广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

2013 年度 报告摘要

2013年12月31日

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
报告送出日期：二〇一四年三月三十一日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2014年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	广发小盘成长股票（LOF）
基金主代码	162703
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
报告期末基金份额总额	3,506,991,960.84份
基金合同存续期	不定期
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

2.2 基金产品说明

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：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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	廖原
	联系电话	020–83936666	021–61618888
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	Liaoy03@spdb.com.cn
客户服务电话		95105828,020–83936999	95528
传真		020–89899158	021–63602540

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31–33楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	404,648,444.50	–498,770,840.57	–1,107,687,090.62
本期利润	–41,842,421.30	905,384,137.49	–2,891,883,543.52
加权平均基金份额本期利润	–0.0102	0.1930	–0.6170
本期基金份额净值增长率	–1.14%	12.13%	–27.52%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	–0.4754	–0.5803	–0.4745
期末基金资产净值	6,338,099,941.73	8,308,554,161.18	7,756,714,200.31
期末基金份额净值	1.8073	1.8282	1.6304

注：1.所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。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

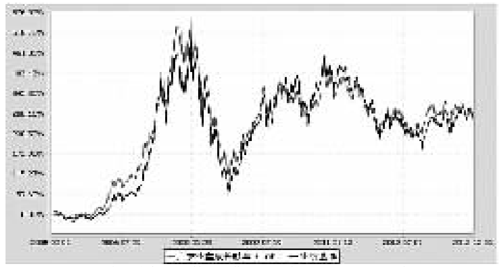
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去三个月	–3.60%	1.19%	–0.93%	1.36%	–2.67%	–0.17%
过去六个月	5.93%	1.32%	17.36%	1.36%	–11.43%	–0.04%
过去一年	–1.14%	1.42%	14.90%	1.40%	–16.04%	0.02%
过去三年	–19.66%	1.38%	–21.50%	1.45%	1.84%	–0.07%
过去五年	56.79%	1.56%	87.95%	1.69%	–31.16%	–0.13%
自基金合同生效起至今	286.11%	1.78%	293.04%	2.05%	–6.93%	–0.27%

注：本基金业绩比较基准为天相小市值指数。

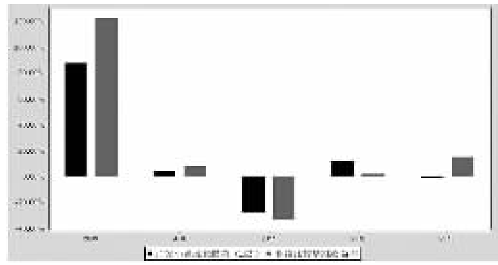
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2005年2月2日至2013年12月31日）



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金均未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人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，注册资本1.2亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司。公司拥有公募基金、社保基金投资管理人、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）和特定客户资产管理等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、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19个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、金融工程部、研究发展部、投资管理部、固定收益部、机构投资部、数量投资部、量化投资部、机构理财部、市场拓展部、电商及客服部、国际业务部。此外，还设立了广发国际资产管理有限公司（香港子公司）、瑞元资本管理有限公司以及北京办事处、北京分公司、广州分公司、上海分公司、深圳理财中心、杭州理财中心。

截至2013年12月31日，本基金管理人管理四十五只开放式基金---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、广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）、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、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深300指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证500指数证券投资基金（LOF）、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发亚太（除日本）精选股票证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥保本混合型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚财信用债证券投资基金、广发深证100指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发理财年年红债券型证券投资基金、广发纳斯达克100指数证券投资基金，广发双债添利债券型证券投资基金、广发纯债债券型证券投资基金、广发理财30天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起式证券投资基金、广发中证500交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发轮动配置股票型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发理财7天债券型证券投资基金、广发美国房地产指数证券投资基金、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发中债金融债指数证券投资基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发现金宝场内实时申赎货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金和广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金，管理资产规模为1204.01亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈仕德	本基金的基金经理；广发内需增长混合基金的基金经理；投资总监、投资管理部总经理	2005–02–02	–	19	男，中国籍，经济学硕士，持有证券业执业资格证书，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2011年1月5日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日起任广发小盘成长股票（LOF）基金的基金经理，2010年4月19日起任广发内需增长混合基金的基金经理，2011年1月6日起任广发基金管理有限公司投资管理部总经理，2012年7月11日起任广发基金管理有限公司投资总监。
苗宇	本基金的基金经理助理	2010–05–10	–	5	男，中国籍，理学博士，持有证券业执业资格证书，2008年7月1日至2010年5月9日任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员，2010年5月10日起任广发小盘成长股票（LOF）基金的基金经理助理。

