

广发小盘成长股票型证券投资基金 (LOF) 招募说明书【更新】摘要

[2010年第1号]

(基金简称：广发小盘 基金代码：162703)

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：二〇一〇年三月

重要提示

广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会证监基金字[2004]195号文核准募集，本基金基金合同于2005年2月2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2010年2月1日，有关财务数据和净值表现截止日为2009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

- 1、名称：广发基金管理有限公司
- 2、住所：广东省珠海市拱北情侣南路255号4层
- 3、办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼
- 4、法定代表人：马庆泉
- 5、成立时间：2003年8月5日
- 6、电话：020-89899117
- 7、联系人：段西军
- 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、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，现任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，中国人民大学博士生导师。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。

林传辉：副董事长，男，大学本科学历，现任广发基金管理有限公司总经理。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。

孙晓燕：董事，女，大学本科学历，现任广发证券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。

戈俊：董事，男，管理学硕士，高级经济师，现任烽火通信科技股份有限公司财务总监。曾任烽火通信科技股份有限公司证券部总经理助理、财务部总经理助理、财务部总经理。

翟美卿：董事，女，企业管理硕士，现任香江集团总裁、金海马集团董事长、香江投资有限公司董事长、深圳香江控股股份有限公司董事长。兼任全国妇联常委、中国产业发展促进会副会长、香江社会救助基金会主席、广东省政协常委。曾任广州棠涌家具厂、北京丰台美满家具厂厂长。

许冬瑾：董事，女，工商管理硕士，主管药师，现任康美药业股份有限公司副董事长、副总经理。曾任广东省康美药业有限公司副总经理。

董茂云：独立董事，男，法学博士，教授，博士生导师，现任复旦大学教授。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，现任辽宁大学学科建设处处长。曾任辽宁大学工商管理学院副院长、辽宁大学工商管理硕士（MBA）教育中心副主任、辽宁大学计财处处长。

罗海平：独立董事，男，经济学博士，现任阳光财产保险股份有限公司总裁。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，太平保险公司总经理助理，太平保险公司副总经理兼纪委书记，民安保险（中国）有限公司副总裁。

2、监事会成员

余利平：监事会主席，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。

匡丽军：监事，女，大学本科学历，高级涉外秘书，现任广州科技风险投资有限公司办公室主任。曾任广州实达实业发展公司办公室主任、广州屈臣氏公司行政主管。

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。

段西军：督察长，男，博士。曾在广东省佛山市财贸学校、广发证券股份有限公司、中国证券监督管理委员会广东监管局工作。

4、基金经理

陈仕德，男，经济学硕士，16年证券从业经历，1997年至2001年任职于广发证券股份有限公司，2001年至2003年8月参与筹建广发基金管理有限公司，2003年8月5日至今任广发基金管理有限公司投资管理部副总经理，2005年2月2日起任本基金基金经理。

历任基金经理情况：

江湧，任职时间为2005年2月2日至2006年5月26日。

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，公司投资总监、投资管理部总经理易阳方，研究发展部副总经理傅友兴，固定收益部副总经理谢军。

二、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

法定代表人：吉晓辉

成立时间：1992年10月19日

组织形式： 股份有限公司

注册资本： 56.6135亿元人民币

存续期间： 持续经营

基金托管资格批文及文号： 中国证监会证监基金字[2003]105号

联系人： 朱萍

联系电话： (021) 61618888

上海浦东发展银行经过十年来的稳健经营和业务开拓，各项业务发展一直保持较快的增长，各项经营指标在新兴股份制商业银行中处于领先水平。截止到2009年6月30日，全行总资产规模已达16,194.83亿元人民币，各项存款余额12,344.56亿元人民币，各项贷款余额9,387.18亿元人民币，实现净利润67.81亿元人民币，每股收益达0.856元。

上海浦东发展银行总行设资产托管部，资产托管部下设市场发展部、托管运作部、技术保障部、内控管理部四个职能部门，现有员工33人。

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

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、赎回等业务:

(1) 广州分公司

地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔32楼

直销中心电话：020-89899073

传真：020-89899069 020-89899070

(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

客服电话：95105828或020-83936999

客服传真：020-34281105

本公司网址：www.gffunds.com.cn

(4) 网上交易

投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、申购等业务，具体交易细则请参阅本公司网址公告。

本公司网上交易系统网址：www.gffunds.com.cn。

本公司网址：www.gffunds.com.cn

客服电话：95105828或020-83936999

客服传真：020-34281105

2、场外代销机构

(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

联系人：田耕

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：广发证券股份有限公司

注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼

办公地址：广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼

法定代表人：王志伟

联系人：黄岚

电话：020-87555888-333

传真：020-87557985

客户服务电话：95575或 020-87555888转各营业网点

公司网址：www.gf.com.cn

(3) 名称：广发华福证券有限责任公司

住所：福州市鼓楼区五四路157号新天地大厦8层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

电话：0591-87383623

传真：0591-87383610

客户服务电话：96326（福建省外加拨0591）或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网址：www.gfhfzq.com.cn

(4) 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

客户服务电话：95533

公司网址：www.ccb.com

(5) 名称：中国农业银行股份有限公司

住所：北京市建国门内大街69号

法定代表人：项俊波

客户服务电话：95599

公司网址：www.abchina.com

(6) 名称：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：肖钢

客户服务电话：95566

传真：010-66594946

公司网址：www.boc.cn

(7) 名称: 交通银行股份有限公司

住所: 上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人: 胡怀邦

联系人: 曹榕

电话: 021-58781234

传真: 021-58408483

客户服务电话: 95559

公司网址: www.bankcomm.com

(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: 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: 董建岳

