富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金

招募说明书(摘要)

(二00六年四月更新)

富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)由中国证券监督委员会于2005年2月6日证监基金字【2005】20号文核准。本基金的基金合同于2005年4月5日正式生效。

【重要提示】

投资有风险,投资人认购(或申购)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。

本摘要根据本基金的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,应详细查阅本基金的基金合同。

本招募说明书所载内容截止至2006年4月5日,基金投资组合报告截止至2006年3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

本基金基金管理人为富国基金管理有限公司,基本信息如下:

名称:富国基金管理有限公司
注册地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层
办公地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层
法定代表人:陈敏
总经理:李建国
成立日期:1999年4月13日
电话:(021)63410666
传真:(021)63410617
联系人:林志松
注册资本:1.2亿元人民币
股权结构(截止于2006年4月5日):

股东名称	出资比例
海通证券股份有限公司	27.775%
申银万国证券股份有限公司	27.775%
加拿大蒙特利尔银行	27.775%
山东省国际信托投资公司	16.675%

公司设立了投资决策委员会和风险控制委员会等专业委员会。投资决策委员会负责制定基金投资的重大决策。风险控制委员会负责对基金投资的风险评估和防范,进行重点风险监督、控制与管理,就基金投资制定控制公司内部风险的政策,并在市场发生重大变化的情况下,研究制定风险控制的办法。

公司目前下设十个部门和一个分公司,分别是:基金管理部、资产管理部、研究策划部、市场发展部、信息技术部、监察稽核部、计划财务部、基金清算部、人力资源部、行政管理部和北京分公司。基金管理部负责根据投资决策委员会制定的决策进行基金投资,下设基金经理组和集中交易室,分别负责基金管理和交易指令执行与监督。研究策划部负责行业和上市公司研究。资产管理部负责社保基金以及其他机构投资者的委托投资与客户服务。市场与发展部负责产品研究与设计、公司发展战略研究、基金销售、市场推广、客户服务、销售渠道管理等。信息技术部负责公司信息系统的日常运行与维护,跟踪研究新技术,进行相应的技术系统规划与开发。监察稽核部负责对公司及员工遵守国家相关法律、法规和公司内部规章制度等情况进行监督和检查。计划财务部负责公司计划和战略的拟订、督办以及公司财务。基金清算部负责基金会计核算、估值、开放式基金注册、登记和清算等业务。人力资源部负责公司人事劳资管理工作。行政管理部负责公司文字档案、后勤服务等综合事务管理。

截止到2006年4月5日,公司有员工103人,其中55%以上具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员基本情况

●董事会成员

陈敏女士,董事长。生于1954年,中共党员,工商管理硕士,经济师。历任上海市信托投资公司副处长、处长;上海市外经贸委处长;上海万国证券公司党委书记;申银万国证券股份有限公司副总裁、党委委员。2004年开始担任富国基金管理有限公司董事长。

李建国先生,副董事长,总经理。生于1963年,中共党员,经济学博士,经济师。历任河南省证券公司总经理;海通证券有限公司副总经理。现任富国基金管理有限公司总经理。

麦陈婉芬女士(Constance Mak),副董事长。文学及商学学士,加拿大注册会计师。1977年加入加拿大毕马威会计事务所的前身Thorne Riddell公司,并于1989年成为加拿大毕马威的合伙人之一。现任BMO投资有限公司亚洲业务总经理,兼任加中贸易理事会董事。

李明山先生,董事。生于1952年,中共党员,硕士,高级经济师。历任申银万国证券股份有限公司副总经理;上海证券交易所副总经理。现任海通证券股份有限公司总经理。

缪恒生先生,董事。生于1948年,中共党员,硕士,高级经济师。历任中国人民银行上海市分行南市区办事处南码头分理处会计员、副主任;中国人民银行上海市分行南市区办事处会计出纳科副科长;中国工商银行上海市分行南市分行副行长;上海申银证券公司副总经理。现任申银万国证券股份有限公司副总经理。

Edgar Normund Legzdins先生,董事。生于1958年,学士,加拿大注册会计师。1980年至1984年在Coopers & Lybrand担任审计工作;1984年加入加拿大BMO银行金融集团蒙特利尔银行。现任BMO投资有限公司总裁。

葛航先生,董事。生于1966年,大学本科,经济师。历任国际信托投资有限公司资金信托部业务经理;山东省国际信托投资有限公司租赁信托部副经理、经理。现任山东省国际信托投资有限公司自营业务部经理。

龚浩成先生,独立董事。生于1927年,研究生学历。历任上海财经学院助教、讲师;上海社会科学院经济研究所讲师;上海文汇报社编辑;上海财经学院副教授、副院长;中国人民银行上海市分行副行长、行长、教授;(兼外汇管理局上海分局局长);兼上海财经大学证券期货学院院长、教授;上海证券交易所常务理事、主持理事会工作。

徐伟先生,独立董事。生于1963年,硕士学位。历任江苏镇江高等师范专科学校教师;中国航空技术进出口珠海公司业务部经理;镇江市第三产业发展总公司业务部经理;上海机电控股(集团)公司战略规划员;上海金城期货经纪有限公司总经理。现任上海电气(集团)总公司财务总监。

