

## 富兰克林国海中国收益证券投资基金

## 更新招募说明书(摘要)

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
(2006年第2号)

## 重要提示

富兰克林国海中国收益证券投资基金(以下简称“富兰克林国海中国收益基金”或“本基金”)经中国证监会2005年3月16日证监基金字[2005]36号文批准设立,本基金的基金合同于2005年6月1日生效。投资有风险,投资者申购本基金时应认真阅读本招募说明书。

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合同当事人之间权利、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》、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。  
本招募说明书已经本基金托管人复核。  
本招募说明书(更新)所载内容截止日为2006年5月31日,有关财务数据和净值表现截止日为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  
名称:国海富兰克林基金管理有限公司  
住所:广西南宁市银海滨路46号  
设立日期:2004年11月15日  
法定代表人:张维锋  
办公地址:上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼  
注册资本:人民币1亿元  
股权结构:国海证券有限责任公司持有61%股份,坦伯顿国际股份有限公司持有49%股份  
电话:021-6888 0980  
联系人:孙嘉倩

## (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:  
董事长张维锋女士,中共党员,研究生,经济师。历任广西南方商业集团公司董事长兼总经理、党总支书记,广西壮族自治区证券办发行部主任,中国证监会南宁特派办处长、副主任等职。现任广西投资集团有限公司副总经理、国海证券有限责任公司董事长。

副董事长 Murray Lawrence Simpson 先生,大学本科学历。历任 Franklin Resources,Inc. 首席法律顾问及董事, Pasadena Capital Corporation (投资公司) Pasadena, California 副执行董事及首席法律顾问,富兰克林邓普顿投资(亚洲)有限公司执行董事及首席执行官。现任 Franklin Resources,Inc. 副执行总裁。

董事温昌伟先生,中共党员,大学本科学历,高级经济师。历任广西梧州大酒店总经理,梧州地区电信公司总经理。现任广西桂东电力股份有限公司董事长兼总经理,广西索英特有限公司董事长。现任索英特股份有限公司董事长。

董事谢宁先生,大学本科学历,高级经济师。历任深圳中航集团财务处副处长,深圳中航实业股份公司(香港H股上市公司)执行董事、授权代表。现任国海证券有限责任公司总裁。

董事 Robert Russell Williams 先生,硕士。历任 State Street Australia Limited.(澳洲雪梨)执行董事,State Street Asia, 香港资深副总裁,State Street Corporation.(美国波士顿)副行政总裁。现已退休。  
独立董事李平贵先生,中共党员,大学本科学历,高级工程师。历任广西壮族自治区改革委员会副主任、党委书记,广西壮族自治区证券管理委员会副主任,广西壮族自治区人大财经委员会主任委员。现已退休。

独立董事韦志中先生,中共党员,大学本科学历,副教授。在广西大学法学院工作至今。现任广西大学法学院院长。  
独立董事吴真先生,硕士。历任 UDI (Eisenberg Group) 美国公司驻华总助,UDI (Eisenberg Group) 欧洲总部对华总助,中国欧美深圳进出口公司总助。现任 Green View International Co., Ltd. (Thailand) 董事总裁。

独立董事 Stephen V. Bosworth 先生,大学本科学历。历任美国国务院外事服务官员、美国驻菲律宾大使馆大使、美国—日本基金会执行董事、朝鲜半岛能源发展组织执行董事、美国驻南韩大使馆大使。现任塔夫斯大学弗莱彻法律及外交学院院长。

独立董事刘吉人先生,硕士。历任美国加州商业银行副理,富兰克林基金承销公司/国际市场发展部经理,美国富兰克林证券承销(股)公司/总经理,美国富兰克林坦伯顿集团/坦伯顿国际(股)公司/北京代表处中国首席代表暨董事总经理。现任 On Hong Group Limited 董事总经理。

监事彭思奇先生,本科学历,注册会计师。历任广西中和会计师事务所副所长,华资会计师事务所有限责任公司副总经理,国海证券有限责任公司财务部副总经理。现任国海证券有限责任公司财务总监。