联系人: 詹全鑫、张大奕

电话: 020-38322222、0571-96000888

传真: 020-87311780

公司网址: www.gdb.com.cn

(10) 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: 吉晓辉

电话: 021-61618888

传真: 021-63604199

联系人: 汤嘉惠、虞谷云

客户服务电话: 95528

公司网址：www.spdb.com.cn

(11) 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：上海市江宁路168号兴业大厦9楼

法定代表人：高建平

联系人：刘玲

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

(12) 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

(13) 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>

(14) 名称：中国光大银行股份有限公司

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：唐双宁

联系人：薛军丽

电话：010-68098777

客户服务电话：95595（全国）

公司网址：www.cebbank.com

（15）名称：中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：孔丹

客服电话：95558

公司网址：bank.ecitic.com

（16）名称：平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路1099号

法定代表人：孙建一

联系人：霍兆龙

电话：0755-25859591

传真：0755-22197701

客户服务电话：40066-99999，0755-961202

公司网址：www.pingan.com

（17）名称：华夏银行股份有限公司

住所：北京市东城区建国门内大街22号

法定代表人：翟鸿祥

联系人：郑鹏

联系电话：010-85238667

传真：010-85238680

客户服务电话：95577

公司网址：www.hxb.com.cn

（18）名称：宁波银行股份有限公司

住所：宁波市江东区中山东路294号

法定代表人：陆华裕

联系人：胡技勋

联系方式：021—63586210

传真：021—63586215

客服电话：96528，上海地区962528

公司网址：www.nbc.com.cn

(19) 名称：浙商银行股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市下城区庆春路288号

办公地址：浙江省杭州市下城区庆春路288号

法定代表人：张达洋

联系人：吴军阳

联系电话：0571-87659084

传真：0571-87659188

客户服务电话：95105665

公司网址：www.czbank.com

(20) 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：021-38565775

传真：021-38565783

客户服务热线：400-8888-123

公司网址：www.xyzq.com.cn

(21) 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：丁国荣

联系人：曹晔

电话：021-54033888

传真：021-54038844

客户服务电话：021-962505

公司网址：www.sywg.com

(22) 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：上海浦东新区银城中路168号上海银行大厦27楼

法定代表人：祝幼一

联系人：芮敏祺

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客户服务电话：400-8888-666

公司网址：www.gtja.com

(23) 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：胡关金

联系人：李洋

电话：010-66568047

传真：010-66568116

客户服务电话：4008-888-888或拨打各城市营业网点咨询电话。

公司网址：www.chinastock.com.cn

(24) 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：张佑君

联系人：权唐

电话：400-8888-108

传真：010-65182261

客户服务电话：400-8888-108

公司网址：www.csc108.com

(25) 名称：天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人：林义相

联系人：莫晓丽

电话：010-66045529

客户服务电话：010-66045678

传真：010-66045500

公司网址：www.txsec.com 或www.txjijin.com

(26) 名称：国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦

法定代表人：何如

联系人：齐晓燕

电话：0755-82130833

传真：0755-82133302

客户服务电话：95536

公司网址：www.guosen.com.cn

(27) 名称：招商证券股份有限公司

注册地址：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：0755-82943636

客户服务电话：95565、4008888111

公司网址：www.newone.com.cn

(28) 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： 025-84457777-950、248

传真： 025-84579763

联系人：李金龙、张小波

客户服务电话：95597

公司网址：www.htsc.com.cn

(29) 名称：华泰联合证券有限责任公司

办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

法定代表人：马昭明

联系人：庞晓芸

电话： 0755-82492000

传真： 0755-82492962

客户服务电话：400-8888-555，95513

公司网址：www.lhzq.com

(30) 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：唐新宇

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

(31) 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：黄耀华

联系人：匡婷

电话：0755-83516289

传真：0755-83516199

客户服务热线：0755-33680000；400-6666-888

公司网址：www.cgws.com

(32) 名称：东北证券股份有限公司

注册地址：长春市自由大路1138号

办公地址：长春市自由大路1138号

法定代表人：矫正中

联系人：潘锴

电话：0431-85096709

开放式基金咨询电话：4006000686；0431-85096733

开放式基金业务传真：0431-85096795

公司网址：www.nesc.cn

(33) 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：潘鑫军

联系人：吴宇

电话：021-63325888

传真：021-63326173

客户服务电话：95503

公司网址：www.dfzq.com.cn

(34) 名称：平安证券有限责任公司

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：袁月

电话：0755-22627802

传真：0755-82433794

客户服务电话：4008816168

公司网址：www.pingan.com

(35) 名称：渤海证券股份有限公司

注册地址：天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

办公地址：天津市南开区宾水西道8号

法定代表人：王春峰

联系人：王兆权

电话：022-28451861

传真：022-28451892

客户服务电话：4006515988

公司网址：www.bhzq.com

(36) 名称：海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路98号

办公地址：上海市广东路689号

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

电话：021-23219000

传真：021-23219100

客户服务热线：95553或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网址：www.htsec.com