注：（1）基金经理的"任职日期"和"离任日期"指公司公告聘任或解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则，公平分配投资指令。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易（指数型基金除外）；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

公司监察稽核部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则；对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息，对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释；公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3日内和5日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3日内和5日内的同向交易价差进行专项分析，未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于0的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

1.市场回顾

本报告期内，市场分化明显，上证指数下跌6.75%，创业板上涨82.73%。从板块表现来看，板块的结构性分化明显，新兴产业如TMT、医药、大众消费等表现良好，地产、煤炭、白酒等行业下跌较多。本报告期内，经济运行总体态势平稳，市场利率高位运行。

2.基金运作回顾

本报告期内，我们增持了传媒、电子、医药等板块，减少了中游行业配置，仓位整体比较稳定。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

广发小盘基金本报告期内净值增长率为–1.14%，基准增长率为14.90%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本报告期内，经济运行总体态势平稳，地产、基建等投资仍保持较高增长，消费也保持良好的增长态势，尽管进出口贸易数据不达预期，但全年经济增长仍保持7.7%的较高增长速度。今年市场利率较高，尽管宏观经济学家对此有不同的解释，但未来较高的利率水平仍将持续较长时间，另一个方面，高利率也抑制了市场的估值。政策方面，改革已经成为各方面的共识，改革释放的政策红利对市场走势有深远的影响。最近关于美国QE退出的讨论较多，对于国内的影响具有较大的不确定性。地产和银行等传统蓝筹基本上完全被市场抛弃，现在的估值已经基本上反映了所有最差的预期，扭转这种预期的力量暂时还看不到，但是向下的空间似乎不大。另一方面，如移动互联等行业的景气度很高，体现在市场表现上是估值高高在上，调整的幅度较小。

展望2014年，我们认为经济的亮点依然不多，机会仍然是结构性的。我们看好稳定成长类的医药、大众消费品等行业，这些行业经过四季度的调整，预期收益比较可观。TMT行业的景气度很高，包括游戏在内的移动互联行业增速很快，在风险收益比匹配的前提下也会择机配置。我们还看好一些细分子行业如智能电网、环保等。整体来看，2014年的投资机会可能不如2013年那么大，主题性的投资机会较多，操作上需要更加灵活。

未来我们将着力把优势行业的优势企业作为研究和配置重点，更加灵活的应对市场，为持有人带来回报。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按合同约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中"基金收益与分配"之"（三）基金收益分配原则"的相关规定，本基金本年度未进行利润分配，符合合同规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称"本托管人"）在对广发小盘成长股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《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以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由广发基金管理有限公司编制本托管人复核的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（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师 郭新华郭增光签字出具了德师报(审)字(14)第P0473号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2013年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产：	–	–
银行存款	340,882,502.21	558,484,871.01
结算备付金	3,266,733.24	462,372.20
存出保证金	3,876,380.11	1,250,000.00
交易性金融资产	6,014,089,777.65	7,614,732,218.30
其中：股票投资	6,014,089,777.65	7,614,732,218.30
基金投资	–	–
债券投资	–	–
资产支持证券投资	–	–
贵金属投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	–	–
应收证券清算款	–	162,577,892.12
应收利息	155,979.83	225,639.83
应收股利	–	–
应收申购款	796,415.04	2,042,555.49
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	6,363,067,788.08	8,339,775,548.95
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债：	–	–
短期借款	–	–
交易性金融负债	–	–
衍生金融负债	–	–
卖出回购金融资产款	–	–
应付证券清算款	–	–
应付赎回款	8,811,936.07	16,001,065.21
应付管理人报酬	8,129,386.25	9,681,881.92
应付托管费	1,354,897.72	1,613,646.99
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	5,325,067.74	2,461,139.78
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	1,346,558.57	1,463,653.87
负债合计	24,967,846.35	31,221,387.77
所有者权益：	–	–
实收基金	3,506,991,960.84	4,544,757,248.84
未分配利润	2,831,107,980.89	3,763,796,912.34
所有者权益合计	6,338,099,941.73	8,308,554,161.18
负债和所有者权益总计	6,363,067,788.08	8,339,775,548.95

