信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金招募说明书摘要

(2010年第1次更新)

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

【重要提示】

本基金于2008年6月4日基金合同正式生效。

投资有风险,投资人申购本基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和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,应详细查阅基金合同。

本更新招募说明书所载内容截止日若无特别说明为2009年12月4日,有关财务数据和净值表现截止日为2009年9月30日(未经审计)。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

基金管理人:信诚基金管理有限公司
住所: 上海市浦东陆家嘴东路166号 中国保险大厦8楼
办公地址:上海市浦东陆家嘴东路166号 中国保险大厦8楼
法定代表人:张翔燕
成立日期:2005年9月30日
批准设立机关及批准设立文号:中国证券监督管理委员会证监基金字【2005】142号
注册资本:2亿元人民币
电话:(021)6864 9788
联系人:隋晓炜
股权结构:

股 东	出资额(万元人民币)	出资比例(%)
中信信托有限责任公司	9800	49
英国保诚集团股份有限公司	9800	49
中新苏州工业园区创业投资有限公司	400	2
合 计	20000	100

(二) 主要人员情况

1、 基金管理人董事、监事基本情况

张翔燕女士,董事长,硕士学位。历任中信银行总行营业部副总经理、综合计划部总经理,中信银行北京分行副行长、中信银行总行营业总部副总经理,中信证券股份有限公司副总经济师,中信控股有限责任公司风险管理部总经理。现任中信控股有限责任公司副总裁。

马春光先生,董事,研究生。历任中信公司业务部会计、中信兴业信托投资公司财务经理、总会计师等职。2002年10月起担任中信信托投资有限责任公司副总经理。

陈一松先生,董事,金融学硕士。历任中信实业银行资金部科长、中信证券股份有限公司总裁办主任、长城科技股份有限公司董事会秘书、中国建设银行股份有限公司行长秘书兼行长办公室副主任。现任中信信托有限责任公司副总经理。

Nils Arne Lindman(林德民)先生,董事,瑞典籍,工商管理学士。历任Svenska Handelsbanken集团国际股票基金部副总裁、Handelsbanken Fonder公司副总裁和荷银投资(亚洲)有限公司亚太区首席执行官。现任英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务执行总裁。

Adrian Tse(谢学海)先生,董事,新加坡籍,MBA。曾任职于普华永道会计师事务所、澳大利亚和新西兰银行集团(墨尔本),从事企业顾问、投资银行、基金管理、内部审计等方面工作。现任英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务企业策划总监。

柯世峰先生,董事,MBA。历任怡富证券投资顾问有限公司副总经理、友邦证券投资信托股份有限公司副总经理、ING彰银安泰证券投资信托股份有限公司总经理、ING安泰证券投资顾问有限公司董事长、AIG环球退休服务友邦证券投资信托股份有限公司台湾区主管总经理。现任英国保诚证券投资信托股份有限公司(台湾)总经理。

陈桂明先生,独立董事,法学博士,教授,博导。历任中国政法大学国际教育学院院长、教务处处长等职。现任《中国法学》杂志社总编辑。

何德旭先生,独立董事,经济学博士。历任中国社会科学院财贸所副所长、研究员。现任中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长、金融研究中心副主任。

夏执东先生,独立董事,经济学硕士。历任财政部财政科学研究所副主任、中国建设银行总行国际部副处长、安永华明会计师事务所副总经理、北京天华中兴会计师事务所首席合伙人。现任北京京都天华会计师事务所有限责任公司副董事长。

姚骅先生,监事,经济学硕士。历任苏州新区财政税务局预算科科长、苏州新区经济发展集团总公司投资管理部副主任、苏州新区高新技术产业股份有限公司副总经理、中新苏州工业园区创业投资有限公司投资总监、苏州工业园区国有资产控股发展有限公司副总裁、中新苏州工业园区开发有限公司副总裁兼财务总监。现任苏州创业投资集团有限公司常务副总裁,兼中新苏州工业园区创业投资有限公司总裁。