(37) 名称：东吴证券有限责任公司

住所：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦18-21层

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

(38) 名称：金元证券股份有限公司

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：陆涛

联系人：金春

电话：0755-83025695

传真：0755-83025625

客户服务电话：4008-888-228

公司网址：www.jyzq.cn

(39) 名称：光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路1508号

办公地址：上海市静安区新闻路1508号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨

电话：021-22169999

传真：021-22169134

客户服务电话：4008888788，10108998

公司网址：www.ebscn.com

(40) 名称：东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

法定代表人：朱科敏

客服电话：4008888588

联系人：李涛

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

公司网址：<http://www.longone.com.cn>

(41) 名称：国盛证券有限责任公司

注册地址：江西省南昌市永叔路15号

办公地址：江西省南昌市永叔路15号信达大厦10-13楼

法定代表人：管荣升

联系人：徐美云

电话：0791-6285337

传真：0791-6289395

客户服务电话：0791-6272572、6283827

公司网址：www.gsstock.com

(42) 名称：山西证券股份有限公司

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：侯巍

联系人：张治国

电话：0351-8686703

传真：0351-8686619

客户服务电话：400-666-1618

公司网址：www.i618.com.cn

(43) 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：长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人：林俊波

联系人：李梦诗

电话：021-68634818-8631

传真：021-68865680

开放式基金客服电话：400-888-1551

公司网址：www.xcsc.com

(44) 名称：国联证券股份有限公司

注册地址：无锡市县前东街168号

办公地址：无锡市县前东街168号

法定代表人：雷建辉

联系人：袁丽萍

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

客户服务电话：400-888-5288，0510-82588168

公司网址：www.glsc.com.cn

(45) 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：武斌

电话：0755-83707413

传真：0755-83700205

客户服务电话：4008888100（全国）、96100（广西）

公司网址：www.ghzq.com.cn

(46) 名称：广州证券有限责任公司

注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼五楼

办公地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

法定代表人：吴志明

联系人：林洁茹

电话：020-87322668

传真：020-87325036

客户服务电话：020-961303

公司网址：www.gzs.com.cn

(47) 名称：第一创业证券有限责任公司

住所：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层

法定代表人：刘学民

联系人：魏颖

电话：0755-25832852

传真：0757-82485081

公司网址：www.fcsc.cn

(48) 名称：中信证券股份有限公司

住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-84588888

传真：010-84865560

公司网址：www.ecitic.com

(49) 名称：德邦证券有限责任公司

注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼

办公地址：上海市福山路500号城建大厦26楼

法定代表人：方加春

联系人：罗芳

电话：021-68761616

传真：021-68767981

客户服务电话：400-8888-128

公司网址：www.tebon.com.cn

(50) 名称：国元证券股份有限公司

住所：合肥市寿春路179号

法定代表人：凤良志

联系人：程维

联系电话：0551-2207936

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：0551-2207935

公司网址：www.gyzq.com.cn

(51) 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：李工

联络人：甘霖

电话：0551-5161666

传真：0551-5161600

客户服务电话: 96518, 4008096518

公司网址: www.hazq.com

(52) 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: 吴忠超

电话: 0532-85022026

传真: 0532-85022605

客户服务电话: 0532-96577

公司网址: www.zxwt.com.cn

(53) 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: 俞会亮

电话: 0571-85783715

传真: 0571-85783748

客户服务电话: 0571-96598

公司网址: www.bigsun.com.cn

(54) 名称: 财通证券有限责任公司

注册地址: 杭州市解放路111号

法定代表人: 沈继宁

联系人: 乔骏

电话: 0571-87925129

传真: 0571-87925129

客户服务电话: 0571-96336, (上海地区: 962336)

公司网址: www.ctsec.com

(55) 名称: 中原证券股份有限公司

注册地址：郑州市经三路15号广汇国际贸易大厦

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦17层

法定代表人：石保上

联系人：程月艳、耿铭

电话：0371-65585670

传真：0371-65585665

客户服务电话：0371-967218或4008139666

公司网址：www.ccnew.com

(56) 名称：国都证券有限责任公司

注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层、10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、10层

