友邦华泰中短期债券投资基金

招募说明书(更新)(摘要)

友邦华泰中短期债券投资基金(以下简称" 本基金 ")经中国证监会 2006 年 3 月 8 日证监基金字[2006]37 号文核准募集。本基金的基金合同于 2006 年 4 月 13 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为 2006 年 10 月 12 日,有关财务和业绩表现数据截止日为 2006 年 9 月 30 日,财务和业绩表现数据未经审计。

本基金托管人招商银行股份有限公司已对本次更新的招募说明书进行了复核确认。

一、基金管理人

基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:友邦华泰基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
法定代表人:齐亮
成立日期: 2004 年 11 月 18 日
批准设立机关:中国证券监督管理委员会
批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]178 号
经营范围:基金管理业务;发起设立基金;中国证监会批准的其他业务
组织形式:有限责任公司
注册资本:贰亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:周昱峰
联系电话:(021)50472222

股权结构: AIG Global Investment Corp.(AIGGIC)49%、华泰证券有限责任公司 49%、苏州新区高新技术产业股份有限公司 2%。

(二)主要人员情况

1、董事会成员

齐亮先生:董事长,硕士,1994–1998 年任国务院发展研究中心情报中心处长、副局长,1998–2001 年任中央财经领导小组办公室副局长,2001 年至 2004 年任华泰证券有限责任公司副总裁。

魏欧林(Olin Wethington)先生:董事,博士,曾在美国商务部和财政部任职多年,2006 年 3 月至今担任美国国际集团(AIG)中国成员公司主席。

吴祖芳先生:董事,硕士,1992 年起至今历任华泰证券有限责任公司部门负责人、子公司负责人、总裁助理、业务总监、总经济师、副总裁。

陈国杰先生:董事,学士,曾任怡富投资管理有限公司董事,1999 年加入美国国际集团(AIG),先后担任美国国际集团环球退休服务及投资管理集团资深副总裁兼区域总监(亚洲),美国国际集团(亚洲)投资有限公司执行董事等职。

徐耀华先生:独立董事,硕士,1994–2000 年任香港联合交易所有限公司执行总监、行政总裁,1997 年至今担任香港证券专业学会主席,2002 年至今任香港华高金融服务有限公司行政总裁。

林征女士:独立董事,硕士,1983–1992 年任全国人大法工委副处长,1999–2001 年任华夏证券有限责任公司副总经理,2001 年至今任天相投资顾问有限公司副总经理。

王学林先生,独立董事,学士,1987–1988 年任上海市对外经济贸易委员会主任科员,1988–1999 年任上海市外国投资工作委员会副处级调研员,1999–2003 年任上海市国际贸易促进委员会副处级调研员。

2、监事会成员

李达安先生:监事长,总精算师,学士,美国友邦保险有限公司资深副总裁暨中国区域营运总监。

王桂芳女士:监事,硕士,1993–1995 年任上海大陆期货公司交易部、市场部经理,1995–1996 年任江苏东华期货公司上海业务部副总经理,1996–2003 年任华泰证券有限责任公司西藏南路营业部总经理,2003 年至今任华泰证券有限责任公司上海总部副总经理。

陆音女士:监事,学士,1994–2000 年任职于兴华科仪(中国)有限公司董事长办公室;2000–2005 年任职于纬达科仪(上海)有限公司人力资源与行政部;现任友邦华泰基金管理有限公司人力资源与行政部总监。

3、总经理及其他高级管理人员

陈国杰先生:总经理,学士,曾任怡富投资管理有限公司董事,1999 年加入美国国际集团(AIG),先后担任美国国际集团环球退休服务及投资管理集团资深副总裁兼区域总监(亚洲),美国国际集团(亚洲)投资有限公司执行董事等职,并自友邦华泰基金管理有限公司成立至今任公司董事。

王溯舸先生: 副总经理, 硕士,1997–2000 年任深圳特区证券公司总经理助理、副总经理,2001–2004 年任华泰证券有限责任公司受托资产管理总部总经理。

陈晖女士:督察长,硕士,1993–1999 年任江苏证券有限责任公司北京代表处代表,1999–2004 年任华泰证券有限责任公司北京总部总经理。

4、基金经理

汪晖先生,硕士。1994 年至 2002 年任华泰证券有限责任公司高级经理;2002 年至 2003 年任华宝信托投资公司信托基金经理;2003 年至 2004 年任华泰证券有限责任公司投资经理;2004 年 7 月加入友邦华泰基金管理有限公司。