解晓然女士,监事,双学位,历任上海市共青团闸北区委员会宣传部副部长、天治基金管理有限公司监察稽核部总监助理。现任信诚基金管理有限公司合规总监。

詹朋先生,职工监事,经济学学士。历任上海证券有限责任公司计划财务部主管、万家基金管理有限公司基金会计。现任信诚基金管理有限公司运营总监。

2、经营管理层人员情况

王俊锋先生,总经理、首席执行官,工商管理硕士。历任国泰基金管理有限公司市场部副总监、华宝兴业基金管理有限公司市场总监、瑞银环球资产管理(香港)有限公司北京代表处首席代表、瑞银证券有限责任公司资产管理部总监。现任信诚基金管理有限公司总经理、首席执行官。

岳爱民先生,副总经理,经济学硕士,MBA。历任美国大联资产管理(伦敦)公司研究员/基金经理、(新加坡)发展证券(香港)公司副总裁、中国国际金融(香港)公司高级证券分析员等职。现任信诚基金管理公司副总经理。

隋晓炜先生,副总经理,经济学硕士,注册会计师,历任中信证券股份有限公司高级经理、中信控股有限责任公司高级经理、信诚基金管理有限公司首席市场官。现任信诚基金管理公司副总经理。

3、督察长

唐世春先生,督察长,法学硕士,历任北京天平律师事务所律师、国泰基金管理有限公司监察稽核部法务主管、友邦华泰基金管理有限公司法律监察部总监、总经理助理兼董事会秘书。2007年6月1日加入信诚基金管理有限公司。现任信诚基金管理有限公司督察长。

4、基金经理

张锋先生,复旦大学经济学硕士。历任上海证券有限公司行业研究员、兴业证券股份有限公司行业研究员、上海融昌资产管理有限公司行业研究员。2005年12月加入信诚基金管理有限公司任高级研究员。

5、投资决策委员会成员

黄小坚先生,首席投资官/股票投资总监;
毛卫文女士,副首席投资官/固定收益总监;
陈培峰女士,交易总监;
胡喆女士,研究副总监;
管华雨先生,信诚四季红基金经理;
刘浩先生,信诚精萃基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1、基金托管人概况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所: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
法定代表人:郭树清
成立时间:2004年09月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号
联系人:尹东
联系电话:(010) 6759 5003