法定代表人：王少华

联系人：黄静

电话：010-84183333

传真：010-84183311-3389

客户服务电话：400-818-8118

公司网址：www.guodu.com

(57) 名称：万联证券有限责任公司

住所：广州市中山二路18号电信广场36、37层

法定代表人：李舫金

联系人：罗创斌

电话：020-37865070

客户服务电话：400-8888-133

公司网址：www.wlzq.com.cn

(58) 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：卢长才

联系人：张婷

电话：0755-83199511

公司网址：www.csc.com.cn

(59) 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

公司网址：www.cfzq.com

(60) 名称：安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82558305

传真：0755-82558355

客服电话：4008-001-001

公司网址：www.essences.com.cn

(61) 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7楼

法定代表人：杜航

联系人：余雅娜

电话：0791-6768763

公司网址：www.scstock.com

(62) 名称：信泰证券有限责任公司

注册地址：南京市长江路88号

办公地址：南京市长江路88号

法定代表人：钱凯法

联系人：舒萌菲

电话：025-84784782

传真：025-84784741

客户服务电话：400-8888-918

公司网址：www.thope.com

(63) 名称：长江证券股份有限公司

地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

客户服务电话：4008-888-999或027-85808318

传真：86-27-85481900

公司客服网址：<http://www.95579.com>

公司网址：<http://www.cjsc.com>

(64) 名称：瑞银证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

办公地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

法定代表人：刘弘

联系人：谢亚凡

电话：010-58328752

传真：010-58328748

客户服务电话：400-887-8827

公司网址：www.ubssecurities.com

(65) 名称：恒泰证券股份有限公司

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

法定代表人：鞠瑾

联系人：常向东

电话：0471-4913998

传真： 0471-4930707

客户服务电话: 0471-4961259

公司网址: www.cnht.com.cn

(66) 名称: 宏源证券股份有限公司

注册地址: 新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦

办公地址: 北京市西城区太平桥大街19号

法定代表人: 汤世生

联系人: 李巍

电话: 010-88085858

传真: 010-88085344

客户服务电话: 010-62294600

(67) 名称: 中国建银投资证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层

办公地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层

法定代表人: 杨明辉

联系人: 刘权

电话: 0755-82026521

开放式基金咨询电话: 4006008008

公司网址: www.cjis.cn

(68) 名称: 齐鲁证券有限公司

注册地址: 济南经十路20518号

办公地址: 济南市经十路17703号华特广场B516室

法定代表人: 李玮

联系人: 王霖

电话: 0531-81283720

传真: 0531-81283733

客户服务电话：95538

公司网址：www.qlzq.com.cn

(69) 名称：方正证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24 层

办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24 层

法定代表人：雷杰

客服电话：95571

电话：0731-85832343

传真：0731-85832214

网址：www.foundersc.com

(70) 名称：江海证券有限公司

地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号

法定代表人：孙名扬

联系人：徐世旺

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客户服务电话：4006662288

公司网址：www.jhzq.com.cn

(71) 名称：华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层

办公地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层

法定代表人：陈林

联系人：楼斯佳

电话：021-50122222

传真：021-50122200

客户服务电话：4008209898

公司网站：www.cnhbstock.com

(72) 名称：英大证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

法定代表人：赵文安

联系人：王睿

电话：0755-83007069

传真：0755-26998301

客户服务电话: 0755-26982993

公司网站：www.ydsc.com.cn

(73) 名称：中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层

办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层

法定代表人：赵大建

联系人：管宇

电话：0931-4890100

传真：0931-4890118

客户服务电话: 400-889-5618

公司网站：www.e5618.com

(74) 名称：华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号

办公地址：甘肃省兰州市静宁路308号

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

电话：0931-4890100

传真：0931-4890118

客户服务电话: 0931-4890100、4890619、4890618

公司网站：www.hlzqgs.com

(75) 名称：信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

电话：010-63081000

传真：010-63080978

客户服务电话:400-800-8899

公司网站：www.cindasc.com

(76) 名称：厦门证券有限公司

注册地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼

办公地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼

法定代表人：傅毅辉

联系人：卢金文

电话：0592-5161642

传真：0592-5161640

客户服务电话: 0592-5163588

公司网站：www.xmzq.cn

3、场内代销机构

具有开放式基金代销业务资格的深圳证券交易所会员单位（具体名单见深圳证券交易所网站：http://www.szse.cn/main/marketdata/catalog_hylb.aspx）：

广发证券、国泰君安证券、国信证券、招商证券、银河证券、华泰联合、中信证券、海通证券、申银万国证券、安信证券、方正证券、西南证券、华龙证券、大同证券、民生证券、山西证券、长江证券、中信万通、广州证券、兴业证券、华泰证券、渤海证券、中信金通、万联证券、国元证券、湘财证券、东吴证券、东方证券、光大证券、上海证券、国联证券、浙商证券、平安证券、华安证券、东北证券、南京证券、长城证券、东海证券、国海证券、中原证券、中银国际证券、财富证券、国都证券、恒泰证券、华西证券、东莞证券、西北证券、国盛证券、新时代证券、齐鲁证券、华林证券、宏源证券、中金公司、广发华福证券、世纪证券、德邦证券、

第一创业证券、金元证券、江南证券、西部证券、中信建投证券、财通证券、国金证券、红塔证券、华宝证券、华鑫证券、江海证券、联讯证券、民族证券、日信证券、瑞银证券、西藏证券、厦门证券、银泰证券、中山证券、中投证券等。

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

（三）律师事务所和经办律师

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：程秉

联系人：程秉

电话：020-38799345

传真：020-38799335

经办律师：程秉 章小炎

（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：深圳市福田区滨河大道5022号联合广场A座7楼

法人代表：饶永

联系人：杨克晶

电话：0755-82203222

传真：0755-82237549

经办注册会计师：杨克晶 侯立勋

四、基金的名称

广发小盘成长股票型证券投资基金

五、基金的类型

上市契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

本基金至少80%的非现金资产投资于基本面良好、具有高成长性的小市值公司股票。

八、基金的投资策略

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。

本基金的股票库包括一级库和二级库。一级库是本基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围，入选条件主要是根据广发企业价值评估体系，通过研究，筛选出基本面良好的股票进入一级库；二级库是本基金所独有的风格股票投资范围。

(1) 一级库的构建

一级库是本基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围。一级库的建立主要经过下面两个步骤：

1)从全部股票中剔除下列股票：

- *ST 公司股票；
- 财务资料可信度较低或者财务资料有重大瑕疵的公司股票；
- 有关媒体报道有重大虚假陈述和重大利益输送以及其他重大违规、违法的公司股票；
- 二级市场价格受操纵的公司股票。