5、投资决策委员会成员

主席:总经理陈国杰先生;
成员:副总经理王溯舸先生;基金经理李文杰先生;基金经理汪晖先生
列席人员:督察长陈晖女士;投资决策委员会主席指定的其他人员。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

1、基金托管人基本情况

名称:招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")
设立日期:1987 年 4 月 8 日
注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
注册资本:122.79 亿元
法定代表人:秦晓
行长:马蔚华
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【2002】83 号
电话:0755—83195226
传真:0755—83195201
基金托管部信息披露负责人:姜然

2、主要人员情况

秦晓先生,英国剑桥大学经济学博士,高级经济师。第十届全国政协委员,招商局集团有限公司董事长,招商银行董事长,清华大学管理学院和中国人民银行研究生部兼职教授。曾任中国国际信托投资公司总经理、副董事长,中信实业银行董事长,国家外汇管理局外汇政策顾问,国际商会中国国家委员会副主席,亚太经济合作组织工商咨询理事会(ABAC)2001 年主席,第九届全国人大代表。

马蔚华先生,经济学博士,高级经济师。第十届全国人大代表,政协深圳市第四届委员会常委。招商银行董事、行长。兼任招银国际金融有限公司董事长、招商信诺人寿保险有限公司董事长、招商局集团有限公司董事、TOM 在线有限公司独立董事。同时担任中国企业家协会副会长、深圳市国内银行同业公会会长、深圳上市公司协会会长、中国金融学会常务理事、中国红十字会第八届理事会常务理事和北京大学、南京大学、吉林大学、西南财经大学等十多所高校兼职教授等职。曾任中国人民银行办公厅副主任,中国人民银行计划资金司副司长,中国人民银行海南省分行行长兼国家外汇管理局海南分局局长。曾经获评 "2001–CCTV 中国经济年度人物 "、英国《银行家》杂志(The Banker)"2004 年度银行业希望之星 "(Rising Stars of Banking)。

李浩先生, 副行长,工商管理硕士,高级会计师。主要工作经历:1982 年至 1988 年,历任交通部财务会计局水运财务干部、主任科员;1988 年至 1994 年,历任交通部财务会计司企业财务处副处长、处长;1994 年至 1997 年,历任交通部财务会计司司长助理、副司长;1997 年至 2001 年任本行行长助理,2000 年至 2001 年兼任本行上海分行行长;2002 年 1 月至今任本行副行长。

夏博辉先生,男,1963 年 11 月出生,湖南人,管理学博士(厦门大学)、教授、注册会计师。现任招商银行资产托管部总经理,财政部会计准则咨询专家、金融会计组负责人,中国会计学会理事、中国金融会计学会理事。1992 – 1999 年历任湖南财经学院会计系副主任、科研处副处长、科研研究生处长、科研处处长及讲师、副教授、教授,2000 – 2005 年 6 月历任深圳发展银行会计出纳部总经理、财务会计部总经理、计划财会部总经理、财务执行总监等职;2005 年 7 月,加盟招商银行。1993 – 1996 年,受聘担任世界银行技术援助中国人民银行会计改革体系项目金融会计准则研究组中方工作组组长。曾获"全国优秀教师并授予全国优秀教师奖章"(1993)、湖南省普通高校优秀教学成果一等奖(1993)、湖南省第五届优秀社会科学成果(著作)二等奖(1999)、中国青年科技论坛二等奖(1999)。

胡家伟先生,大学本科学历,现任招商银行资产托管部副总经理。30 多年银行业务及管理工作经历,已获得基金从业资格。历任招商银行总行国际业务部副总经理、招商银行蛇口支行副行长、招商银行总行单证中心主任。曾任中国银行湖北省分行国际结算处副科长、副处长、中国银行十堰分行副行长、香港南洋商业银行押汇部高级经理、香港中银集团港澳管理处业务部高级经理等职务。