董事陈雪女士,硕士。曾在富富澳大利亚有限公司,汇丰银行资产管理(香港)有限公司工作。现任富兰克林坦伯顿投资(亚洲)有限公司银行关系(亚洲)部门的高级经理。  
监事郭贤斌女士,硕士。曾在兴业证券股份有限公司,兴业基金管理有限公司工作。现任国海富兰克林基金管理有限公司行政管理部总经理。

高级管理人员:  
总经理林伟杰先生,法学博士。历任富兰克林坦伯顿新兴市场部高级副总裁,中华网公司首席投资官,高级战略副总裁,ASIA VEST INVESTMENT LTD. 执行合伙人,现任国海富兰克林基金管理有限公司总经理。  
副总经理魏德胜先生,中共党员,博士,经济师。历任广西证券公司深圳营业部总经理,国海证券有限责任公司总经理助理、副总经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理。  
基金经理吴显玲女士,管理学硕士,经济师。历任中国人民银行广西壮族白族自治区金融管理处主任科员,广西证券交易中心副总经理(主持全面工作),广西证券登记有限责任公司总经理,广西证券有限责任公司副总裁,国海证券有限责任公司副总裁。现任国海富兰克林基金管理有限公司督察长。吴显玲女士的任职资格已经中国证监会证监基金字[2006]161号文核准。

2.本基金的基金托管人基本情况  
基金经理张英辉先生,1963年出生,金融及投资学硕士,14年证券从业经历。曾在高城资产管理有限责任公司股权投资管理有限公司任基金经理,中国平安洋行(集团)公司资金管理管理中心任高级专员,并曾服务于显顺长城基金管理有限公司和担任上投摩根富林明基金管理有限公司基金经理职务,2005年加入国海富兰克林基金管理有限公司。  
3.本公司投资决策委员会成员的姓名和职务  
本基金采取集体投资决策制度。  
投资决策委员会由下述委员组成:林伟杰先生(公司总经理),兼任投资决策委员会主任;张晓东先生(基金经理);张英辉先生(基金经理);刘水云(研究主管);薛瑞东先生(风险控制经理)。督察长作为非执行董事有权列席投资决策委员会的任何会议。

4.上述人员之间不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

(一)基金托管人基本情况  
名称:中国工商银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号  
成立时间:1984年1月1日  
法定代表人:姜建清  
注册资本:2480亿元人民币  
联系电话:010-66106912  
联系人:庄为

## 三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构  
1.直销机构  
名称:国海富兰克林基金管理有限公司  
注册地址:广西南宁市银海滨路46号  
办公地址:上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼  
法定代表人:张维锋  
电话:021-6888 0980  
传真:021-6888 0981  
客服电话:021-3878 9555  
联系人:黄晓蓓  
公司网址:WWW.FTSFUND.COM  
2.代销机构  
(1)中国工商银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号  
法定代表人:姜建清  
电话:010-66107910  
传真:010-66107914  
联系人:田耕  
(2)国海证券有限责任公司  
注册地址:广西南宁市滨湖路46号  
法定代表人:张维锋  
电话:0771-5539262  
传真:0771-5539033  
联系人:覃菁芳

(3)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88号  
法定代表人:张广生  
电话:021-38784833  
传真:021-69881870  
联系人:魏亚群  
(4)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  
法定代表人:祝幼  
电话:021-62580818-213  
传真:021-62569400  
联系人:芮银祺

(5)申银万国证券股份有限公司  
注册地址:上海市常熟路171号  
法定代表人:王明权  
电话:021-55040044  
传真:021-54038844  
联系人:胡洁净  
(6)海通证券股份有限公司