2、主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

3、证券投资基金托管业务情况

截止到2009年9月30日,中国建设银行已托管华夏兴华封闭、华夏兴和封闭、嘉实泰和封闭、国泰金鑫封闭、国泰金盛封闭、融通通乾封闭、银河银丰封闭等7只封闭式证券投资基金,以及华夏成长混合、融通新蓝筹混合、博时价值增长混合、华宝兴业宝康配置混合、华宝兴业宝康消费品股票、华宝兴业宝康债券、博时裕富指数、长城久恒平衡混合、银华保本增值混合、华夏现金增利货币、华宝兴业多策略股票、国泰金马稳健混合、银华–道琼斯88指数、上投摩根中国优势混合、东方龙混合、博时主题行业股票(LOF)、华富竞争力优选混合、华宝兴业现金宝货币、上投摩根货币、华夏红利混合、博时稳定价值债券、银华价值优选股票、上投摩根阿尔法股票、中信红利股票、工银货币、长城消费增值股票、华安上证180ETF、上投摩根双息平衡混合、泰达荷银效率优选混合(LOF)、华夏中小板ETF、交银稳健配置混合、华宝兴业收益增长混合、华富货币、工银精选平衡混合、鹏华价值优势股票(LOF)、中信稳定双利债券、华安宏利股票、上投摩根成长先锋股票、博时价值增长贰号混合、海富通风格优势股票、银华富裕主题股票、华夏优势增长股票、信诚精萃成长股票、工银稳健成长股票、信达澳银领先增长股票、诺德价值优势股票、工银增强收益债券、国泰金鼎价值混合、富国天博创新股票、融通领先成长股票(LOF)、华宝兴业行业精选股票、工银红利股票、泰达荷银市值优选股票、长城品牌优选股票、交银蓝筹股票、华夏全球股票(QDII)、易方达增强回报债券、南方盛元红利股票、交银增利债券、工银添利债券、宝盈资源优选股票、华安稳定收益债券、兴业社会责任股票、华宝兴业海外中国股票(QDII)、海富通中国海外股票(QDII)、宝盈增强收益债券、鹏华丰收债券、博时特许价值股票、华富收益增强债券、信诚盛世蓝筹股票、东方策略成长股票、中欧新蓝筹混合、汇丰晋信2026周期混合、信达澳银精华配置混合、大成强化收益债券、交银环球精选股票(QDII)、长城稳健增利债券、华商盛世成长股票、信诚三得益债券、长盛积极配置债券、鹏华盛世创新股票(LOF)、华安核心股票、富国天丰强化债券、光大保德信增利收益债券、诺德灵活配置混合、东吴优信稳健债券、银华增强收益债券、东方稳健回报债券、华富策略精选混合、长城双动力股票、上投摩根中小盘股票、华商收益增强债券、泰达荷银品质生活股票、光大保德信均衡精选股票、银河行业优选股票、海富通领先成长股票、诺德增强收益债券、工银瑞信沪深300指数、信诚经典优债债券、国泰双利债券、民生加银品牌蓝筹混合、信达澳银稳定价值债券、中欧稳健收益债券、万家精选股票、浦银安盛精致生活混合、长盛同庆可分离交易股票、富国优化增强债券、长城景气行业龙头混合、天治趋势精选灵活配置混合、中欧价值发现股票、长信恒利优势股票、民生加银增强收益债券、国联安主题驱动股票、宝盈货币市场基金、博时策略灵活配置混合、信诚优胜精选股票、易方达沪深300指数、中银中证100指数增强、鹏华精选成长股票、金元比联价值增长股票、诺德成长优势股票、摩根士丹利华鑫领先优势、华宝兴业中证100指数、华安上证180ETF联接基金、农银汇理策略价值股票基金等125只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1、直销机构:

信诚基金管理有限公司
住所: 上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼
办公地址:上海市浦东陆家嘴东路166号 中国保险大厦8楼
法定代表人:张翔燕
电话:(021)6864 9788
联系人:殷宇飞

2、代销机构:

(1)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
客服电话:95533
公司网站:www.ccb.com

(2)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
联系人:金蕾
电话:010–65557013
传真:010–65550827
网址:http://bank.ecitic.com

(3)中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:项俊波
客服电话:95599
网址:www.95599.cn

(4)中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号
办公地址:北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人:刘安东
联系人:陈春林
客户服务电话:11185
传真:(010)66415194
网址:www.psbc.com

(5)兴业银行股份有限公司
住所:福州市湖东路154号
法定代表人:高建平
联系人:刘玲
电话: 021–52629999
客户服务热线:95561
公司网址:www.cib.com.cn

(6)招商银行股份有限公司
公司地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:0755–83198888
传真:0755–83195049
联系人:马强
客服电话:95555
公司网站:www.cmbchina.com

(7)中信证券股份有限公司
住所:深圳深南大道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:010–84863893
传真:010–84865560
网址:www.ecitic.com

(8)中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址: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
联系电话:(010)66568047
客户服务电话:4008–888–888
网站:www.chinastock.com.cn

(9)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
电话:021–62580818–213
客户服务热线:4008888666

(10)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
网址:www.newone.com.cn
客服电话:95565、4008888111

(11)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
联系人:邓寒冰
联系电话:021–54033888
传真:021–54035333
客服电话:021–962505
网址:www.sw2000.com.cn

(12)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:张佑君
联系人:权唐
联系电话:(010)85130588
开放式基金咨询电话:4008888108
网址:www.csc108.com