3、证券投资基金托管情况

截至 2006 年 9 月 30 日,招商银行股份有限公司托管了招商安泰系列证券投资基金(含招商安泰股票投资基金、招商平衡型证券投资基金和招商债券投资基金),招商现金增值证券投资基金、中信经典配置证券投资基金、长城久泰中信标普 300 指数证券投资基金、中信现金优势货币市场基金、光大保德信货币市场证券投资基金和友邦华泰中短期债券投资基金、海富通强化回报混合证券投资基金、光大新增长股票型基金及其它托管资产,托管资产总规模已近 330 亿元人民币。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

基金份额发售机构包括基金管理人的直销机构和代销机构的销售网点:

1、直销机构

友邦华泰基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
法定代表人:齐亮
电话:(021) 50472222
传真:(021) 50479918
联系人:周昱峰
客服电话:(021)38784638,400–888–0001
公司网址:http://www.aig–huatai.com

2、代销机构

1)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:(0755)83195834,82090060
传真:(0755)83195049,82090817
联系人:朱虹、刘薇
客服电话:95555
公司网址:http://www.cmbchina.com

2)交通银行股份有限公司
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
电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
联系人:曹榕
客服电话:95559
公司网址:http://www.bankcomm.com

3)深圳发展银行
注册地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
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
电话:(0755)82088888–8811
传真:(0755)82080714
联系人:周勤
客服电话:95501
公司网址:http://www.sdb.com.cn

4)华泰证券有限责任公司
注册地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
电话:(025)84457777–721
传真:(025)84579879
联系人:袁红彬、李金龙
客服电话:(025)84579897
公司网址:http://www.htsc.com.cn

5)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
电话:(010)65183888–86080
传真:(010)65182261
联系人:魏明
客服电话:400–8888–108,(010)65186758
公司网址:http://www.csc108.com

6)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
电话:(021)62580818–213
传真:(021)62583439
联系人:芮敏祺
客服电话:400–8888–666
公司网址:http://www.gtja.com

7) 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)66568587
传真:(010)66568536
联系人:郭京华
客服电话:(010)68016655
公司网址:http://www.chinastock.com.cn

8)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:广州市天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼
法定代表人:王志伟
电话:(020)87555888–875
传真:(020)87557985
联系人:肖中梅
客服电话:(020)87555888 转各营业网点
公司网址:http://www.gf.com.cn

9)兴业证券股份有限公司
注册地址:福建省福州市湖东路 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 19 楼
法定代表人:兰荣
电话:(021)68419974
传真:(021)68419867
联系人:杨盛芳
公司网址:http://www.xyzq.com.cn
客服电话:(021)68419974

10)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
电话:(0755)82493561
传真:(0755)82492187
联系人:盛宗凌
客服电话:400–8888–555
公司网址:http://www.lhzq.com

11)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 39–45 层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40 层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82943511
传真:(0755)82943237
联系人:黄健
客服电话:400–8888–111,(0755)26951111
公司网址:http://www.newone.com.cn

12)国信证券有限责任公司
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 16–26 层
法定代表人:何如
电话:(0755)82130833 转 2181
传真:(0755)82133302
联系人:林建闽
客服电话:800–810–8868
公司网址:http://www.guosen.com.cn

13)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15–16 楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 14 楼
法定代表人:王明权
电话:(021)68816000
传真:(021)68815009
联系人:刘晨
客服电话:(021)68823685
公司网址:http://www.ebscn.com

14)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路 111 号
办公地址:上海市临平北路 19 号
法定代表人:蒋元真
电话:(021)65076608–557
传真:(021)65081069
联系人:刘永
客服电话:962518
公司网址:http://www.962518.com

15)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 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
客服电话:(0755)82288968
公司网址:http://www.cgws.com

16)财富证券有限责任公司
注册地址:湖南长沙芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
法定代表人:蒋永明
电话:(0731)4403343
传真:(0731)4403439
联系人:张治平
客服电话:(0731)4403343
公司网址:http://www.cfzq.com

17)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 5 楼
法定代表人:陈学荣
电话:(021)68634518
传真:(021)68865938
联系人:陈伟(021)68634818–8631
客服电话:(021)68865020
公司网址:http://www.xcsc.com ,http://www.eestart.com

18)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
电话:(021)53594566–4125
传真:(021)53858549
联系人:金芸
客服电话:(021)962503
公司网址:http://www.htsec.com