注册地址:上海市淮海中路98号  
法定代表人:王开国  
电话:021-53858553  
传真:021-53858549  
联系人:金芸  
(7)中信建投证券有限责任公司  
注册地址:北京市朝阳区东直门188号  
法定代表人:秦晓宏  
电话:010-65182758  
传真:010-65182261  
联系人:权恒  
(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  
法定代表人:朱利  
电话:010-66568837  
传真:010-66568536  
联系人:郭京华  
(9)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  
法定代表人:兰荣  
电话:021-68419974  
传真:021-68419867  
联系人:杨晓芳  
(10)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  
法定代表人:王志伟  
电话:020-87558898 转 875  
传真:020-87557985  
联系人:肖梅  
(11)招商证券股份有限公司  
注册地址:深圳市益田路江苏大厦40-45层  
法定代表人:宫少林  
电话:0755-82934511  
传真:0755-82963511  
联系人:黄健  
(12)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  
法定代表人:林义相  
电话:010-84533151-822  
传真:010-84533162  
联系人:陈少震  
(13)中信证券股份有限公司  
注册地址:深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦  
法定代表人:王东明  
电话:010-84864818-63266  
传真:010-84865650  
联系人:陈忠  
(14)山西证券有限责任公司  
注册地址:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼  
法定代表人:吴晋安  
电话:0351-8686703  
传真:0351-8686709  
联系人:张志刚  
(15)齐鲁证券有限公司  
注册地址:山东省济南市经十路128号  
法定代表人:李琦  
电话:0531-82024184  
传真:0531-82024197  
联系人:傅博梅  
(16)东方证券股份有限公司  
注册地址:常州延陵西路59号常信大厦18.19楼  
法定代表人:顾鑫葵  
电话:021-50688876  
传真:021-50686660-8880  
联系人:龙涛  
(17)兴业银行股份有限公司  
注册地址:福州市湖东路154号  
法定代表人:高建平  
电话:0591-87844211  
传真:0591-87845504  
联系人:陈丹  
(18)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  
法定代表人:马强盛  
电话:0755-82492000  
传真:0755-82492062  
联系人:范雪莉  
(19)中银国际证券有限责任公司  
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层  
法定代表人:平岳  
电话:021-68904866  
传真:021-50372474  
联系人:张静  
(20)天同国际证券有限责任公司  
注册地址:济南市泉城路180号  
法定代表人:段旭  
电话:0531-85689888,85689777  
传真:0531-86029668  
联系人:罗海涛  
(21)中国国际金融有限公司  
注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座28层  
法定代表人:李建耀  
电话:010-65051166  
传真:010-65051156  
联系人:郭敏芳  
(22)财通证券有限责任公司  
注册地址:湖州长兴沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼  
法定代表人:蒋永明  
电话:0731-44033443  
传真:0731-44034339  
联系人:张治平  
基金管理人可根据有关法律法规规定,增加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:国海富兰克林基金管理有限公司  
注册地址:广西南宁市银海滨路46号  
办公地址:上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼  
法定代表人:张维锋  
电话:021-6888 0980  
联系人:庞大文  
(三)出具法律意见书的律师事务所  
名称:国浩律师集团(上海)事务所  
住址:上海市南京西路580号南证大厦3104室  
法定代表人:吕兵  
电话:021-5234 1668  
传真:021-5234 1670  
经办律师:宣伟华 屠颖  
(四)审计本基金的会计师事务所  
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司  
住址:上海市浦东新区东昌路568号  
办公地址:上海湖滨路202号普华永道中心11楼  
法定代表人:杨绍信  
电话:021-6123 8888  
传真:021-6123 8800  
经办注册会计师:王奕 陈玲

四、基金名称  
富兰克林国海中国收益证券投资基金

五、基金的类型  
混合型开放式证券投资基金

六、基金的投资目的  
本基金以富兰克林邓普顿基金管理集团全球资产管理平台为依托,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过投资稳健分红的股票和各种优质的债券,达到基金资产稳健增长的目的,为投资者创造长期稳定的投资收益。

七、基金的投资范围  
本基金的投资范围为国内依法公开发行的股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其中,股票投资范围包括所有在国内依法公开发行的A股;债券投资范围包括国内国债、金融债、企业债和可转换债券等。  
本基金投资组合的范围为:股票投资为基金资产的20%至65%,债券为35%至75%,现金资产为5%至20%。本基金的股票投资主要集中在具有良好分红记录的上市公司,该部分股票和债券投资比例将不低于本基金资产的80%。