2)根据本基金管理人开发的广发企业价值评估系统，通过考察企业的基本面状况，筛选出基本面良好的股票。

广发企业价值评估系统是本基金管理人建立的，全面评估企业价值的系统。广发企业价值评价系统中各项指标的选取遵循了定性指标与定量指标相结合、静态指标与动态指标相结合的原则，能够有效的对行业内的企业价值进行分析判断。具体而言，广发企业价值评估系统对企业价值的考察重点是以下四个方面：企业财务状况、经营管理状况、竞争力优势及所处行业环境。四类指标考察具体情况如下：

- 财务状况类指标

该类因素考察反映了企业资本、资产、资金的运用情况、增值或消耗的程度，用以评价公司持续发展的财务可行性。

- 经营管理类指标

该类因素主要反映企业中人和制度等因素对企业价值的影响。

- 核心竞争力类指标

该类因素主要反映企业的核心技术、所掌握的核心资源、核心优势及其可持续性等因素对企业价值的影响。

- 行业背景类指标

该类因素主要反映市场环境因素对企业价值的影响、及企业潜在的扩张能力、反收购接管能力即持续生存的能力。

在研究团队深入研究结合经验判断的基础上,提交行业内质地优良公司的名单,确定备选股票的主要范围。

经过上述两个步骤筛选出的公司进入一级股票库。

(2) 二级库的构建

首先根据风格指标对一级库股票进行筛选,然后依据研究团队对入选股票进行“自下而上”为主的全面调研,重点考察企业的成长性,在此基础上精选个股,构建二级库。二级库是基金经理小组进行股票投资的范围。

1) 风格选股指标: 流通市值

本基金的风格指标是小市值指标。本基金对小市值公司股票的界定方式为:基金管理人每半年将对中国A股市场中的股票按流通市值从小到大排序并相加,累计流通市值达到总流通市值50%的股票归入小市值公司股票集合。在此期间对于未纳入最近一次排序范围内的股票(如新股、恢复上市股票等),本基金参照最近一次排序的结果决定其是否纳入小市值集合。本基金在每半年调整确定的小市值股票范围内进行股票投资,当本基金持有的股票不在小市值股票范围内时,本基金不能增加投资于该股票。

本基金管理人将一级库中不符合流通市值要求的股票剔除在考察范围之外。

2) 基本面考察

在构建一级股票库的时候,基金管理人应用广发企业价值评估系统对上市公司进行了较为全面的基本面评估。在构建二级股票库的时候,针对本基金主要投资对象是小市值公司的特点,在全面考察的基础上对下列基本面因素进行重点考察。

① 公司治理结构考察

从公司治理结构来看,小市值公司相对来说,公司发展受管理层或者实质控制人的影响比较大。因此,本基金非常重视考察下列因素:

- 公司实质控制人是否拥有上市公司之外的重要经营实体,它们发生同业竞争、关联交易的可能性;
- 公司的内部控制制度是否完善,尤其是资金控制是否严密,尤其重视有无资金挪用、担保、委托理财等事项;
- 管理层是否稳定;

- 实质控制人及管理层的诚信记录；
- 影响公司发展的骨干人员的稳定性。

②主营业务可持续发展能力分析

对于小市值公司来说，主营业务往往相对单一，对某项业务的依赖性比较大。因此，对其主营业务稳定性和可持续发展能力的考察是规避投资风险和合理判断该公司投资价值的重要方法。本基金管理人将重点依据下列因素来考察其主营业务的可持续发展能力：

- 在细分行业中是否处于领先的地位；
- 是否具有核心竞争优势；
- 从事该业务的历史；
- 成本控制能力，是否具有比较成本优势；
- 是否经历过市场不景气阶段的考验。

③行业发展背景

- 行业的发展趋势和发展空间；
- 行业内竞争态势；
- 行业发展的周期规律及其他重要因素。

④风险因素考察

- 公司技术、营销等环节存在的风险；
- 公司内部控制尤其是资金控制环节中存在的风险；
- 公司管理能力与规模扩张不匹配带来的风险；
- 其他风险因素考察。

3) 成长性的主要考察因素

对于进入一级库且满足流通市值指标要求的股票，研究团队将根据“自下而上”为主的分析流程，对其进行详细的基本面分析，重点考察其成长性，根据研究分析结果，筛选出符合本基金投资目标的股票进入二级库。

本基金管理人认为，公司的成长性最终体现在利润的增长，因此本基金将成长性定位于主营业务利润增长率。主营业务利润取决于主营业务收入和主营业务利润

率。当主营业务利润率保持稳定的时候，主营业务利润成长主要来自于主营业务收入的增加，当主营业务收入比较稳定的时候，主营业务利润的成长主要来自于主营业务利润率的提高。真实的、可持续的利润增长既要有主营业务收入的增加，还要有合适的主营业务利润率。因此本基金将预期主营业务收入增长率作为本基金成长性考察的主指标，而将预期主营业务利润率作为辅助指标。

研究团队对上述两个方面考察的基本分析方法如下：

①主指标：预期主营业务收入增长率

本基金管理人判断一个小市值公司成长性的的重要依据是其预期主营业务收入增长率。主营业务收入增长率为主营业务收入增长额与上期主营业务收入总额的比率。

上市公司的主营业务收入增长率是公司成长性最重要的指标之一：

- 主营业务收入增长率通常是公司利润增长的前导指标，是分析公司投资价值的重要指标；
- 主营业务收入的快速增长往往意味着市场占有率的上升，这是企业竞争力提高的重要标志，体现公司的持续成长能力；
- 对于中小公司，尤其是处于起步初期的成长性公司而言，市场份额的扩大以及主营业务收入的成长更能体现公司未来的盈利潜力；
- 分析预期主营业务收入增长率的重要依据是主营业务收入增长的历史数据，而主营业务收入的历史财务数据难以操纵，相对真实。