19)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东大道 720 号国际航运金融大厦 20 楼
办公地址:上海市浦东大道 720 号国际航运金融大厦 20 楼
法定代表人:王益民
电话:(021)50367888
传真:(021)50366868
联系人:盛云
客服电话:(021)952506
公司网址:http://www.dfzq.com.cn

20)国元证券有限责任公司
注册地址:合肥市寿春路 179 号
办公地址:合肥市寿春路 179 号
法定代表人:凤良志
电话:(0551)2634400–1112
传真:(0551)2634400–1171
联系人:李蔡
客服电话:安徽地区:96888;全国:400–8888–777
公司网址:http://www.gyzq.com.cn

21)东北证券有限责任公司
注册地址:长春市人民大街 138 – 1 号
办公地址:长春市自由大路 1138 号
法定代表人:李树
电话:(0431)96688–99,5096733
传真:(0431)5680032
联系人:高新宇
公司网址:http://www.nesc.cn

22)长江证券有限责任公司
注册地址:湖北省武汉市江汉区新华下路特 8 号
办公地址:湖北省武汉市江汉区新华下路特 8 号
法定代表人:明云成
电话:(027)65799560
传真:(027)85481532
联系人:毕艇
客服电话:4008–888–999
公司网址:http://www.cz318.com.cn

23)东海证券有限责任公司
注册地址:常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
办公地址:上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 17 楼
法定代表人: 顾森贤
电话:(021)50588876
传真:(021)50586660–8880
联系人:龙涛
客服电话:400–888–8588,(0519)8166222
公司网址:http://www.longone.com.cn

24)东吴证券有限责任公司
注册地址:苏州市十梓街 298 号
办公地址:江苏省苏州市石路爱河桥 26 号
法定代表人:吴永敏
电话:(0512)65581136
传真:(0512)65588021
联系人:方晓丹
客服电话:(0512)96288
公司网址:http://www.dwzq.com.cn

25)南京证券有限责任公司
注册地址:江苏省南京市大钟亭 8 号
办公地址:江苏省南京市大钟亭 8 号
法人代表:张华东
电话:(025)83367888–4101
传真:(025)83320066
联系人:胥春阳
公司网址:http://www.njzq.com.cn

26)国联证券有限责任公司
注册地址:无锡市县前东街 8 号
办公地址:无锡市县前东街 8 号国联大厦 7 楼法定代表人:范炎
电话:(0510)2831662,2588168
传真:(0510)2831589
联系人:袁丽萍
客服电话:(0510)2588168
公司网址:http://www.glsc.com.cn

27)江南证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市象山北路 208 号
办公地址:江西省南昌市象山北路 208 号
法定代表人:姚江涛
电话:(0791)6772501
传真:(0791)6789414
联系人:方俊才
客服电话:(0791)6794724
公司网址:http://www.scstock.com

28)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
电话:(0791)6289771
传真:(0791)6289395
联系人:万齐志
客服电话:(0791)6285337,6288690
公司网址:http://www.gsstock.com

29)山西证券有限责任公司
注册地址:山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼
办公地址: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:吴晋安
电话:(0351)8686703
传真:(0351)8686709
联系人:张治国
客服电话:(0351)8686868
公司网址:http://www.i618.com.cn

30)渤海证券有限责任公司
注册地址:天津市经济技术开发区第一大街 29 号
办公地址:天津市河西区宾水道 3 号
法定代表人:张志军
电话:(022)28451861
传真:(022)28451892
联系人:王兆权
客服电话:(022)28455588
公司网址:http://www.ewww.com.cn

31)华西证券有限责任公司
注册地址:四川省成都市陕西街 239 号
办公地址:深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼深圳总部
法定代表人:张慎修
电话:(0755)83025430
传真:(0755)83025991
联系人:杨玲
客服电话:4008–888–818
公司网址:http://www.hx168.com.cn

3、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
住所:北京市西城区金融大街 27 号投资广场 23 层
法定代表人:陈耀先
电话:010–58598835
传真:010–58598834
联系人:任瑞新

(三)律师事务所

名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 21 楼
负责人:韩炯
电话:021–68818100
传真:021–68816880
经办律师:秦悦民、傅轶

(四)会计师事务所和经办注册会计师

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
法定代表人:杨绍信
经办注册会计师:汪棣、陈宇
电话:021–61238888
传真:021–61238800