八、基金的投资策略  
本基金在投资管理方面可以富兰克林邓普顿集团的投资管理工具,吸取具有56年历史的富兰克林收益基金投资管理经验,结合中国资本市场的特点,加以融会贯通,使之广泛应用于基金投资的各个环节。

1.资产配置策略  
资产配置策略对基金资产的管理具有重要影响。一般情况下,投资决策委员会负责基金资产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的准确性和科学性。资产配置分析会由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。

本基金通常以每个季度为一个调整周期,在资产配置分析会上,对拟定的投资组合调整方案进行检验。基金经理负责提交一份对未来一个季度投资组合建议的调报告,供委员会讨论,形成最终结论,投资总监在投资决策委员

会的授权下,根据市场变化情况拥有一定权限对投资组合进行灵活调整。在具体管理过程中,资产配置同时采用“自上而下”和“自下而上”的方法。

“自上而下”的配置过程主要使用数量分析方法,按照下表中的因素(由A到E)依次进行分析。

(A)宏观因素	(C)新兴市场动态
国内GDP和GNP	相对于美国市场的风险溢价
固定资产配置(政府和个人)	市场周期
对外贸易	(D)技术因素
资本账户和国际收支平衡账户	不同等级资产的相对价值
国内PPI和CPI	资本市场融资要求
财政赤字和政府财政政策	资金流动(国内市场和国外市场)
货币政策和利率	(E)配置决策
(B)美国市场动态	分析现实的变化和趋势
联邦储备利率政策	预测关键的经济指标
货币政策	关注利率政策
其他相关重要指标	关注国内市场动态

“自下而上”策略主要考虑下表中的决定因素。  
表:“自下而上”策略需要考虑的决定因素

衡量尺度	影响因素	影响因素的特点
变化	整体预期业绩向上,向上调整幅度	如果业绩向上调整的公司数量在增加,那么市场上升的动力会增强。
估值	市场估值水平	当市场估值水平偏低,投资者青睐股票市场。
题材	有明确题材的行业数量	如果市场中有明确题材的行业的数量在增加,那么市场中的行业趋势会走强。
机会	强力买进的公司数量	如果市场中可以被建议强力买入的公司数量在增加,那么市场中的机会会更大,对于股票来说是正面影响。

表:“自下而上”策略需要考虑的决定因素  
表:资产配置的最终选择标准

对市场的判断	机会型	中性	进取型	乐观
股票比例	20%-30%	40%	50%	≥60%
自上而下	低于经济增长趋势,轻微恶化	中性/趋势同步	好转	高于经济增长趋势
自下而上	审慎—机会	中性	进取	乐观
结论	市场修正,风险性市场;趋势向下的经济周期,个别机会。	中性;趋势性增长	市场向上反转;经济复苏	牛市;经济强劲复苏

2.股票选择策略  
为了能够恰当地运用富兰克林邓普顿集团的全球化标准,股票分析员必须对行业的整体趋势和该行业在中国的具体特点有一个深入而清楚的研究。之后,股票分析员以行业整体趋势为背景,寻找最契合所在行业发展趋势的公司,并着重评估公司管理层、公司战略、公司品质以及潜在的变化和风险等基本因素;通过综合最优评价系统对潜在的股票进行优化分析。

3.债券投资策略  
本基金债券组合的回报来自于三个方面:组合的久期管理、识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的种类(例如企业债存在信用升级的潜力)。为了有助于辨别出恰当的使用久期,并找到构造组合达到这一久期的最佳方法,本基金管理人将集中使用基本面和技术分析,通过对个股的全面、精细分析,最后确定债券组合的构成。