注：报告截止日2013年12月31日，基金份额净值人民币1.8073元，基金份额总额3,506,991,960.84份。

7.2 利润表

会计主体：广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2013年1月1日至2013年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入	115,264,355.51	1,056,886,512.59
1.利息收入	10,039,112.40	21,997,723.71
其中：存款利息收入	10,017,321.57	17,673,806.50
债券利息收入	6,369.39	–
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	15,421.44	4,323,917.21
其他利息收入	–	–
2.投资收益（损失以"–"填列）	548,277,702.00	–370,862,282.44
其中：股票投资收益	451,416,283.42	–471,647,139.71
基金投资收益	–	–
债券投资收益	414,312.31	–
资产支持证券投资收益	–	–
贵金属投资收益	–	–
衍生工具收益	–	–
股利收益	96,447,106.27	100,784,857.27
3.公允价值变动收益（损失以"–"号填列）	–446,490,865.80	1,404,154,978.06
4.汇兑收益（损失以"–"号填列）	–	–
5.其他收入（损失以"–"号填列）	3,438,406.91	1,596,093.26
减：二、费用	157,106,776.81	151,502,375.10
1.管理人报酬	114,049,158.23	120,335,016.34
2.托管费	19,008,193.03	20,055,836.08
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	23,564,422.22	10,638,489.14
5.利息支出	–	–
其中：卖出回购金融资产支出	–	–
6.其他费用	485,003.33	473,033.54
三、利润总额（亏损总额以"–"号填列）	–41,842,421.30	905,384,137.49
减：所得税费用	–	–
四、净利润（净亏损以"–"号填列）	–41,842,421.30	905,384,137.49

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2013年1月1日至2013年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,544,757,248.84	3,763,796,912.34	8,308,554,161.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	–41,842,421.30	–41,842,421.30
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"–"号填列）	–1,037,765,288.00	–890,846,510.15	–1,928,611,798.15
其中：1.基金申购款	364,184,622.60	307,833,006.80	672,017,629.40
2.基金赎回款	–1,401,949,910.60	–1,198,679,516.95	–2,600,629,427.55
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"–"号填列）	–	–	–
五、期末所有者权益（基金净值）	3,506,991,960.84	2,831,107,980.89	6,338,099,941.73
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,757,612,994.30	2,999,101,206.01	7,756,714,200.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	905,384,137.49	905,384,137.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"–"号填列）	–212,855,745.46	–140,688,431.16	–353,544,176.62
其中：1.基金申购款	541,384,557.17	376,963,769.54	918,348,326.71
2.基金赎回款	–754,240,302.63	–517,652,200.70	–1,271,892,503.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"–"号填列）	–	–	–
五、期末所有者权益（基金净值）	4,544,757,248.84	3,763,796,912.34	8,308,554,161.18

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从7.1至7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王志伟，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

广发小盘成长股票型证券投资基金（"本基金"）经中国证券监督管理委员会（"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》（"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股份有限公司。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，本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次募集资金为人民币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》和基金合同等有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准采用：天相小市值指数。

本基金的财务报表于2014年3月25日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致

7.4.5差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。

2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	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
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited（广发国际资产管理有限公司）	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司

注：广发基金管理有限公司于2013年6月14日在珠海设立控股子公司瑞元资本管理有限公司。除此之外，本报告期内及上年度可比期间内不存在其他控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	5,319,252,582.36	35.41%	1,237,146,819.38	16.48%

7.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	4,820,122.50	35.83%	–	–
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	1,042,511.65	16.28%	89,265.30	3.63%

注：1、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)；

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

3、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	114,049,158.23	120,335,016.34
其中：支付销售机构的客户维护费	23,654,047.72	23,735,378.24

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

H＝E×1.5%÷当年天数

H为每日应付的基金管理费

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管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2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、公休假等，支付日期顺延。

7.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	19,008,193.03	20,055,836.08