刘保玉先生,独立董事。生于1963年,法学博士。现任山东大学法学院副院长、教授;山东文瀚律师事务所律师;济南市仲裁委员会仲裁员;山东省法学会民法经济法研究会副会长;山东大学法学院民商法专业硕士研究生导师。

Wai P.Lam先生,独立董事,生于1936年,会计学博士。1962年至1966年在PriceWaterHouseCoopers会计师事务所担任助理会计和高级会计;1966年至1969年在加拿大圣玛利亚大学担任教师;1973年至2002年在加拿大Windsor大学担任教授;现任加拿大Windsor大学名誉教授。

●监事会成员

金同水先生,监事长。生于1965年,大学本科。历任山东省国际信托投资公司科员、项目经理、业务经理;鲁信投资有限公司财务经理;山东省国际信托投资公司高级业务经理。现任山东省国际信托投资有限公司计划财务部经理。

李础前先生,监事。生于1957年,经济管理硕士。历任安徽省财政厅中企处主任科员;安徽省国有资产管理局科长;海通证券股份有限公司计划财务部经理。现任海通证券股份有限公司总经理助理。

沈寅先生,监事。生于1962年,法学学士。历任上海市中级人民法院助理审判员、审判员、审判组长;上海市第二中级人民法院办公室综合科科长;申银万国证券股份有限公司办公室法律事务部经理。现任申银万国证券股份有限公司办公室总经理助理、法律事务室副主任。

夏瑾璐女士,监事。生于1971年,工商管理硕士。历任上海大学外语系教师;荷兰银行上海分行结构融资部经理;蒙特利尔银行金融机构部总裁助理;荷兰银行上海分行助理副总裁。现任蒙特利尔银行上海代表处首席代表。

毕天宇先生,监事。生于1972年,工商管理硕士。历任中国北方工业上海公司内贸处销售员;兴业证券股份有限公司研究发展中心研究员。现任富国基金管理公司汉博证券投资基金基金经理。

●其他高级管理人员

谢卫先生,副总经理。生于1965年,经济学博士,高级经济师。历任中央财经大学金融系教员;中国社会科学院财经所助理研究员;中国电力信托投资公司基金部副经理;中国人保信托投资公司证券部副总经理、总经理、北京证券营业部总经理、证券总部副总经理兼北方部总经理。

李长伟先生,副总经理。生于1964年,中共党员,经济学硕士,讲师。历任河南省政府发展研究中心干部;中央党校经济学部讲师;申银万国证券股份有限公司海口营业部总经理、北京管理总部副总经理兼北京营业部总经理。

陈继武先生,副总经理。生于1966年,工学硕士,11年证券从业经历。历任浙江农行信托证券部职员;中信银行杭州分行计财处主管;浙江国际信托投行部副经理;南方基金管理公司基金金元、基金隆元基金经理;中国人寿资金运用中心基金投资部投资总监;富国基金管理有限公司投资总监兼富国动态平衡证券投资基金基金经理。

林志松先生,督察长。生于1969年,中共党员,大学本科。曾在漳州商检局办公室、晋江商检局检验科、厦门证券公司投资发展部工作。曾任富国基金管理有限公司监察稽核部稽察员、高级稽察员、部门副经理、经理。

2、本基金基金经理

徐大成先生,生于1968年,经济学硕士,六年证券从业经验。曾先后任闽发证券上海管理总部项目经理、富国基金管理公司研究策划部分析师。2002年9月至2005年2月任汉鼎基金基金经理。

二、基金托管人

1、基本情况

名称:中国农业银行
住所:北京海淀区复兴路甲23号
成立日期:1979年2月(恢复)
注册资本:1338.65亿元人民币
法定代表人:杨明生
办公地址:北京复兴路甲23号
电话:010—68424199
联系人:李芳菲

2、主要人员情况

杨明生先生:中国农业银行党委书记、行长。50岁,硕士、高级经济师。曾任中国农业银行辽宁省分行办公室副主任,农行沈阳市分行副行长、党组成员,农行工业信贷部主任助理、副主任、主任,农行天津市分行副行长、党组副书记(主持工作),农行天津市分行行长、党组书记,农行副行长、党委副书记,现任农行党委书记、行长。

杨琨先生:中国农业银行副行长。47岁,硕士、高级经济师。曾任中国农业银行人事部劳动工资处处长,农行人事教育部副主任,农行市场开发部总经理,农行安徽省分行行长、党委书记,中国农业银行行长助理,现任中国农业银行副行长。

张军洲先生:托管业务部总经理。43岁,博士,高级经济师。曾任中国农业银行信托投资公司总经理助理、副总经理,农行总行法律事务部副总经理、总经理,现任托管业务部总经理。

刘树军先生:托管业务部副总经理。46岁,工商管理硕士,高级经济师。曾任中国农业银行长春分行办公室主任、农行总行办公室正处级秘书,农行总行信贷部工业信贷处处长,现任托管业务部副总经理。