(13)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
法人代表人:何如
联系电话:0755–82130833
基金业务联系人:齐晓燕
联系电话:0755–82130833
传真:0755–82133302
全国统一客户服务电话:95536

(14)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
电话:021–23219000
传真:021–23219000
联系人:金芸、李笑鸣
客服电话:400–8888–001、021–962503或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.htsec.com

(15)中信金通证券有限责任公司
注册地址:杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
办公地址: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
开放式基金咨询电话:0571–96598
开放式基金业务传真:0571–85783771
联系人:俞会亮
网址:www.bigsun.com.cn

(16)中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507–1510室)
办公地址:青岛市东海西路28号
法定代表人:史洁民
联系人:刘光明
联系电话:0532–85022026
客服电话:0532–96577
网址:www.zxwt.com.cn

(17)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
公司地址: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:杨小阳
联系人:刘权
联系电话:0755–82026521
客服电话:400–600–8008
公司网站:www.cjis.cn

(18)西藏证券经纪有限责任公司
注册地址: 拉萨市北京中路101号
办公地址:上海市辉河路118号
法定代表人:贾绍君
电话:021–65546079
传真:021–65546079
联系人:刘宇
客服电话:400–88111–77或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.xzsec.com

(19)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35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、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
开放式基金咨询电话:4008001001
联系人:陈剑虹
联系电话:0755–82558305
网址:http://www.essence.com.cn

(20)宁波银行股份有限公司
注册地址:宁波市江东区中山东路294号
办公地址:宁波市江东区中山东路294号
法定代表人:陆华裕
客户服务统一咨询电话: 96528,上海地区:962528
网址: www.nbcb.com.cn
联系人:胡技勋
联系方式:021 63586210
传真:021 63586215

(21)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
客服电话:4008888788、10108998
联系人:刘晨
联系电话:021–22169999
网址:www.ebscn.com

(22)华夏银行股份有限公司
地址:北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人:吴建
联系人:刘丰
客户服务电话:95577
网址:www.hxb.com.cn

(23)广发证券股份有限公司
法定代表人:王志伟
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
联系人:黄岚
统一客户服务热线:95575或致电各地营业网点
开放式基金业务传真:(020)87555305
公司网站:http://www.gf.com.cn

(24)广发华福证券有限责任公司
住所:福州市五四路157号新天地大厦8层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
电话:0591–87383623
传真:0591–87383610
客户服务电话:96326(福建省外请加拨0591)或拨打各城市营业网点咨询电话

(25)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
电话:(021)58781234
传真:(021)58408483
联系人:曹榕
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(26)东莞银行股份有限公司
注册地址:东莞市运河东一路193号
办公地址:东莞市运河东一路193号
法定代表人:廖玉林
客户服务热线:0769–96228
网址:www.dongguanbank.cn

基金管理人可根据有关法律法规的要求选择其他机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注册登记机构:信诚基金管理有限公司(同上)

(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
联系电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
联系人:廖海
经办律师:廖海、吕红

(四) 审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

名称: 毕马威华振会计师事务所
住所: 北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
法定代表人:萧伟强
电话:8621– 2212 2888
传真:8621– 6288 1889
联系人: 王国蓓
经办注册会计师:王国蓓、黄小熠

四、基金的名称

信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

通过投资于较大市值且业绩优良的蓝筹上市公司,追求基金财产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金为股票型基金,投资范围包括国内依法发行的各类股票、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

股票资产占基金资产的60%—95%;债券、资产证券化产品等固定收益类资产占基金资产的0%—35%,其中,现金或者到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证资产不超过基金资产净值的3%。本基金投资重点为蓝筹类上市公司股票,80%以上的股票基金资产属于上述投资方向所确定的内容。

当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

在实际投资过程中,本基金将根据满足本基金选股标准的股票的数量、估值水平、股票资产相对于无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产,调整本基金股票的投资比重。

