板材	4,547,355	41,608,298.25	0.55%
600365	通葡股份	5,110,170	40,063,732.80	0.53%
000428	华天酒店	1,913,158	33,384,607.10	0.44%
000908	S 天一科	1,851,059	32,078,852.47	0.42%
600496	长江精工	3,000,000	30,720,000.00	0.41%
002080	中材科技	1,020,621	30,434,918.22	0.40%
600055	万东医疗	1,982,193	28,067,852.88	0.37%
000839	中信国安	1,000,000	28,000,000.00	0.37%
600478	力元新材	2,391,708	27,528,559.08	0.36%
600586	金晶科技	1,200,000	23,844,000.00	0.32%
002008	大族激光	1,000,000	22,750,000.00	0.30%

600560	金自天正	1,795,013	19,763,093.13	0.26%
601328	交通银行	1,687,000	18,540,130.00	0.25%
000860	顺鑫农业	1,430,000	18,532,800.00	0.25%
600871	S 仪化	1,500,000	17,445,000.00	0.23%
600761	安徽合力	400,000	11,400,000.00	0.15%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

累计买入金额超过基金资产净值 2%的股票明细			
股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比 (%)
600016	民生银行	533,607,027.45	23.52%
000001	深发展 A	293,322,801.15	12.93%
600087	南京水运	196,655,087.50	8.67%
601318	中国平安	168,843,474.43	7.44%
000960	锡业股份	154,525,717.67	6.81%
000778	新兴铸管	136,252,862.17	6.00%
601006	大秦铁路	135,988,972.54	5.99%
600823	世茂股份	129,766,954.82	5.72%
600022	济南钢铁	129,560,632.19	5.71%
600685	广船国际	127,239,644.97	5.61%
000024	招商地产	126,147,411.77	5.56%
600230	沧州大化	121,827,456.66	5.37%
600456	宝钛股份	115,358,872.69	5.08%
600529	山东药玻	111,150,607.18	4.90%
600779	水井坊	101,487,600.76	4.47%
000698	沈阳化工	100,537,219.60	4.43%
000022	深赤湾 A	96,768,051.92	4.26%
000937	金牛能源	90,752,838.12	4.00%
000528	柳 工	88,743,600.26	3.91%
601699	潞安环能	86,633,704.52	3.82%
002128	露天煤业	85,241,949.33	3.76%
600809	山西汾酒	81,345,889.43	3.59%
000912	泸 天 化	81,244,919.66	3.58%
600858	银座股份	79,692,593.62	3.51%
000829	天音控股	79,395,751.39	3.50%
601628	中国人寿	77,518,461.66	3.42%
600376	天鸿宝业	76,601,805.37	3.38%
600072	江南重工	76,128,088.66	3.36%
600375	星马汽车	71,421,350.80	3.15%
600476	湘邮科技	71,268,009.91	3.14%
000759	武汉中百	68,647,361.88	3.03%
600391	成发科技	64,401,050.94	2.84%
000761	本钢板材	63,226,050.49	2.79%
000625	长安汽车	63,182,925.58	2.78%
600535	天士力	62,790,303.99	2.77%

600997	开滦股份	62,421,663.60	2.75%
000402	金融街	62,304,627.56	2.75%
600423	柳化股份	56,955,836.07	2.51%
002068	黑猫股份	56,781,225.32	2.50%
002084	海鸥卫浴	55,552,744.07	2.45%
000876	新希望	55,250,824.46	2.43%
600897	厦门空港	54,292,559.75	2.39%
000917	电广传媒	54,283,142.85	2.39%
600365	通葡股份	47,784,010.39	2.11%
600320	振华港机	45,813,023.06	2.02%
累计卖出金额超过基金资产净值 2%的股票明细			
股票代码	股票名称	累计卖出金额	占净值比(%)
600016	民生银行	369,849,375.10	16.30%
601318	中国平安	193,300,665.40	8.52%
600859	王府井	161,594,036.53	7.12%
000006	深振业 A	150,656,623.14	6.64%
600786	东方锅炉	142,998,895.34	6.30%
000024	招商地产	142,249,924.18	6.27%
600755	厦门国贸	110,335,126.50	4.86%
600195	中牧股份	98,011,859.38	4.32%
600325	华发股份	97,308,300.96	4.29%
600438	通威股份	96,399,812.42	4.25%
601628	中国人寿	85,880,814.07	3.78%
000625	长安汽车	82,157,749.15	3.62%
000876	新希望	73,765,746.95	3.25%
600509	天富热电	72,331,219.84	3.19%
600071	凤凰光学	69,035,687.03	3.04%
000917	电广传媒	68,143,268.41	3.00%
000819	岳阳兴长	67,020,401.80	2.95%
600961	株冶集团	66,446,923.12	2.93%
600015	华夏银行	65,391,088.77	2.88%
000402	金融街	64,703,404.71	2.85%
600835	上海机电	56,096,884.98	2.47%
000550	江铃汽车	53,328,160.30	2.35%
002013	中航精机	52,927,190.50	2.33%
600458	时代新材	48,699,755.60	2.15%
600472	包头铝业	48,150,223.00	2.12%
000962	东方钽业	45,973,755.88	2.03%
报告期内买入股票总成本:		5,902,596,890.10	
报告期内卖出股票收入总额:		3,488,024,154.05	

(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，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交易保证金 3,133,184.25 元,应收利息 342,486.98 元，应收申购款 107,923,808.12 元，应收股利 7,152,889.72 元，合计为 118,552,369.07 元。
- 5、本基金本报告期末持有处于转换期的可转换债券。
- 6、本基金本报告期末持有资产支持证券。
- 7、本报告期本基金所持有的权证其数量与成本总额列示如下：