余晓晨先生:托管业务部副总经理。42岁,经济学硕士、高级经济师。曾任香港农银证券公司总经理、托管业务部市场开发处处长、境外资产托管处处长、委托资产托管处处长,现任托管业务部副总经理。

3、基金托管业务经营情况

(1)部门设置及员工:1998年5月,中国农业银行证券投资基金托管部经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004年9月更名为托管业务部,内设技术保障处、营运中心、委托资产托管处、证券投资基金托管处、综合管理处、风险管理处、境外资产托管处和投资银行处,拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统,现有员工60名。

(2)基金托管业务经营情况

截止2006年3月31日,中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共36只,分别是:基金裕阳、基金裕隆、基金汉盛、基金景阳、基金景福、基金博、基金兴业、基金天华、基金同德、基金景业、基金鸿阳、基金丰和、基金久嘉、富国动态平衡开放式基金、长盛成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、万家保本增值开放式基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式基金、富国天瑞强势开放式基金、鹏华货币市场基金、国联分红增利开放式基金、国泰货币市场基金、新世纪优选分红证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、湘财荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF),托管基金份额达622亿份。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构:富国基金管理有限公司
注册地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层
办公地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层
法定代表人:陈敏
总经理:李建国
成立日期:1999年4月13日
电话:(021)63410666—880
传真:(021)63410899
联系人:林燕珏
客户服务统一咨询电话:95105686,(021)53594678
公司网站:www.fullgoal.com.cn

2、代销机构:

(1)中国农业银行
注册地址:北京市海淀区复兴路甲23号
办公地址:北京市海淀区复兴路甲23号
法定代表人:杨明生
电话:(010)68298560、(010)68297268
传真:(010)68297268
联系人:蒋浩
客户服务电话:95599
公司网站:www.abchina.com

(2)交通银行
注册地址:上海市仙霞路18号
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:蒋超良
联系电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
联系人:曹榕
客户服务统一咨询电话:95559
公司网站:www.bankcomm.com

(3)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:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
联系电话:(021)53594566—4125
联系人:金芸
客服热线:(021)962503
公司网站:www.htsec.com

(4)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:王明权
联系电话:(021)54033888—2919
传真:(021)64738844
联系人:王序微
客服电话:(021)962505
公司网站:www.sw2000.com.cn

(5)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:上海市延平路135号
法定代表人:祝幼一
联系电话:(021)62580818—177
传真:(021)62583439
联系人:芮敏祺
客服热线:400—8888—666
公司网站:www.gtja.com

(6)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:黎晓宏
联系电话:(010)65183888—86073
联系人:权唐
开放式基金咨询电话:400—8888—108(免长途费);(010)65183888—86073
开放式基金业务传真:(010)65182261
公司网站:www.csc108.com

(7)联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
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:马国强
联系电话:(0755)82493561
传真:(0755)82492187
联系人:盛宗凌
客户服务咨询电话:961102(深圳)、(0755)25125666(深圳以外其他地区)
公司网站:www.lhzq.com

(8)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东大道720号20楼
办公地址:上海市巨鹿路756号
法定代表人:王益民
联系电话:(021)62568800—3019
联系人:盛云
客户服务号:(021)962506
公司网站:www.dfzq.com.cn

(9)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、36、41和42楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
开放式基金咨询电话:(020)87555888
开放式基金业务传真:(020)87557985
公司网站:www.gf.com.cn

(10)中国银河证券有限责任公司
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:朱利
电话:(010)66568613、(010)66568587
传真:(010)66568536
联系人:郭京华
客户服务热线:(010)68016655
公司网站:www.chinastock.com.cn

(11)长城证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
办公地址: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:魏云鹏
电话:(0755)83516094
传真:(0755)83516199
联系人:高峰
客户服务热线:(0755)82288968
公司网站:www.cc168.com.cn

(12)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:蒋永明
电话:(0731)4403340
传真:(0731)4403439
联系人:张治平
客户服务热线:(0731)4403340
公司网站:www.cfzq.com

(13)齐鲁证券经纪有限公司
注册地址:山东省济南市经十路128号
办公地址:山东省济南市经十路128号
法定代表人:李炜
电话:(0531)82024184
传真:(0531)82024197
联系人:付英梅
客户服务热线:(0531)82024197
公司网站:www.qlzq.com.cn

(14)平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:杨秀丽
电话:(0755)82262888
传真:(0755)82433794
联系人:任磊
客服电话:(0755)95511
网站:www.pa18.com

(15)民生证券有限责任公司
注册地址:北京市复兴门内大街158号远洋大厦F13层1307房
办公地址:北京市朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室
法定代表人:岳献春
电话:(0371)7639999;(010)85252654
传真:(010)85252655
联系人:李杰
客服热线:(0371)7639999
公司网站:www.mszq.com

(16)湘财证券有限责任公司
注册地址:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址:上海市浦东银城东路139号华能联合大厦18楼
法定代表人:陈学荣
电话:(021)68634518
传真:(021)68865938
联系人:陈伟
客服热线:(021)68865020
公司网站:www.xcsc.com