八、基金的投资策略

1、资产配置

本基金投资组合中股票、债券、现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为股票型基金,其战略性资产配置以股票为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整,以规避市场风险。

2、股票投资策略

随着更多在国民经济中占据重要地位的上市公司加速上市,蓝筹类上市公司在市场中的地位将日趋重要,在市场稳定性方面也将发挥较好的作用,而股票市场作为国民经济晴雨表的作用也将有更好的体现。本基金投资于此类上市公司,不但可以享受国民经济增长的收益,而且基金净值波动相对较小,可以为投资人获得较稳定的投资收益。

(1)基础股票库的确定

根据上述理念,本基金将主要投资于蓝筹类上市公司,选股标准是:

●按照公司总市值大小排序处于市场前25%;

●公司的主营业务销售收入处于行业平均水平以上;

●公司的净资产回报率高于行业平均水平。

(2)个股基本面研究

本基金着重从盈利模式、行业地位、公司治理三个层面对基础股票库中的个股进行深入分析。

●盈利模式分析

本基金将深入分析企业的盈利模式,判断其盈利模式的合理性和可持续性。同时,本基金也将深入考察公司的历史盈利纪录,并与行业周期表现进行对比,分析上市公司的盈利模式在不同市场环境下的竞争力。我们在分析公司盈利模式的同时也会兼顾对公司成长性的分析,选出相对成长性较好的公司,主要考察主营业务收入增长率、净利润增长率等指标。

此外,本基金也将对公司的历史分红纪录进行研究分析,尤其是其分红的稳定性,并结合对公司的当前分红政策分析和未来分红预期来辅助投资决策,尤其是在市场相对弱势的时候,该类分析显得尤其重要,可以使本基金在市场相对表现不佳的时候获得较好的股息收入。

●行业地位评估

蓝筹公司的未来成长潜力与其行业地位密切相关,处于行业领先地位的公司更能在竞争中取得先机,实现快速、稳定的增长。判断行业地位的标准不仅仅是企业的规模,也包括企业的技术、品牌、资源优势等。规模更多地反映了企业过去的成功,而技术、品牌、资源优势等因素决定了企业在未来市场竞争中的成败。

●公司治理风险评估

上市公司治理是基本面研究的一部分。本基金特别强调公司的治理结构和内部管理激励机制。

本基金管理人开发的公司治理评价模型采用对一系列问题作肯定或否定回答的0–1法则,每个问题的选择遵循信息可得、易判断、不模糊的原则,重点考察指标包括公司治理的自律性、信息透明度、董事会决策的独立性、董事会和股东会按程序规范运作的情况、董事及管理层的勤勉尽责情况、所有股东被公平对待的情况,等等。

(3)估值判断

除了对基本面研究,根据估值水平进行投资也是本公司投资理念的重要组成部分。本基金结合基金管理人外方股东丰富的海外投资经验和国内市场的实际情况,针对不同行业建立了完整的公司预测和估值模型,并将模型集成到系统中,形成了公司的预测和估值平台。公司研究部定期调整统一的估值参数,包括无风险利率、股权风险溢价、国内生产总值(GDP)增长率、消费者物价指数(CPI)。在估值过程中,强调以盈利为基础的估值(PE,P/CF等)和以资产为基础的估值(NAV,重置价值等)相结合,绝对估值(DCF,DDM,NAV等)与相对估值(PE,相对PE,P/CF,EV/EBITDA,PB等)相结合,以期给出合理的估值判断。

(4)行业分析方法

从经济发展的不同阶段出发,研究不同的经济周期发展阶段对不同行业和个股的影响,从而选取能够从特定经济周期中受益的行业和个股进行重点研究。在经济周期的上升、平稳、下降等各个周期中,各个行业和企业表现出来的盈利能力、生产规模甚至定价能力有很大差别,特别是周期性相对较强的行业和企业所受影响更大。