注：本基金的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托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前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。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联交易对手进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
期初持有的基金份额	24,234,199.30	24,234,199.30
期间申购/买入总份额	–	–
期间因拆分变动份额	–	–
减：期间赎回/卖出总份额	–	–
期末持有的基金份额	24,234,199.30	24,234,199.30
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.69%	0.53%

7.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	340,882,502.21	9,877,592.57	558,484,871.01	17,586,777.25

注：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，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.9期末（2013年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002618	丹邦科技	2013–10–28	2014–10–29	非公开发行流通受限	26.50	28.50	2,000,000.00	53,000,000.00	57,000,000.00	–
600887	伊利股份	2013–01–14	2014–01–10	非公开发行流通受限	18.51	38.55	5,000,000.00	92,550,000.00	192,750,000.00	2013年5月31日除权除息，比例：每10股派现金红利2.80元（含税）

注：截至本报告期末2013年12月31日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的债券和权证。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末2013年12月31日止，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2013年12月31日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2013年12月31日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1.公允价值

(1)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

(2)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级参见附注7.4.4.5。

(ii)各层级金融工具公允价值

于2013年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为5,764,339,777.65元，属于第二层级的余额为249,750,000.00元，无属于第三层级的余额(2012年12月31日：第一层级7,312,982,345.39元，第二层级301,749,872.91元，无属于第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关股票和债券的公允价值列入第一层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

2.除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8投资组合报告

8.1期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	6,014,089,777.65	94.52
	其中：股票	6,014,089,777.65	94.52
2	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	344,149,235.45	5.41
7	其他各项资产	4,828,774.98	0.08
8	合计	6,363,067,788.08	100.00

8.2期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	3,157,097,850.30	49.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,570,344.80	0.70
E	建筑业	164,343,185.27	2.59
F	批发和零售业	164,303,246.25	2.59
G	交通运输、仓储和邮政业	35,100,000.00	0.55
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	482,845,125.00	7.62
J	金融业	392,026,674.41	6.19
K	房地产业	1,291,682,793.02	20.38
L	租赁和商务服务业	31,170,000.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	250,950,558.60	3.96
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	6,014,089,777.65	94.89

8.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	17,635,250	575,967,265.00	9.09
2	600388	龙净环保	9,000,000	301,680,000.00	4.76
3	600383	金地集团	45,053,995	300,960,686.60	4.75
4	000024	招商地产	14,152,047	294,079,536.66	4.64
5	600048	保利地产	31,802,024	262,366,698.00	4.14
6	000069	华侨城A	47,349,162	250,950,558.60	3.96
7	600062	华润双鹤	10,864,341	243,035,308.17	3.83
8	002146	荣盛发展	23,309,272	233,092,720.00	3.68
9	000568	泸州老窖	10,065,706	202,723,318.84	3.20
10	600418	江淮汽车	23,142,013	202,029,773.49	3.19

8.4报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601166	兴业银行	375,786,754.26	4.52
2	000001	平安银行	305,881,862.08	3.68
3	000917	电广传媒	237,771,773.37	2.86
4	600332	白云山	235,098,755.40	2.83
5	600388	龙净环保	219,022,143.16	2.64
6	000970	中科三环	213,303,502.93	2.57
7	000961	中南建设	204,785,936.66	2.46
8	600111	包钢稀土	200,220,870.17	2.41
9	600406	国电南瑞	195,945,942.30	2.36
10	000997	新 大 陆	182,228,080.57	2.19
11	600804	鹏博士	174,866,985.64	2.10
12	600153	建发股份	173,528,158.36	2.09
13	300020	银江股份	166,378,443.69	2.00
14	002405	四维图新	160,019,914.25	1.93
15	300079	数码视讯	152,531,623.42	1.84
16	002202	金风科技	139,728,924.67	1.68
17	600030	中信证券	135,600,157.75	1.63
18	300072	三聚环保	134,693,524.71	1.62
19	600887	伊利股份	127,202,965.20	1.53
20	600016	民生银行	126,694,846.22	1.52