(17)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
办公地址:上海市浦东陆家嘴东路166号中保大厦18层
法定代表人:兰荣
电话:(021)68419974
传真:(021)68419867
联系人:杨盛芳
客服热线:(021)68419974
公司网站:www.xyzq.com

(18)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:北京市西城区金融界19号富凯大厦B座701
法定代表人:林义相
电话:(010)84533151—822、(010)84533402
传真:(010)84533162
联系人:陈少震,商超
客服热线:(010)84533151—822
公司网站:www.txsec.com

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:富国基金管理有限公司
名称:富国基金管理有限公司
注册地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层
办公地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层
法定代表人:陈敏
总经理:李建国
成立日期:1999年4月13日
电话:(021)63410666
传真:(021)63410617
联系人:雷青松

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦14楼
办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦14楼
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
名称:安永大华会计师事务所有限责任公司
注册地址:上海市长乐路989号世纪商贸广场
办公地址:上海市长乐路989号世纪商贸广场
法定代表人:沈钰文
联系电话:(021)24052000
传真:(021)54075507
联系人:徐艳
经办注册会计师:陆永炜、徐艳

四、基金的名称

富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金遵循“风险调整后收益最大化”原则,通过“自上而下”的积极投资策略,在合理运用金融工程技术的基础上,动态调整投资组合比例,注重基金资产安全,谋求基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。其中股票投资主要投资于强势地区(区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强)具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。投资债券包括国债、金融债、企业(公司)债(包括可转债)等。

八、基金的投资策略

本基金主要采用“自上而下”的主动投资管理策略,在充分研判宏观经济状况、资本市场运行特征的前提下,以强势地区内单个证券的投资价值评判为核心,追求投资组合流动性、赢利性、安全性的中长期有效结合。

图1 富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金投资策略示意图

●资产配置:

(1)在正常市场状况下,本基金投资组合中的股票投资比例浮动范围为:45%—95%;债券和短期金融工具的投资比例浮动范围为:5%—55%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于5%。投资于强势地区的股票比例不低于基金股票投资的80%。

(2)股票与债券之间具体的比例将根据不同的市场情况动态配置,以最大限度地规避风险。

本基金管理人认为,股票市场运行的中枢取决上市公司的整体盈利能力,外部环境(政策、投资理念及投资者行为等)变化决定了市场的运行区间,股票供求、资金面的松紧程度等左右市场的短期波动;债券市场的运行中枢主要取决于市场利率,利率的预期变化决定了债券市场总体变化趋势,债券供求状况和资金松紧程度等左右债券市场的短期波动。本基金管理人将在基本分析的基础上,综合应用数量分析与技术分析等工具,研判市场的中期波动与长期趋势。

①当股票市场处于低风险区域或预期股票市场趋于上涨时,本基金管理人将采取适度积极的做法,提高股票的投资比重,分享股票市场上涨带来的收益,以争取较高回报。

②当股票市场处于高风险区域或预期股票市场趋于下跌时,本基金管理人将采取保守的做法,降低股票投资比例,加大债券市场的投资力度,以回避股票市场下跌的系统性风险,避免组合损失。

③当股票市场在中等风险区域或预期处于震荡运行时,本基金管理人将以结构性调整为主,适当降低股票的投资比重,选择的重点是相对价值低估的个股,同时加大可转债的投资比重。

④当预期利率下降、债券价格将上升时,组合将降低现金持有比例,并将债券资产主要投资于中长期债券,以实现较高的回报;在预期利率上升、债券价格将下降时,组合将增加现金持有比例,并将债券资产主要投资于短期债券和浮息债券。

⑤积极参与风险低且可控的新股申购、债券回购等投资。

●股票投资策略:

本基金管理人借鉴外方股东加拿大蒙特利尔银行金融集团(BMO Financial Group)的投资管理经验及技能,根据国内市场的特征,应用“富国3S股票滤网系统(Stock Screening System)”,挖掘具有投资价值的股票:

(1)富国3S股票滤网系统的操作思路为:

■基于富国的“多因素综合价值评估模块(MVP)”,对上市公司的管理能力、财务实力、资金运用效率、资产盈利能力、成长性、经营中的现金流量状况以及股价吸引力进行总体评价;

■剔除财务指标异常和股价波动异常的个股,构建备选股票库I;

■在公司研究员和基金经理实地跟踪的基础上,结合市场趋势判断,形成重点关注股票库II;