基金管理人建立了由宏观经济影响、政策影响、行业基本面因素或行业成长性分析、市场竞争状况分析、行业估值分析等构成的行业研究分析体系。

经过上述分析,形成本基金的最终股票池。

3、债券投资策略

本产品采用自上而下的投资方法,通过战略配置、战术配置和个券选择三个层次进行积极投资、控制风险、增加投资收益,提高整体组合的收益率水平,追求债券资产的长期稳定增值。

(1)战略配置

本基金通过对收益率预期,进行有效的久期管理,从而实现债券的整体配置。

(2)战术配置

本基金的战术性类属配置策略包括:

●跨市场配置策略

●收益率曲线策略

●信用利差策略

(3)个券选择

个券选择策略注重收益率差分析和个券流动性分析。

本基金还将特别关注发展中的可转债市场,主动进行可转债的投资。可转债投资采用公司分析法和价值分析。

4、权证投资策略

本基金对权证等衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下,通过对标的证券的基本面研究,结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例,谨慎投资。

在符合法律法规相关限制的前提下,基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总风险暴露。

九、基金的业绩比较基准

业绩比较基准=80%×中信标普50指数收益率+20%×中信全债指数收益率

十、基金的风险收益特征

本基金为主动投资的股票型基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)

本投资组合报告的报告期为2009年7月1日至2009年9月30日。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	344,059,601.50	77.13
	其中:股票	344,059,601.50	77.13
2	固定收益类投资	–	–
	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	98,984,748.08	22.19
6	其他资产	3,023,477.96	0.68
7	合计	446,067,827.54	100.00

2.报告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	4,591,955.91	1.04
C	制造业	189,057,184.51	42.75
C0	食品、饮料	19,651,135.14	4.44
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	29,762,588.85	6.73
C5	电子	6,786,070.58	1.53
C6	金属、非金属	24,399,657.80	5.52
C7	机械、设备、仪表	85,998,284.14	19.45
C8	医药、生物制品	18,063,448.00	4.08
C99	其他制造业	4,396,000.00	0.99
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,206,000.00	0.95
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	24,400,913.58	5.52
H	批发和零售贸易	19,489,545.40	4.41
I	金融、保险业	45,185,462.14	10.22
J	房地产业	30,141,771.58	6.82
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	26,986,768.38	6.10
	合计	344,059,601.50	77.80

3.报告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

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	600048	保利地产	650,000	15,691,000.00	3.55
2	600036	招商银行	1,005,000	14,853,900.00	3.36
3	600066	宇通客车	949,995	13,907,926.80	3.14
4	000063	中兴通讯	299,921	11,450,983.78	2.59
5	600859	王府井	350,000	11,179,000.00	2.53
6	002001	新和成	249,901	10,965,655.88	2.48
7	002146	荣盛发展	647,297	10,512,103.28	2.38
8	000527	美的电器	599,990	10,379,827.00	2.35
9	601166	兴业银行	274,200	9,265,218.00	2.10
10	000540	中天城投	550,000	9,240,000.00	2.09

4.报告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。

5.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.投资组合报告附注

(1)报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中除中兴通讯(股票代码:000063)外,其余的没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

根据中兴通讯股份有限公司董事会2008年10月7日《关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处2007年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》,中兴通讯在2007年度会计信息质量例行检查中受到16万元的行政罚款并被要求补缴企业所得税380万元。

对该股票投资决策程序的说明:该股票根据股票库审批流程后进入本基金核心备选库,由研究员定期跟踪并分析。《关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处2007年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为此事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此没有改变本基金管理人对该上市公司的投资判断。

(2)本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,012,231.56
2	应收证券清算款	1,683,537.96
3	应收股利	197,996.67
4	应收利息	17,181.15
5	应收申购款	112,530.62
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	3,023,477.96