本基金考察主营业务收入增长率的方法：

- 考察历史主营业务收入增长率。现实是历史的延续，历史主营业务收入增长率对预期主营业务收入增长具有一定的参考作用。历史财务指标具有客观、定量的优点，尤其是当公司的基本因素相对稳定的时候，历史的增长模型具有较好的预期效果。

- 产能的扩张。公司的产能扩张是生产型企业产量提高进而实现收入增长的重要方式。本基金管理人的投资研究团队将密切关注公司产能扩张计划，新项目的投资进展，公司产能扩张的制约因素及实现程度。
- 主导产品市场供求变化趋势。公司产能能否转化为销售收入，还要看主导产品的供求状况。在一个新需求产生的初期阶段，成长性非常高，而且提供产品和服务的公司比较少，提前意识到新需求的公司往往能占有市场的较高份额，具有较高的成长性。反过来，对于一家产品老化的公司而言，从历史增长率和当前盈利能力看，表现良好，但却无法在未来保持这一增长率。
- 行业竞争格局。行业竞争格局是决定公司主营收入增长的外部因素。与行业竞争对手相比，公司处于何种竞争地位。主要竞争对手的多寡、竞争策略和相对实力往往决定着行业的发展方向以及公司的市场份额相对变化。
- 产品的差异性或者替代性。产品的差异性是公司避免残酷的价格战、保持较高定价能力、留住重要客户、扩大市场份额的重要基础。因此，公司重要产品与行业内竞争产品的差异性或者替代性是研究人员研究的重点。

在研究主营业务收入增长率时，本基金管理人将参考上市公司的存货周转率、应收账款周转率指标。存货周转率是反映公司产成品、半成品等资产与主营收入关系的财务指标。存货周转率的异常下降，意味着销售形势的变化，是主营收入增长趋势变化的信号。应收账款周转率反映了应收账款转化为现金的速度，揭示了主营收入的质量。本基金管理人将及时关注这些财务指标的变化，准确把握主营业务收入增长的质量和有效性。

②辅助指标：预期主营业务利润率

预期主营业务利润率有助于把握上市公司的成长性，将是本基金重点考察的辅助指标。

应用历史财务数据具有客观、容易获得的优势，但历史数据往往不能完全预示未来，尤其是财务状况变动较大的小市值公司。因此，本基金在选择投资对象时进行全面的基本面分析基础上的经营业绩预期。除了收入增长因素的影响外，主营业务利润率主要受盈利能力尤其是销售毛利率等因素的制约。

为了更好的进行预期，本基金管理人非常重视在实践中不断改进预期方法：

- 充分利用较为全面的信息平台，主要包括券商研究报告平台，信息系统平台，建立科学的信息收集、分析系统，动态监控上市公司基本面的变化，以更好的进行预期；
- 不同的上市公司有不同的发展特点和趋势。本基金管理人在研究积累的基础上明确不同上市公司在不同发展阶段的主要影响因素，并对这些主要影响因素进行动态跟踪，以提高预期精度。

③其他因素

主营业务成长率和主营业务利润率是影响公司成长性的重要指标，但影响公司成长性的因素非常多。本基金管理人还将考察下列因素来考察上市公司的成长性：

- 净利润增长率及变动趋势；
- 公司的研究能力和新产品推出能力，重点考察有效研发费用投入比率；
- 公司在行业内的地位变化，竞争能力变化趋势，竞争对手的竞争策略，公司的应对策略；
- 公司产品市场占有率的变动趋势。

4) 构建程序

二级股票库构建具体流程与方法如下：

- 首先根据本基金的小市值指标选股。
- 初次建立：行业研究员依据个人对所覆盖行业的专业知识与见解，对上述符合本基金风格指标要求的股票进行全面深入的研究分析，筛选符合二级股票库的股票特征之股票，并对选定的公司给出当年和第二年的业绩预测与成长性预测。
- 行业研究员将上述股票提交研究发展部负责人。
- 研究发展部负责人主持召开由投资负责人、基金经理小组、研究员共同参

加的投资研究联席会议，集中讨论上述股票是否进入二级股票库。如果会议成员对候选股票名单没有异议，则候选股票确定为初始二级股票库的股票。如果任何成员对候选名单中的任何股票有异议，则采取讨论并表决的方式决定该股票是否入选。经过投资研究联席会议三分之二以上（含三分之二）表决通过的股票即可进入二级股票库。

- 对进入二级股票库的股票，行业研究员必须确保定期跟踪和维护。定期跟踪的内容包括：至少每半年一次对公司进行深度调研或访谈（必须接触到公司高层人士）并提交调研简报；每季度、每半年、每年提交相应的季报、中报、年报点评。
- 对于半年以上没有被跟踪研究的股票，则自动剔除出二级股票库。被自动剔除的股票要再进入二级股票库，参照二级股票库的动态更新原则进行。
- 在研究员提出要求的情况下二级股票库可随时不定期地动态更新。但研究员所提出的任何有关向二级股票库添加股票的建议，都必须经过投资研究联席会议的答辩讨论和表决。
- 研究员在将股票提交投资研究联席会议答辩讨论之前，必须在近期对该股票进行过实地调研，并提交深度研究报告。
- 投资研究联席会议在讨论任何拟添加进入二级股票库之股票的研究报告时，主要就该股票的基本面、业绩与成长性、内在价值与潜在风险进行严格的答辩，并判别研究员是否对涉及该股票投资的全部因素都有所把握和了解。同时，我们注重研究员的创造性和主观能动性，而不会仅限于依据某种价值评估方法所得到的定量结果。
- 答辩过后，经过与会人员表决、并经过与会人员三分之二以上（含三分之二）通过，该股票可以进入二级股票库。