■对股票库II进行限制性、流动性和组合风险度检验,并根据资产配置原则和市场风险分析,构建投资组合。

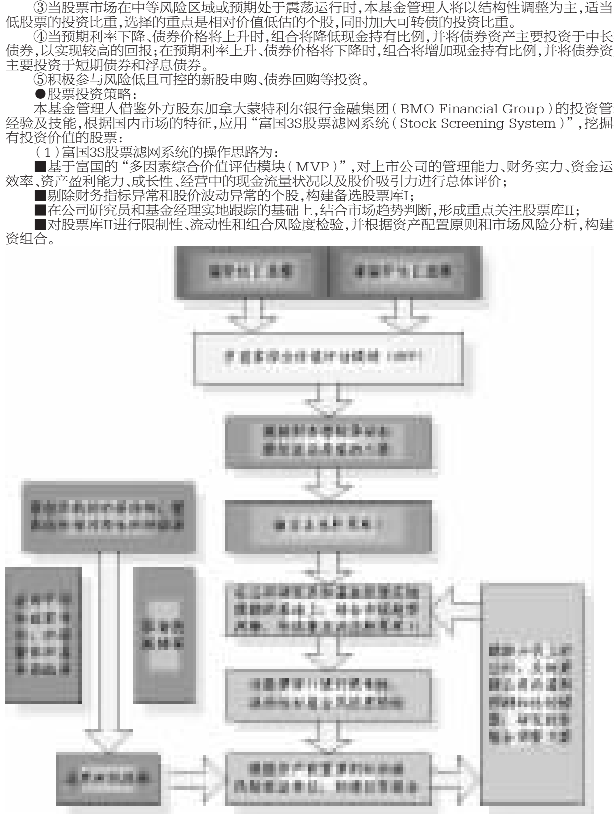


图2 富国3S股票滤网系统流程图

公司备选股票库I每季度微调一次,对于被剔除的股票,基金经理将在最近的一个月内作出相应的减持或卖出操作;对于被新调入的股票,基金经理将基于主客观判断进行决策;对于入选重点股票库II的,将选择适当时机进行投资操作。

(2)富国“多因素综合价值评估模块(MVP)”:

“多因素综合价值评估模块(Multifactor Valuation Pipeline)”是富国3S股票滤网系统中的核心部分之一。本基金管理人基于“定性定量分析相结合、动态静态指标相结合”的原则,运用“价值为本,成长为重”的合理价格成长投资策略(GARP—Growth At Reasonable Price)来确定具体选股标准,评估上市公司的综合素质,研判股票的投资价值。重点关注的因素包括:

■企业的管理团队优秀,管理制度健全,内部治理结构完善,重视股东利益,关注投资回报,具有良好的诚信度;

■企业在产品开发、技术进步、成本控制等方面具有较强的核心竞争力,并且在销售网络、市场知名度和品牌效应方面具有独特优势;

■企业行业地位突出,财务管理稳健,营运状况良好,具有稳定的现金流并具备一定的规模优势和较好的抗风险能力;

■企业盈利能力较强,主营业务收入、主营业务利润、息税前收益以及净资产报酬率稳定并保持较高的成长性;

■股票具有较好的流动性,适合资金的操作;

■市净率(P/B)、动态市盈率(PEG)以及股票市值/主营业务销售收入/主营业务收入增长率(P/S/G)相对较低;

■综合股价/每股经营现金流指标(P/C)、股价/每股销售收入指标(P/S)、股利分配率(DPR)以及自由现金流折现模型(DCF)、经济价值模型(EV/EBITDA)、杜邦财务分析模型(DuPont Analysis)的分析结果。

●债券投资策略:

在目前中国债券市场处于制度与规则快速调整的阶段,管理人将采用久期控制下的主动性投资策略,主要包括:久期控制、期限结构配置、市场转换和相对价值判断等管理手段。在有效控制整体资产风险的基础上,根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合整体框架;对债券市场、收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行预测,相机而动、积极调整。

本基金投资示意图如下:

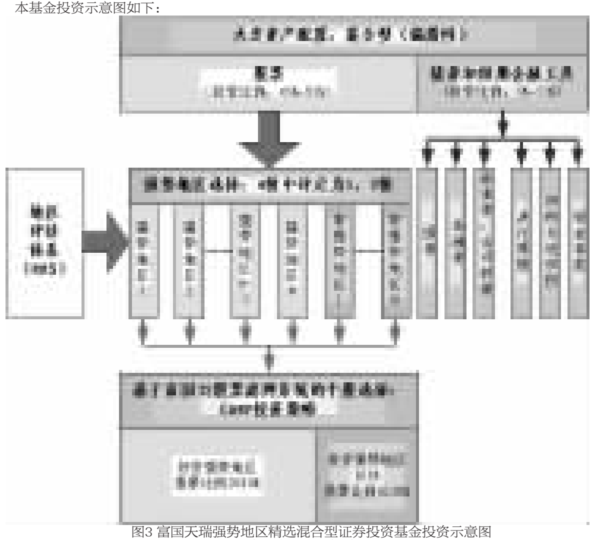


图3 富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金投资示意图

九、基金的业绩比较基准

上证A股指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%

十、基金的风险收益特征

本基金是一只主动投资的混合型基金,主要投资于强势地区中定价合理且具有成长潜力的优质股票,属于中度风险的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长,实现较高的超额收益。

十一、基金的投资组合报告

(一)基金资产组合情况

截至2006年3月31日,富国天瑞基金资产净值为577,254,155.47元,基金份额净值为1.1734元,基金份额累计净值为1.2634元。其资产组合情况如下:

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	股　票	541,227,552.18	83.88
2	债　券	0.00	0.00
3	权　证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	94,791,582.52	14.69
5	其他资产	9,236,270.77	1.43
	合　计	645,255,405.47	100.00

(二)按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	40,400,000.00	7.00
3	C 制造业	291,640,117.31	50.52
	C0 食品、饮料	61,257,124.92	10.61
	C1 纺织、服装、皮毛	20,820,000.00	3.61
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	42,117,000.00	7.30
	C5 电子		
	C6 金属、非金属	122,953,438.94	21.30
	C7 机械、设备、仪表	26,918,995.55	4.66
	C8 医药、生物制品	17,573,557.90	3.04
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业	28,494,200.00	4.94
7	G 信息技术业	56,288,810.00	9.75
8	H 批发和零售贸易	15,604,049.15	2.70
9	I 金融、保险业	91,830,101.80	15.91
10	J 房地产业	16,970,273.92	2.94
11	K 社会服务业		
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合　计	541,227,552.18	93.76

(三)股票投资的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600588	G用友	2,800,000	56,280,000.00	9.75
2	600036	G招行	8,201,260	52,734,101.80	9.14
3	000895	双汇发展	2,394,042	43,044,875.16	7.46
4	600028	中国石化	8,000,000	40,400,000.00	7.00
5	600000	浦发银行	3,600,000	39,096,000.00	6.77
6	000825	G太钢	9,036,647	36,236,954.47	6.28
7	600019	G宝钢	8,000,000	33,600,000.00	5.82
8	600585	G海螺	2,800,000	28,000,000.00	4.85
9	000951	G重汽	3,007,709	26,918,995.55	4.66
10	600309	烟台万华	1,500,000	26,265,000.00	4.55

(四)债券投资组合

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国家债券		
2	金融债券		
3	可转换债券		
	合　计		

注:本基金本期无债券投资余额

(五)债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1			
2			
3			
4			
5			

注:本基金本期无债券投资的前五名债券明细

(六)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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至2006年3月31日,本基金的其他资产项目构成如下:

序号	其他资产项目	金额(元)
1	交易保证金	160,000.00
2	应收证券交易清算款	7,465,986.25
3	应收股利	
4	应收利息	18,778.02
5	应收申购款	1,591,506.50
6	其他应收款	
7	待摊费用	
	合　计	9,236,270.77

4、截至2006年3月31日,本基金持有的处于转股期的可转债明细如下:

序号	债券代码	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)

注:本基金本期无处于转股期的可转债明细

5、截止2006年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

注:本基金本期末无持有的权证明细

本基金本期因股权分置改革曾经持有的权证如下:

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量	成本总额	期末数量
G招行	580997	招行CMP1	被动持有	600	0.00	0

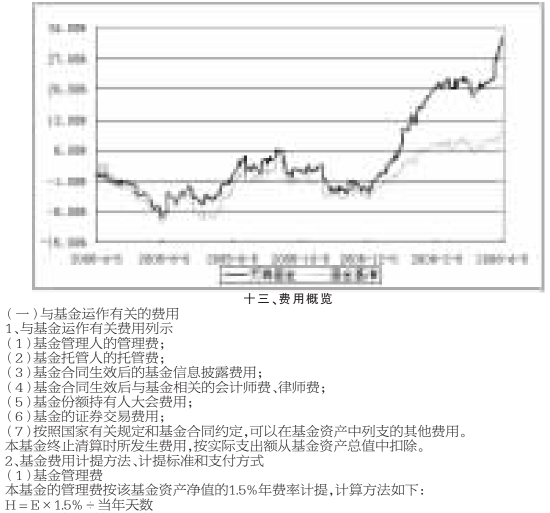
十二、基金的业绩

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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金历史各时间段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
2005.4.5—2005.12.31	4.42%	0.87%	0.19%	0.95%	4.23%	－0.08%
2006.1.1—2006.4.5	26.20%	1.03%	10.65%	0.67%	15.55%	0.36%
2005.4.5—2006.4.5	31.78%	0.92%	10.86%	0.89%	20.92%	0.03%

2、自基金合同生效以来富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关费用列示

(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)基金合同生效后的基金信息披露费用;
(4)基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金的证券交易费用;
(7)按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金资产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金资产总值中扣除。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理费

本基金的管理费按该基金资产净值的1.5%年费率计提,计算方法如下:

H＝E×1.5%÷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。

(2)基金托管费

本基金的托管费按基金资产净值的2.5‰的年费率计提,计算方法如下:

H=E×2.5‰÷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取。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

(3)上述“1、与基金运作有关费用列示”中(3)－(7)项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,从基金资产中支付。

3、不列入基金费用的项目

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。

其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

4、费用调整

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或基金托管费率。调高基金管理费率或基金托管费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率或基金托管费率,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前3个工作日在至少一种中国证监会指定的媒体上公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、基金认购费用