(4)报告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。

(5)报告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。

(6)因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

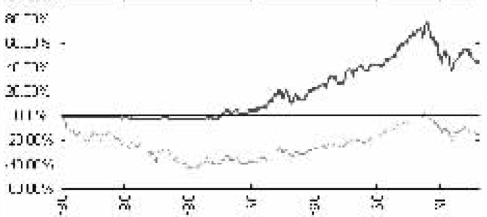
十二、基金的业绩

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招募说明书。基金业绩数据截至2009年9月30日。

(一)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
2008年6月4日至2008年12月31日	1.50%	0.57%	–39.76%	2.43%	41.26%	–1.86%
2009年1月1日至2009年9月30日	44.04%	1.76%	40.78%	1.68%	3.26%	0.08%
2008年6月4日至2009年9月30日	46.20%	1.37%	–15.20%	2.06%	61.40%	–0.69%

(二)基金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



注:本基金建仓期自2008年6月4日至2008年12月4日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、费用的种类

(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)基金财产拨划支付的银行费用;
(4)基金合同生效后的信息披露费用;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
(7)基金的证券交易费用;
(8)在中国证监会规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,销售服务费的具体计提方法、计提标准在招募说明书或有关公告中载明;
(9)按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

2、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

3、基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为1.5%
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,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数,本基金年托管费率为0.25%
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,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

(3)上述1中第(3)到(7)项及第(9)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

4、不列入基金运作费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,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。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

5、基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日3个工作日前在指定媒体及基金管理人网站上刊登公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、本基金的申购费率如下:

单笔申购金额	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<200万	1.2%
200万≤M<500万	0.8%
M≥500万	1000元/笔

(注:M:申购金额;单位:元)

2、本基金的赎回费率如下:

持有时间	赎回费率
Y<1年	0.5%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0

(注:Y:持有时间,其中1年为365日,2年为730日)

本基金的赎回费用由赎回人承担,其中25%的部分归入基金财产,其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。

十四、对招募说明书更新部分的说明

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,对本基金招募说明书进行了更新,主要更新内容列示如下:

1、在"第三部分 基金管理人"中的"主要人员情况"部分,更新了董事会成员、监事、基金经理及投资决策委员会成员的相关内容。

2、在"第四部分 基金托管人"部分,根据实际情况对相关内容进行了更新。

3、在"第五部分 相关服务机构"部分,根据实际情况对代销机构的相关信息进行了更新,增加了东莞银行股份有限公司。

4、在"第十部分 基金的投资"部分,更新了"十一、基金投资组合报告",报告期为2009年7月1日至2009年9月30日。

5、新增了"第十一部分 基金的业绩",数据截止至2009年9月30日。

6、在"第二十二部分 对基金份额持有人的服务"部分,"(六)在线服务"中增加了在线客服服务。

7、在"第二十三部分 其他应披露事项"部分,披露了自2009年6月5日以来涉及本基金的相关公告。

信诚基金管理有限公司
2010年1月15日

证券代码:600696　证券简称:多伦股份　编号:临2010–001

上海多伦实业股份有限公司对外担保公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、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。

一、重要内容提示

- 被担保人:福建万嘉贸易有限公司
- 担保人:上海多伦实业股份有限公司
- 本次担保金额:4500万元
- 反担保情况:由福建卓诚有限公司提供反担保
- 公司对外担保累计数量:7970万元。

二、董事会审议情况

上海多伦实业股份有限公司董事会于2010年1月13日以通讯表决方式召开会议,应参加会议的董事5人,实参加5人。会议审议了《关于为福建万嘉贸易有限公司提供担保的议案》。经与会董事审议表决,一致同意为福建万嘉贸易有限公司向银行借款4500万元提供信誉担保。

三、担保情况概述及协议主要内容

本着相互支持,共同发展的原则,在充分控制风险的前提下,经公司董事会审议,同意为福建万嘉贸易有限公司向中信银行股份有限公司福州分行借款4500万元提供担保。该事项非关联交易。

2010年1月13日,公司与中信银行股份有限公司福州分行,就福建万嘉贸易有限公司向上述银行借款4500万元(借款期限2010年1月13日至2010年12月15日)提供担保事项签署了《最高额保证合同》。