四、基金的名称

友邦华泰中短期债券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

通过投资高信用等级的固定收益类金融工具,在保证本金相对安全和资产流动性的前提下,以积极主动的投资策略,获得超越业绩比较基准的长期稳定收益。

七、基金的投资范围

本基金投资于高信用等级的债券(包括国债、央行票据、金融债和信用等级为投资级及以上的企业债、次级债、短期融资券以及法律、法规或监管部门允许基金投资的证券化产品等)、定期存款、大额存单、债券回购以及法律、法规或监管部门允许基金投资的其它固定收益类投资工具及其衍生工具。本基金将不得投资于可转换债券和权益类证券。

本基金投资组合的平均久期,在每个交易日均不得超过 3 年(1 年以 365 个自然日计);本基金所投资的单个固定收益类投资工具的剩余期限不超过 7 年(1 年以 365 个自然日计),若法律法规或监管部门另有强制性规定的,以该规定为准。

八、基金的投资策略

本基金认为将投资组合的久期范围限制在 3 年以内,可以有效减少基金净值的波动。

在既定组合久期范围内,超额收益主要来源于久期管理策略和相应的收益率曲线策略、个券选择、以及把握市场低效或失效情况下的交易机会。

1、久期管理策略和相应的收益率曲线策略

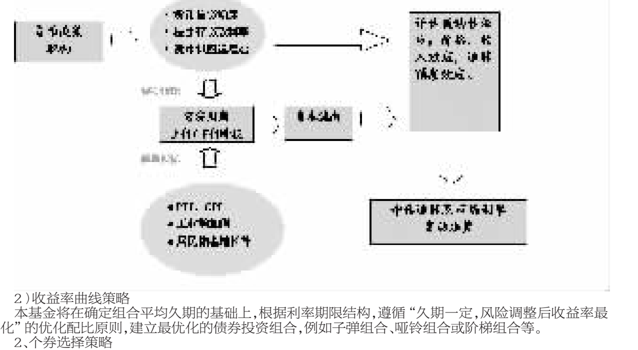
1)久期管理策略

本基金建立了债券分析框架和量化模型,预测利率变化趋势,确定投资组合的目标平均久期,实现久期管理。

本基金将债券市场视为金融市场整体的一个有机部分,通过"自上而下"对宏观经济形势、财政与货币政策、以及债券市场资金供求等因素的分析,主动判断利率和收益率曲线可能移动的方向和方式,并据此确定投资组合的平均久期。当预测利率和收益率水平上升时,建立具较短平均久期或缩短现有组合的平均久期;当预测利率和收益率水平下降时,建立具较长平均久期或增加现有组合的平均久期。

本基金建立的分析框架包括核心指标和辅助指标,分析金融市场中各种关联因素的变化,从而判断债券市场趋势。核心指标有信贷增长率和货币供应量增长率;辅助指标主要包括 CPI、PPI、企业商品指数、固定资产投资增长率、GDP 增长率、居民储蓄增长率等指标。

主要分析框架如下:



2)收益率曲线策略

本基金将在确定组合平均久期的基础上,根据利率期限结构,遵循"久期一定,风险调整后收益率最大化"的优化配比原则,建立最优化的债券投资组合,例如子弹组合、哑铃组合或阶梯组合等。

2、个券选择策略

本基金将通过对个券基本面和估值的研究,选择两类个券:信用风险调整后收益率较高的个券,以及预期风险调整后收益率较高的个券。

在个券基本面分析方面,本基金重点关注信用评级良好和预期信用评级上升的个券;在个券估值方面,本基金重点研究不同信用等级个券之间的合理利差,以及预期个券的合理收益率,选择估值合理的个券。

3、把握市场低效或失效状况下的交易机会

在市场低效或无效状况下,本基金将根据市场环境的变化,积极运用相应的优化策略对投资组合进行管理与调整,捕捉交易机会,以获取超额收益。

1)新券发行溢价策略

在一定的市场环境下新券发行利率可能高于市场合理收益率, 在发行时认购新券可能获得超额收益。

2)信用利差策略

不同信用等级的债券存在合理的信用利差,由于市场因素信用利差可能偏离均衡范围,将会出现短期交易机会。通过把握这样的交易机会可能获得超额收益。

3)套利策略

套利策略包括跨市场套利和跨期限套利。

本基金的跨市场套利是指利用同一只债券类投资工具在不同市场 (主要是银行间市场与交易所市场)的交易价格差进行套利,从而提高组合的投资收益。但随着跨市场国债发行量的日趋增多以及银行间市场与交易所市场的长期融合,跨市场套利策略的优势将日趋减弱。