本基金认购采取全额缴款认购方式。投资者在募集期内可以多次认购基金份额,认购一经受理不得撤销。

投资者可选择在认购本基金或赎回本基金时交纳认购费用。投资者选择在认购时交纳的称为前端认购费用,投资者选择在赎回时交纳的称为后端认购费用。

投资者选择交纳前端认购费用时,按认购金额采用比例费率,具体费率如下:

认购金额(含认购费)	前端认购费率
100万元以下	1.0%
100万元以上(含)	0.8%
单笔认购最高费用	4万元

投资者选择交纳后端认购费用时,按认购金额采用比例费率,费率按持有时间递减,具体费率如下:

持有时间	后端认购费率
1年以内(含)	1.6%
1年—3年(含)	0.8%
3年—5年(含)	0.4%
5年以上	0

认购费用用于本基金的市场推广、销售、注册登记等募集期间发生的各项费用。

如果投资者选择交纳前端认购费用,则认购份额的计算方法如下:

前端认购费用＝认购金额×前端认购费率
净认购金额=认购金额－前端认购费用
认购份额＝(净认购金额＋利息)/基金份额面值

如果投资者选择交纳后端认购费用,则认购份额的计算方法如下:

认购份额=(认购金额＋利息)/基金份额面值

认购份额的计算保留到小数点后2位,小数点2位以后的部分舍去,舍去部分所代表的资产归基金所有。

2、申购费用

投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费用。投资者选择在申购时交纳的称为前端申购费用,投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费用。

投资者选择交纳前端申购费用时,按申购金额采用比例费率。投资者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(含申购费)	前端申购费率
100万元以下	1.5%
100万元以上(含)	1.2%
单笔申购最高费用	5万元

投资者选择红利自动再投资所转成的份额不收取申购费用。

投资者选择交纳后端申购费用时,按申购金额采用比例费率,费率按持有时间递减,具体费率如下:

持有时间	后端申购费率
1年以内(含)	1.8%
1年—3年(含)	1.2%
3年—5年(含)	0.6%
5年以上	0

因红利自动再投资而产生的后端收费的基金份额,不再收取后端申购费用。

如果投资者选择交纳前端申购费用,则申购份额的计算方法如下:

前端申购费用＝申购金额×前端申购费率
净申购金额＝申购金额－前端申购费用
申购份额＝净申购金额/T日基金份额净值

如果投资者选择交纳后端申购费用,则申购份额的计算方法如下:

申购份额＝申购金额/T日基金份额净值

3、赎回费用

本基金根据投资者认(申)购方式采用不同的赎回费率。

投资者选择交纳前端认(申)购费用时,适用固定的赎回费率,定为0.5%。

投资者选择交纳后端认(申)购费用时,适用变动的赎回费率。赎回费率按持有时间递减,具体费率如下:

持有时间	赎回费率
2年以内(含)	0.6%
2年—3年(含)	0.3%
3年以上	0

如投资者在认购/申购时选择交纳前端认购/申购费用,则赎回金额计算方法如下:

赎回总额＝赎回份额×T日基金份额净值
赎回费用＝赎回总额×赎回费率
赎回金额＝赎回总额－赎回费用

如果投资者在认购/申购时选择交纳后端认购/申购费用,则赎回金额的计算方法如下:

赎回总额＝赎回份额×T日基金份额净值
后端认购/申购费用＝赎回份额×认购/申购日基金份额净值×后端认购/申购费率
赎回费用＝赎回总额×赎回费率
赎回金额＝赎回总额－后端认购/申购费用－赎回费用

十四、对招募说明书更新部分的说明

1、“三、基金管理人”部分对基金管理人董事、监事和基金经理基本情况等内容进行了更新。

2、“四、基金托管人”部分对主要人员情况、证券投资基金托管情况、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序等进行了更新。

3、“五、相关服务机构”部分对直销机构客户服务统一电话、交通银行法定代表人、联系人、原华夏证券股份有限公司名称、注册地址、法定代表人、联系电话、开放式基金咨询电话、中国银河证券有限责任公司联系人、注册登记机构联系人等信息进行了更新。

4、“九、基金的投资”部分对投资组合报告内容更新至2006年3月31日。

5、“十、基金的业绩”部分更新了2005年和基金合同生效至今的基金业绩。

6、“二十一、对基金份额持有人服务”部分对客户服务热线进行了更新。

富国基金管理有限公司
二00六年五月二十日

证券代码:000671　　证券简称:阳光发展　　公告编号:2006－024

福建阳光实业发展股份有限公司股权分置改革相关股东会议表决结果公告

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,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要提示:

1、本次股权分置改革相关股东会议(以下简称“相关股东会议”)召开期间无修改议案情况,亦无新议案提交表决情况;

2、本次相关股东会议审议的“福建阳光实业发展股份有限公司股权分置改革方案(下称公司股权分置改革方案)”获得通过;

3、因本公司股权分置改革与上市公司收购结合进行,股权分置改革方案须待中国证监会豁免阳光集团的要约收购义务并完成股权过户后方可实施。

4、公司将于近期在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上就公司股票复牌的具体时间等事项发布“福建阳光实业发展股份有限公司股权分置改革方案实施公告”。