福建卓诚贸易有限公司同意为福建万嘉贸易有限公司的上述借款提供反担保。

四、被担保人基本情况

福建万嘉贸易有限公司成立于1997年1月27日,注册资本5000万元人民币,注册地:福州市杨桥东路8号,法定代表人:王惠明,经营范围:五金、交电、化工、针纺织品、塑料制品、日用百货等。

根据该公司提供的资料显示:截至2009年11月30日,该公司账面总资产32454.68万元,负债18502.57万元,净资产13952.11万元,2009年1–11月实现净利润3516.96万元(未经审计)。

五、董事会意见

福建万嘉贸易有限公司系公司多年的业务合作伙伴,有着良好的合作基础,其经营、资信状况良好;为其提供反担保的福州卓诚贸易有限公司,财务状况和资产状况良好,具备担保能力。公司为福建万嘉贸易有限公司提供担保的财务风险在公司可控范围,不会对公司经营造成不良影响。

六、公司累计对外担保数量

截至目前,公司对外担保总额为7970万元,占公司净资产的17.36%,无对控股子公司的担保,无逾期担保。

七、备查文件

1、《最高额保证合同》
2、董事会决议

特此公告!

上海多伦实业股份有限公司
董事会
二〇一〇年一月十四日

证券简称:*ST厦华　证券代码:600870　编号:临2010–001

厦门华侨电子股份有限公司
2010年第一次临时股东大会决议公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本次股东大会没有出现否决和修改提案的情况,也没有股东提出新提案提交表决。

厦门华侨电子股份有限公司2010年第一次临时股东大会于2010年1月14日上午9:30时在公司本部一楼多功能厅召开,会议由董事长王炎元先生主持。出席会议的股东及股东代理人6名,其所持及代表股份数168,116,963股,占公司股份总数的45.34%,符合《公司法》、公司《章程》的规定。会议采取记名表决的方式,审议通过了以下议案:

1、《关于建立董事会薪酬与考核委员会的议案》;

2、《关于董事换届选举的议案》,选举王炎元、王宪榕、林盛昌、吴小敏、郑毅夫、王忠兴、简永忠为公司第六届董事会董事,选举陈孔尚、季国平、郭柯、吴越为公司第六届董事会独立董事。

3、《关于变更恢复上市保荐券商的议案》;

4、《关于增加2009年日常关联交易额度的议案》。

上述四项议案除第4项议案外,表决结果均为:同意168,116,963股,占参会有效表决票数的100%;反对0股,占参会有效表决票数的0%;弃权0股,占参会有效表决票数的0%。

议案4因涉及关联交易,关联股东回避表决,表决结果为:同意116,500股,占参会有效表决票数的100%;反对0股,占参会有效表决票数的0%;弃权0股,占参会有效表决票数的0%。

公司聘请福建天衡联合律师事务所曾招文律师、黄臻臻律师出席并见证本次股东大会,并出具法律意见书。法律意见书认为:

公司本次股东大会的召集及召开程序符合《公司法》、《股东大会规则》和《公司章程》的有关规定;出席本次股东大会人员的资格合法有效;本次股东大会的表决程序及表决结果合法有效。

特此公告

备查文件目录

1、股东大会决议和股东大会会议记录
2、律师法律意见书

厦门华侨电子股份有限公司
2010年1月14日

证券简称:*ST厦华　证券代码:600870　编号:临2010–002

厦门华侨电子股份有限公司
第六届董事会第一次会议决议公告

厦门华侨电子股份有限公司第六届董事会第一次会议于2010年1月14日在公司本部一号楼视频会议室召开,应到会董事11人,实际到会6人,董事王宪榕、吴小敏、林盛昌、王忠兴及独立董事郭柯因出差未能出席会议,涂洪森监事、李万村监事列席本次会议,会议选举王炎元董事为公司第六届董事会董事长。

本议案全票表决通过。

特此公告。

厦门华侨电子股份有限公司
2010年1月14日