本基金的跨期限套利是指当短期回购利率低于长期回购利率时,可通过短期融资、长期融券实现跨期限套利。

(五)风险收益特征

本基金在谋求本金相对安全和资产高流动性的基础上,运用积极债券投资策略,投资于高信用等级的中、短期固定收益类金融工具,为投资人谋取超越业绩比较基准的长期稳定收益。

因此,本基金属于低风险中短期债券基金产品。相对于股票型基金而言,中短期债券基金的本金相对更为安全、流动性更强;一般来讲,中短期债券基金的风险收益特征介于货币市场基金和长期债券基金之间。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为全国银行间同业拆借中心发布的 2 年期国债平价收益率。

为了向投资者更明确说明投资业绩,本基金在基金合同生效之日 180 天后,在每个工作日公布 180 日年化净值增长率;本基金合同生效满一年后,在每个工作日公布最近一年净值增长率。该净值增长率仅反映投资者在过去 180 天和过去 1 年内,连续持有本基金时的实际年化净值增长情况,不预示基金的未来业绩表现。

计算日本基金份额 180 日年化净值增长率 =

$$\left(\left(\prod_{i=1}^{k} NAV_{t(i)-1}/NAV_{t(i-1)}^{*}\right)\times\left(NAV_{n}/NAV_{t(k)}^{*}\right)-1\right)\times 365/180\times 100\%$$

计算日本基金份额最近一年净值增长率 =

$$\left(\left(\prod_{i=1}^{k} NAV_{t(i)-1}/NAV_{t(i-1)}^{*}\right)\times\left(NAV_{n}/NAV_{t(k)}^{*}\right)-1\right)\times 365/365\times 100\%$$

其中: k 表示计算日前第 180 公历日(一年)内分红总次数;

$NAV_{t(i)-1}$ 表示第 i 次分红前一工作日本基金份额净值;

$NAV_{t(i)}^{*}= NAVt(i)-1-D(i)$= 第 i 次分红前一工作日本基金份额净值 – 第 i 次分红基金份额分红金额;

$NAV_{t(0)}^{*}$ 表示计算日前第 180 个公历日(一年)本基金份额净值;

NAV_{n} 表示计算日本基金份额净值。

特别的,当 k=0 时,令 $\prod_{i=1}^{k} NAV_{t(i)-1}/NAV_{t(i-1)}^{*}=1$

若未来市场发生变化导致本业绩基准不再适用,本基金管理人可以根据当时市场状况和基金投资范围及投资策略的要求调整本基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致,并在更新的招募说明书中列示。

本基金由于上述原因变更业绩比较基准应经基金管理人投资决策委员会批准后, 报中国证监会核准,基金管理人将在调整 3 个工作日前在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。

十、基金的风险收益特征

本基金在谋求本金相对安全和资产高流动性的基础上,运用积极债券投资策略,投资于高信用等级的中、短期固定收益类金融工具,为投资人谋取超越业绩比较基准的长期稳定收益。

因此,本基金属于低风险中短期债券基金产品。相对于股票型基金而言,中短期债券基金的本金相对更为安全、流动性更强;一般来讲,中短期债券基金的风险收益特征介于货币市场基金和长期债券基金之间。

十一、基金的投资组合报告

投资组合报告截止日为 2006 年 9 月 30 日。

1、报告期末基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占基金资产总值比例(%)
1	债券投资	692,660,915.85	97.63
2	买入返售证券	–	–
	其中:买断式回购的买入返售证券	–	–
3	银行存款和清算备付金合计	15,100,616.37	2.13
4	其他资产	1,710,220.78	0.24
	合计	709,471,753.00	100.00

2、报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	金融债券	79,987,812.90	14.74
	其中:政策性金融债券	79,987,812.90	14.74
3	央行票据	253,814,689.31	46.78
4	企业债券	30,130,175.69	5.55
5	短期融资券	263,788,419.15	48.62
6	资产支持证券	64,939,818.80	11.97
	合 计	692,660,915.85	127.67