注：本项及下项8.4.2、8.4.3的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"卖出股票收入"）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600535	天士力	657,010,664.38	7.91
2	601166	兴业银行	333,321,121.54	4.01
3	600805	悦达投资	281,108,981.10	3.38
4	600332	白云山	278,790,935.57	3.36
5	600690	青岛海尔	267,200,387.80	3.22
6	600060	海信电器	264,840,670.45	3.19
7	000522	白云山A	247,155,366.00	2.97
8	000527	美的电器	238,784,712.34	2.87
9	600376	首开股份	236,301,504.84	2.84
10	600111	包钢稀土	228,857,697.55	2.75
11	601377	兴业证券	218,962,667.34	2.64
12	601901	方正证券	202,477,174.99	2.44
13	002405	四维图新	198,291,248.16	2.39
14	000858	五 粮 液	179,262,830.31	2.16
15	600804	鹏博士	177,173,130.46	2.13
16	000970	中科三环	174,937,633.47	2.11
17	600406	国电南瑞	171,185,388.64	2.06
18	000001	平安银行	160,348,880.55	1.93
19	002277	友阿股份	152,470,227.48	1.84
20	601688	华泰证券	146,339,527.07	1.76

8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	7,024,086,438.66
卖出股票的收入（成交）总额	8,629,654,296.93

8.5期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

8.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2本基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

8.12.3期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,876,380.11
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	155,979.83
5	应收申购款	796,415.04
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,828,774.98

8.12.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§9基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
321,704	10,901.30	85,494,427.19	2.44%	3,421,497,533.65	97.56%

9.2期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	国信证券股份有限公司	10,001,200.00	8.16%
2	厦门市担保有限公司	1,515,717.00	1.24%
3	钟晖	1,061,900.00	0.87%
4	余建伟	830,000.00	0.68%
5	向华	800,000.00	0.65%
6	郑学诚	660,000.00	0.54%
7	高玉英	601,676.00	0.49%
8	田开满	597,500.00	0.49%
9	朱月媚	440,000.00	0.36%
10	苏楞格	435,680.00	0.36%

9.3期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	650,122.03	0.0185%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为10万份至50万份（含）；

本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为10万份至50万份（含）。

§10开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年2月2日)基金份额总额	1,175,436,171.10
本报告期期初基金份额总额	4,544,757,248.84
报告期期间基金总申购份额	364,184,622.60
减：报告期期间基金总赎回份额	1,401,949,910.60
报告期期间基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	3,506,991,960.84

§11重大事件揭示

11.1基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

2013年5月基金托管人设立总行资产托管与养老金业务部，承接原资产托管部、养老金部的职责。原资产托管部总经理李桦同志任资产托管与养老金业务部负责人。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，因业务发展需要，广发基金管理有限公司第四届董事会第二十六次会议表决方案（五）通过关于聘请2013年度基金审计机构的议案，本基金改聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。本报告期，本基金应支付德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计费80,000.00元。该事务所为本基金提供审计服务1年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	2	5,319,252,582.36	35.41%	4,820,122.50	35.83%	–
国金证券	1	2,334,159,359.63	15.54%	2,119,443.60	15.76%	–
广州证券	1	2,169,099,979.84	14.44%	1,964,161.37	14.60%	–
东海证券	1	1,125,222,086.98	7.49%	1,024,391.25	7.62%	–
中银国际	1	903,234,825.56	6.01%	641,652.92	4.77%	–
中金公司	1	757,482,114.16	5.04%	689,609.65	5.13%	–
兴业证券	1	641,579,092.91	4.27%	584,093.84	4.34%	–
申银万国	1	630,459,972.56	4.20%	573,968.98	4.27%	–
长城证券	1	537,223,227.75	3.58%	489,084.57	3.64%	–
国信证券	1	359,450,778.82	2.39%	327,242.68	2.43%	–
渤海证券	1	187,055,955.88	1.25%	165,526.59	1.23%	–
金元证券	0	57,699,001.14	0.38%	52,529.31	0.39%	减少一个
财通证券	1	–	–	–	–	–
银河证券	1	–	–	–	–	–

注：1、交易席位选择标准：

(1)财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；

(2)经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

(3)具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；

(4)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，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

(5)能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；

(6)能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

(1)对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

(2)协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东海证券	14,000,681.70	100.00%	–	–	–	–

广发基金管理有限公司
二〇一四年三月三十一日