（3）构建股票组合

在二级库的基础上，根据投资程序，基金经理小组通过对个股价格趋势和市场时机的判断，进行最终的股票组合构建。

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。分述如下：

（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。宏观经济运行情况直接影响政府货币政策与财政政策的选择并对市场利率变动产生深远影响。

1) 短期利率预测

对于短期利率预测，密切注意市场新的利率信号或其他价格敏感性指标。新债券的发行利率及与市场收益率的差异会调整原有市场债券的收益率；中央银行的公开市场操作会引导市场利率的变动方向；回购利率的变化和物价水平的变动，也会让市场利率及时做出反应。

2) 长期利率预测

关注我国利率的市场化过程，通过预测长期利率，可以发现长期利率与 GDP 增长率、通货膨胀率之间的关联性。

3) 利率预测与久期管理

通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握，可以提高投资收益。如果预计利率会下跌，债券价格会上涨，则买入长久期的债券以达到收益的最大化。相反，如果预计利率会上涨，债券价格会下跌，则构造久期较短的债券投资组合尽量减少利率上涨的损失。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

收益曲线变换可以分为平行移动和非平行移动两种。平行移动包括向上平行移动和向下平行移动两种；而非平行移动则包括平缓的收益曲线、陡峭的收益曲线、转折的收益曲线（包括左偏和右偏两种）及蝶式转换（包括正式和反式两种）。不同期限结构的债券组合对不同的收益曲线变换具有不同的敏感性。总体上说，主要有三种收益曲线策略：一是子弹策略；构成组合的证券期限集中于收益率曲线上某一点；二是杠铃策略，构成组合中的证券的期限集中到两个相对极端期限；三是梯子策略，构成组合内每种期限的证券数量基本相当。

从我国收益率曲线结构上看，考虑到如下原因：①物价水平、投资收益率仍然在低位运行；②适当的货币供应增长趋势没有改变；③长期资金供给较为充裕，长期金融投资工具供给相对不足，可以预期国债的收益曲线走势为：长期国债收益率曲线的上升空间较大。长短期国债利差逐步拉大的可能性与日俱增。因此，我国的收益曲线变换可能呈现出平缓向上移动的趋势。

（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。

5、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

本基金业绩比较基准是天相小市值指数。

十、风险收益特征

较高风险, 较高收益。

十一、基金投资组合报告

广发基金管理有限公司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。

基金托管人浦发银行根据本基金基金合同规定, 于2010年2月25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2009年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、 期末基金资产配置组合

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	11,176,862,208.99	87.00
	其中：股票	11,176,862,208.99	87.00
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,495,054,883.41	11.64
6	其他资产	175,713,327.37	1.37
7	合计	12,847,630,419.77	100.00

2、 期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	2,297,309,591.94	18.10
C	制造业	6,834,630,679.17	53.85
C0	食品、饮料	1,036,802,668.88	8.17
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	135,273,441.96	1.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	411,223,016.69	3.24

C5	电子	436,038,109.25	3.44
C6	金属、非金属	1,819,544,261.18	14.34
C7	机械、设备、仪表	1,807,341,542.46	14.24
C8	医药、生物制品	1,055,710,252.81	8.32
C99	其他制造业	132,697,385.94	1.05
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	771,862,963.56	6.08
I	金融、保险业	922,162,279.78	7.27
J	房地产业	192,041,000.00	1.51
K	社会服务业	1,882,118.40	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	156,973,576.14	1.24
	合计	11,176,862,208.99	88.07

3、 期末基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002024	苏宁电器	30,499,902	633,787,963.56	4.99
2	600348	国阳新能	11,857,773	573,560,480.01	4.52
3	000001	深发展A	22,531,732	549,098,308.84	4.33
4	000568	泸州老窖	11,504,411	449,132,205.44	3.54
5	601699	潞安环能	8,370,068	433,402,121.04	3.41
6	000157	中联重科	15,510,699	403,433,280.99	3.18
7	000825	太钢不锈	40,094,264	382,499,278.56	3.01
8	000651	格力电器	13,107,450	379,329,603.00	2.99
9	000983	西山煤电	9,469,916	377,754,949.24	2.98
10	601166	兴业银行	9,254,874	373,063,970.94	2.94

4、 本基金本报告期末持有债券。

5、 本期末基金未持有权证投资。

6、 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:

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,576,220.03
2	应收证券清算款	60,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	611,777.53
5	应收申购款	107,525,329.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	175,713,327.37