一、会议召开情况

(一)召开时间

现场会议召开时间:2006年5月19日下午14:00。

网络投票时间为:2006年5月17日—2006年5月19日。其中,通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间:2006年5月17日至2006年5月19日每个交易日上午9:30－11:30,下午13:00－15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间:2006年5月17日9:30至2006年5月19日15:00期间的任意时间。

(二)现场会议召开地点:福建省福州市高桥路26号阳光假日大酒店8楼会议室

(三)召开方式:采取现场投票(含委托董事会征集投票权)、网络投票相结合的方式。

(四)召集人:公司董事会

(五)主持人:董事长林腾蛟

本次会议的召开符合《公司法》、《上市公司股权分置改革管理办法》、《上市公司股权分置改革业务操作指引》、《上市公司股东大会网络投票工作指引(试行)》及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。

二、会议出席人员和参加表决股东情况

(一)出席的总体情况

参加本次相关股东会议并表决的股东及股东代理人共计439名,代表股份70,836,553股,占公司股份总数的74.48%。

(二)非流通股股东出席情况

参加本次相关股东会议表决的非流通股股东及股东代表6名,代表股份59,940,473股,占公司非流通股股份总数的90.73%,占公司股份总数的60.98%。

其中非流通股股东福建省亿力电力科技股份有限公司既参加了现场表决亦参加了网络投票。

(三)社会公众股(流通股)股东出席会议情况

参加本次相关股东会议表决的流通股股东及股东代表共计433名,代表股份10,896,080股,占公司流通股股份总数的37.44%。其中,出席现场会议并投票的流通股股东及股东代表共计0名,代表股份0股,占公司流通股股份总数的0%,占公司股份总数的0%;在董事会投票委托征集函规定的时间内,委托董事会投票的流通股股东共46名,代表股份3,475,957股,占公司流通股有表决权股份总数的11.94%,占公司股份总数的3.65%;参加网络投票的流通股股东共计390名,代表股份7,544,123股,占公司流通股股份总数的25.9204%,占公司股份总数的7.9267%。

其中,3名流通股股东既委托董事会投票亦通过网络投票,代表有表决权股份总数124,000股。

(四)公司董事、监事、高级管理人员、本次股权分置改革的保荐机构代表及见证律师出席了本次会议。

三、议案审议情况和表决结果

本次相关股东会议以记名投票方式,审议通过了公司股权分置改革方案。会议表决结果如下:

1、《公司股权分置改革方案》投票表决结果:

	代表股份数	赞成股数	反对股数	弃权股数	赞成比例(%)
参加表决全体股东	70,836,553	69,428,247	1,405,106	3,200	98.01
流通股股东	10,896,080	9,487,774	1,405,106	3,200	87.08
其中:现场投票	0	0	0	0	
委托董事会投票	3,475,957	3,475,957	0	0	100
网络投票	7,420,123	6,011,817	1,405,106	3,200	81.02
非流通股股东	59,940,473	59,940,473	0	0	100

其中,3名流通股股东既委托董事会投票亦通过网络投票,代表有表决权股份总数124,000股,以委托董事会投票结果为主;非流通股股东福建省亿力电力科技股份有限公司既参加了现场表决亦参加了网络投票,以现场表决结果为准。

2、其中,参加表决的前十大流通股股东持股和表决情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	表决方式	表决情况
1	深圳市申兆旺投资发展有限公司	3,413,080	网络投票	赞成
2	上海盈泰投资管理有限公司	1,413,699	委托董事会投票	赞成
3	厦门市易斯达信息技术有限公司	486,100	委托董事会投票	赞成
4	程玉春	351,800	网络投票	赞成
5	张王芹	256,410	网络投票	赞成
6	包秀珍	237,467	网络投票	赞成
7	陈春晖	194,800	委托董事会投票	赞成
8	江大良	169,203	网络投票	赞成
9	舒拉	142,100	委托董事会投票	赞成
10	李晋长	122,063	网络投票	赞成

3、本次公司股权分置改革方案已经参加表决的股东所持表决权的三分之二以上通过且经参加表决的流通股股东所持表决权的三分之二以上通过。

四、律师出具的法律意见

1、律师事务所名称:福建创元律师事务所;

2、律师姓名:齐伟、邓翠红;

3、结论性意见:通过现场见证,本所律师认为,本次股权分置改革相关股东会议的召集和召开程序、本次会议的表决程序、方式及出席现场会议的人员资格,符合法律、法规和《管理办法》、《操作指引》、《规则》等规范性文件及《公司章程》的规定,本次相关股东会议的表决结果合法有效。

五、备查文件

1、关于召开本次相关股东会议的通知;

2、本次相关股东会议决议;

3、《福建创元律师事务所关于福建阳光实业发展股份有限公司股权分置改革相关股东会议的法律意见书》;

4、《福建阳光实业发展股份有限公司股权分置改革说明书》。

特此公告。

福建阳光实业发展股份有限公司董事会
2006年5月20日