九、基金的投资程序  
投资决策是投资运作的重要环节,通过对不同层次的决策主体明确授权范围,建立公司投资决策运作体系

(1)投资决策委员会会议:公司的最高投资决策,对投资总监提交的投资策略和资产配置进行讨论,并对重大投资决策做出决定。

(2)投资决策管理会议:由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。按照投资决策委员会决议,根据最新的市场动态以及来自分析员的最新推荐,评估投资组合的构成以及资产配置和调整策略。风险控制经理将从事前预防和策略有效性的角度提出建议。当观点达成一致时,对投资组合的调整才能够付诸实施。投资总监在没有统一意见的情况下做出最终决策。

(3)股票池的构建:根据投资委员会中对投资组合的数量要求,确定备选股票,并建立备选股票池。数量标准包括但不限于市值、收益、流通股、基本面分析等。然后运用基本面分析,分析员进行公司估值的方法,考虑到价值及风险因素,确定买入、持有或卖出的股票,建立核心股票池。凡进入核心股票池的推荐报告需经过研究部负责人审阅、通过并签名;对这些报告的评分分为“通过”与“不通过”;评估为“通过”的推荐报告需符合研究报告质量控制标准。

(4)基金经理根据投资组合管理会议的资产配置指令作出的结论构建投资组合。在构建投资组合的过程中,基金经理必须严格遵守基金合同的投资限制及其他要求,同时对组合调整幅度必须在被授权的范围内进行。

(5)风险管理业绩分析报告会议:风险控制经理提供最新的风险管理和业绩分析报告。针对所有的投资组合,所有的风险控制规则都需要得到检验,从而保证在投资框架允许的范围内进行投资。

(6)基金经理根据风险管理报告和业绩分析定期报告,以及最新信息和研究结果做出投资组合的适当调整。

十、基金的业绩比较基准  
本基金的业绩基准指数=40%×新华富时A200指数+55%×汇丰中国国债指数+5%同业存款利率。

在投资业绩评价过程中,本基金考虑所采用的指数应该可以有效地评估本基金投资组合所达到业绩,同时也能反映本基金的风格特点。本基金选择新华富时A200指数衡量股票投资部分的成绩,选择汇丰中国国债指数衡量基金债券投资部分的成绩。

新华富时A200指数由新华富时指数服务有限公司(新华财经有限和富时指数有限公司)共同投资设立的合资公司发布,是覆盖沪深两个交易市场的跨市场成份指数;在市场代表性、可投资性以及指数的编制与样本股调整情况都能满足本基金的要求。

汇丰中国国债指数由汇丰银行发布,包括了上海证券交易所中所有剩余期限大于1年的固定收益国债,也代表了本基金重点投资的范围;并且该指数计算投资的总收益,更适用于衡量本基金债券投资业绩。汇丰中国国债指数的公示方式包括汇丰银行官网 www.markets.hsb.com 和彭博分析系统,同时,本基金也将会在本基金定期报告中进行披露。

十一、基金的风险收益特征  
本基金属于证券投资基金中收益稳定、风险较低的品种,风险系数介于股票和债券之间。

十二、基金的投资组合报告  
本基金管理人,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。本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2006年4月17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2006年3月31日,本报告财务资料未经审计。

(1)报告期末基金资产组合情况

项目名称	项目市值(人民币元)	占基金资产净值比例
股票	218,560,025.45	54.67%
债券	168,392,043.00	42.12%
银行存款及清算备付金合计	8,131,307.41	2.03%
其他资产	4,732,115.13	1.18%
资产总值	399,815,490.99	100.00%

(2)报告期末按行业分类的股票投资组合

项目名称	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	12,859,875.92	3.24%
C 制造业	78,927,667.17	19.92%
CO 食品、饮料	20,760,968.87	5.24%
C1 纺织、服装、皮毛	4,665,276.72	1.18%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	4,024,762.50	1.02%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	16,970,240.00	4.28%
C7 机械、设备、仪表	18,639,939.08	4.70%
C8 医药、生物制品	13,866,490.00	3.50%
C9 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	14,861,343.64	3.75%
B 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	47,147,321.36	11.89%
G 信息技术业	9,709,850.33	2.45%
H 批发和零售贸易	29,266,988.84	7.38%
J 金融、保险业	19,993,051.24	5.04%
I 房地产业	5,793,926.95	1.46%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	218,560,025.45	55.14%