(5) 本基金本报告期末持有处于转换期的可转换债券。

(6) 本报告期内本基金未主动或被动持有权证。

(7) 本报告期本基金未持有资产支持证券。

十二、基金的业绩

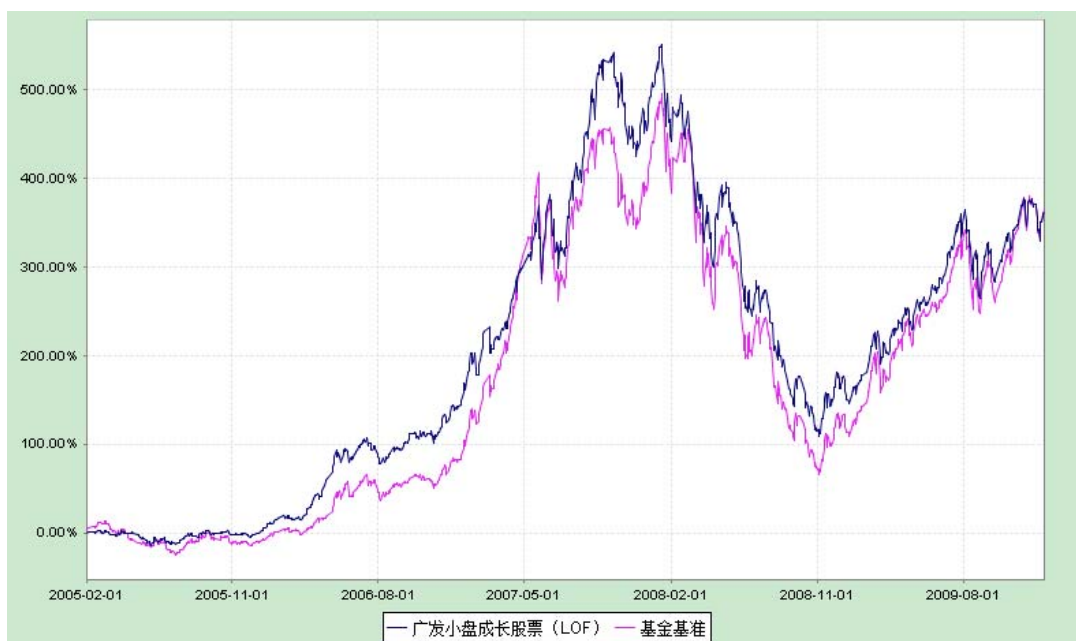
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2009年12月31日。

1、净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

阶段	净值增长	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基准收益	(1)-(3)	(2)-(4)
----	------	-------	-------	----------	---------	---------

	率(1)	标准差(2)	准收益率 (3)	率标准差 (4)		
2009.1.1-2009.12.31	87.59%	0.0198	122.76%	0.0220	-35.17%	-0.0022
2008.1.1-2008.12.31	-59.25%	0.0276	-61.34%	0.0331	2.09%	-0.0055
2007.1.1-2007.12.31	148.19%	0.0221	197.21%	0.0256	-49.02%	-0.0035
2006.1.1-2006.12.31	132.29%	0.0148	98.90%	0.0170	33.39%	-0.0022
2005.2.2-2005.12.31	4.82%	0.0112	-8.50%	0.0168	13.32%	-0.0056

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：业绩比较基准：天相小市值指数

十三、基金的费用与税收

(一) 与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用种类

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 证券交易费用；
- (4) 基金信息披露费用；

- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金合同生效后与基金相关的会计师费与律师费；
- (7) 按照国家有关规定和基金合同可以列入的其它费用。

2、与基金运作相关的费用计提方法、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：

$$H = E \times 1.5\% \div 365$$

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。

(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：

$$H = E \times 0.25\% \div 365$$

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。

(3) 上述第1项中(3)到(7)项费用，由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

(4) 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资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前的相关费用，包括但不限于信息披露费、验资费、会计师费和律师费

等不列入基金费用。

(5) 基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费和基金托管费, 经中国证监会核准后公告, 无须召开基金份额持有人大会。

(二) 与基金销售相关的费用

1、申购费

(1) 场内申购费

投资人在申购本基金交纳申购费用, 按申购金额采用比例费率。投资人在一天之内如果有多笔申购, 适用费率按单笔分别计算。具体费率如下:

申购金额 (M)	申购费率
M < 100万	1.50%
100万 ≤ M < 500万	0.70%
M ≥ 500万	每笔1000元

本基金的申购费用由申购人承担, 可用于市场推广、销售、注册登记等各项费用, 不列入基金资产。

基金管理人对部分基金份额持有人费用的减免不构成对其他投资人的同等义务。

(2) 场外申购费

场外申购费率及相关规定与场内申购费率一致。

2、赎回费

(1) 场内赎回费

本基金的赎回费率为0.5%, 如本基金推出后端收费模式, 则赎回费率将另行公告

赎回费的分配比例如下:

种类	比例
归入基金资产	25%

手续费	75%
-----	-----

赎回费用的使用方式为一部分归入基金资产，其他作为手续费。

(2) 场外赎回费

场外赎回费率及相关规定与场内赎回费率一致。

(三) 其他费用

本基金除上述费用以外暂无其他费用。若相关法律法规许可，基金管理人可以在监管部门核准的条件下，在规定的范围内从基金财产中计提销售服务费，用于持续销售和服务基金份额持有人。该事项不需基金份额持有人大会通过。

(四) 基金税收

基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

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《广发小盘成长股票型证券投资基金招募说明书》【更新】（2009年第2号）进行了更新,主要更新的内容如下：

- 1、在“三、基金管理人”部分，更新了基金管理人的住所。
- 2、在“四、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“五、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“十一、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“十二、基金的业绩”部分，对截至2009年12月31日的基金业绩表现情况予以披露。
- 6、根据最新公告对“二十四、其他应披露的事项”进行了更新。

广发基金管理有限公司

二〇一〇年三月十八日