主动投资			
权证代码	权证名称	权证数量	成本总额（元）
030002	五粮 YGC1	4,499,983	83,694,835.60

被动投资			
权证代码	权证名称	权证数量	成本总额（元）
031003	深发 SFC1	1,131,631	0
031004	深发 SFC2	565,816	0

七、基金份额持有人户数、持有人结构

（一）基金份额持有人户数、持有人结构：

期末基金持有人户数（户）	153,891
期末平均每户持有基金份额	21,827.59
期末机构投资者持有份额	874,252,025.01
期末机构投资者份额占总份额比例	26.03%
期末个人投资者持有份额	2,484,817,519.63

期末个人投资者份额占总份额比例	73.97%
本基金管理人从业人员持有份额	0
本基金管理人从业人员所占比例	0

(二) 本基金场内前十名持有人情况:

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	55,377,447.00	17.37%
2	中德安联人寿保险有限公司 — 万能— 团险万能	14,624,833.00	4.59%
3	国信证券有限责任公司	10,001,200.00	3.14%
4	联合证券有限责任公司	5,400,000.00	1.69%
5	中国人寿保险股份有限公司- 分红账户	5,000,000.00	1.57%
6	余建伟	1,901,761.00	0.60%
7	深圳市东大投资发展有限公司	1,890,000.00	0.59%
8	荷兰银行有限公司	1,313,100.00	0.41%
9	常州市新发展实业公司	1,181,995.00	0.37%
10	方锡池	1,152,606.00	0.36%
合计		97,842,942.00	30.68%

八、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	1,731,917,591.88
期内申购总份额	4,194,113,760.24
期内赎回总份额	2,566,961,807.48

期末余额	3,359,069,544.64
------	------------------

九、重大事件揭示

（一）本报告期内未召开基金份额持有人大会。

（二）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；

（三）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。

（四）在本报告期内本基金的投资组合策略没有重大改变。

（五）本基金管理人于 2007 年 1 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公告，本基金投资了天士力（600535）非公开发行的股票，认购数量为 160 万股。

（六）本基金管理人于 2007 年 2 月 3 日在《中国证券报》发布北京分公司和上海分公司地址变更的公告。

（七）本基金管理人于 2007 年 2 月 3 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，持农行金穗借记卡的个人投资者通过网上交易方式认购或申购本公司旗下偏股基金统一适用 0.6% 的优惠费率（仅限于前端收费模式）。

（八）本基金管理人于 2007 年 2 月 6 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加德邦证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

（九）本基金管理人于 2007 年 2 月 27 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公告，增加中国工商银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

（十）本基金管理人于 2007 年 3 月 21 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加国元证券有限责任公司、华安证券有限责任公司、中信金通证券有限责任公司、中信万通证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

（十一）本基金管理人于 2007 年 4 月 4 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公告，自 2007 年 4 月 6 日起增加财通证券经纪有限责任公司为本基金的代理销售机构。

（十二）本基金管理人于 2007 年 4 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，自 2007 年 4 月 23 日—2007 年 9 月 30 日举办“基金定投 1+1”活动。

（十三）本基金管理人于 2007 年 4 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，自 2007 年 4 月 26 日起开始在广发华福证券有限责任公司正式推出本基金的“定期定额投资计划”。

（十四）本基金管理人于 2007 年 5 月 9 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公

告，自 2007 年 5 月 9 日起，暂停办理对本基金的申购和基金定期定额投资业务。

(十五) 本基金管理人于 2007 年 5 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加中国农业银行为本基金的代理销售机构。

(十六) 本基金管理人于 2007 年 6 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》发布公告，本公司决定自 2007 年 6 月 6 日起恢复本基金的申购业务（包括基金定期定额投资）。

(十七) 本基金管理人于 2007 年 6 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，对 2007 年 6 月 20 日—2007 年 9 月 28 日通过中国工商银行股份有限公司个人网上银行申购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、广发小盘成长股票型证券投资基金、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的投资者给予申购费率(只限前端申购费用)优惠。

(十八) 报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

(十九) 本基金本报告期末进行收益分配。

(二十) 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。

(二十一) 本报告期内，基金租用证券公司专用席位的情况：

1、各席位券商股票、国债及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	4,003,886,218.97	43.00%	3,211,335.61	42.82%
金元证券	1	0	0%	0	0%
国信证券	1	539,646,022.6	5.80%	442,506.38	5.9%
国金证券	1	792,990,115.49	8.52%	620,525.87	8.27%
中银国际证券	1	921,121,184.57	9.89%	720,784.22	9.61%
申银万国证券	1	1,400,694,840.53	15.04%	1,148,562.87	15.31%
长城证券	1	317,568,124.32	3.41%	260,405.12	3.47%
兴业证券	1	1,335,998,464.43	14.35%	1,095,516.33	14.61%
合计	9	9,311,904,970.91	100.00%	7,499,636.4	100.00%

(2) 债券及回购交易情况：

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	25,118,788	100%	0	0
金元证券	1	0	0	0	0
国信证券	1	0	0	0	0
国金证券	1	0	0	0	0

中银国际证券	1	0	0	0	0
申银万国证券	1	0	0	0	0
长城证券	1	0	0	0	0
兴业证券	1	0	0	0	0
合计	9	25,118,788	100.00%	0	0%

2、交易席位变更情况：

本报告期内，本基金新增广州证券专用席位。

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招募说明书》；
- 5、《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》
- 6、广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 7、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、投资组合公告及其他临时公告。

（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
二零零七年八月二十九日