(3)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细				
股票代码	股票名称	数量	市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
600694	大商股份	700,000	17,150,000.00	4.33%
600012	G 皖通	2,606,619	15,431,184.48	3.89%
600036	G 招行	2,259,388	14,527,864.84	3.67%
000896	双汇发展	798,374	14,354,764.52	3.62%
600019	G 宝钢	3,047,200	12,798,240.00	3.23%
000641	佛山照明	858,832	9,979,627.84	2.52%
600635	G 天士力	830,000	9,113,400.00	2.30%
600269	G 赣粤高速	960,000	8,749,500.00	2.21%
600361	G 豫橙	690,000	8,328,300.00	2.10%
600009	G 沪机场	700,000	7,952,000.00	2.01%

(4)报告期末按券种分类的债券投资组合		
债券类别	债券市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
国债	168,392,043.00	42.48%
债券投资组合合计	168,392,043.00	42.48%

(5)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细			
债券代码	债券名称	市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
010110	21国债00	40,770,400.00	10.29%
010004	20国债04	34,989,500.00	8.83%
010210	02国债00	26,578,800.00	6.71%
009908	99国债08	22,325,600.00	5.63%
010103	21国债03	20,880,943.00	5.27%

(6)投资组合报告附注  
1.本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

2.本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3.本基金其他资产的构成:

其他资产	金额(人民币元)
交易保证金	596,780.49
应收利息	4,062,414.64
应收申购款	70,920.00
合计	4,732,115.13

4.报告期末本基金未持有处于转换期的可转换债券,未持有和主动投资股权分置改革中发行的权证。

十三、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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
截至到2006年3月31日基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

期限	净值增长率①	业绩比较基准增长率②	业绩比较基准收益标准差③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
2006年3月1日-2006年3月31日	1.10%	0.41%	0.36%	0.23%	0.74%	0.8%
2006年1月1日-2006年3月31日	6.8%	0.51%	6.22%	0.28%	0.62%	0.12%
2005年10月1日-2006年3月31日	75.8%	0.43%	6.77%	0.3%	0.61%	0.07%
2005年6月1日-2005年12月31日	25.4%	0.23%	5.34%	0.52%	-1.80%	-0.19%
2005年6月1日-2006年3月31日	10.62%	0.39%	11.8%	0.48%	-1.27%	-0.9%

十四、基金的费用概说  
(一)基金的费用种类  
1.基金管理人的管理费;  
2.基金托管人的托管费;  
3.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事务所和律师费;  
5.基金申购费与赎回费;  
6.基金的销售费用;  
7.按照有关法规规定及《基金合同》约定,可以在基金资产中列支的其他费用。

(二)基金终止清算时发生费用,按实际支出额从基金资产总值中扣除。  
(三)基金费用计提方法、计提标准和支付方式  
1.基金管理人的管理费  
本基金的管理费按基金资产净值的1.38%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H = E × 1.38% × 当年天数  
H 为每日应支付的基金管理费  
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后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.基金托管人的托管费  
本基金托管费按基金资产净值的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后2个工作日内从基金资产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述(一)基金费用的种类中第3—6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.与销售机构有关的费用  
(1)申购费用  
本基金申购费用在申购时收取并由申购人承担。  
基金管理人有权规定基金份额持有人申购本基金时收取该部分基金份额的申购费用,具体办理规则和费率由基金管理人届时在公告或更新的招募说明书中明确后执行。

申购费率根据申购金额分段设定如下:

申购金额(元)	申购费率
100元以下	1.50%
100元(含)-500万	1.20%
500万(含)-1000万	0.75%
1000万(含)以上	1000元/笔

(2)赎回费用  
赎回费率按基金份额持有人持有该部分基金份额的时间分段设定如下:

持有时间	赎回费率
1年以下	0.60%
1年(含1年)至2年	0.30%
2年(含2年)至3年	0.10%
3年(含3年)以上	0