3、报告期末基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	数量(张)		金额(元)	占基金资产净值比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	06央行票据 48	800,000	–	78,381,589.03	14.45
2	06央行票据 64	700,000	–	68,243,767.04	12.58
3	02进出 03	500,000	–	49,761,454.69	9.17
4	06央行票据 68	500,000	–	48,692,808.16	8.98
5	06苏三房 CP01	400,000	–	39,045,465.70	7.20
6	05农发 06	300,000	–	30,226,358.21	5.57
7	06首机 01	300,000	–	30,130,175.69	5.55
8	06央行票据 62	300,000	–	29,265,018.33	5.39
9	06央行票据 66	300,000	–	29,231,506.75	5.39
10	06新希望 CP01	300,000	–	29,219,649.90	5.39

4、报告期末基金投资前十名资产支持证券明细

序号	资产支持证券名称	数量(张)	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	浦建收益	200,000	20,000,000.00	3.69
2	远东 01	200,000	14,936,872.67	2.75
3	澜电 03	100,000	10,001,959.27	1.84
4	澜电 01	100,000	10,000,986.86	1.84
5	宁建 02	100,000	10,000,000.00	1.84

5、投资组合报告附注

1)基金的估值方法:

① 基金持有的银行存款以本金列示,逐日计提利息;

② 基金持有的回购协议以成本列示,按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息;

③ 未上市债券按其成本价估值;

④ 交易所交易的债券按估值日其在交易所的收盘价估值;

⑤ 资产支持证券和银行间债券市场交易的债券按摊余成本法估值,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

2)本报告期内无需说明的证券投资决策程序。

3)本报告期内未出现基金合同约定的重大偏离。

4)基金的其他资产构成

项目	金额(元)
深圳结算保证金	250,000.00
应收利息	1,432,235.56
待摊费用	27,985.22
合计	1,710,220.78

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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

下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。基金的业绩报告截止日为 2006 年 9 月 30 日。

1、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

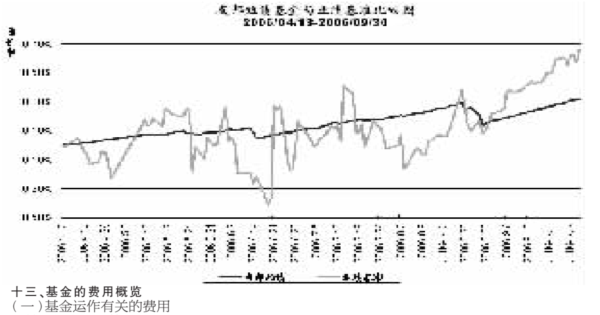
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
2006年 4 月 13 日至 2006 年 9 月 30 日	0.32%	0.01%	0.66%	0.13%	–0.34%	–0.12%

2、基金的收益分配情况

期间	每 10 份基金份额分红数(元)	备注
2006年 4 月 13 日至 2006 年 9 月 30 日	0.02 元	2006年 7 月 17 日和 2006 年 9 月 25 日实施

3、图示自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较

基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



十三、基金的费用概览

(一)基金运作有关的费用

1、基金运作费用的种类

1)基金管理人的管理费;
2)基金托管人的托管费;
3)基金的销售服务费;
4)基金的证券交易费用;
5)基金合同生效以后的信息披露费用;
6)基金份额持有人大会费用;
7)基金合同生效以后的会计师费和律师费;
8)按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、基金运作费用的计提方法、计提标准和支付方式

1)基金管理人的基金管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的 0.45%年费率计提。计算方法如下:

H = E×0.45% ÷ 当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

基金管理费由基金管理人每日计算,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的 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、休息日等,支付日期顺延。

2)基金托管人的基金托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的 0.15%年费率计提。计算方法如下:

H = E×0.15% ÷ 当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

基金托管费由基金管理人每日计算,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的 2 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,支付日期顺延。

3)基金销售服务费

基金的销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下:

H = E×0.25% ÷ 当年天数
H 为每日应计提的基金销售服务费
E 为前一日的基金资产净值

基金的销售服务费由基金管理人每日计算,每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金销售机构。

3、本条第 1 款第 4)至第 8)项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法律、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。基金募集过程中所发生的会计师费和律师费从基金认购费用中列支,招募说明书、发售公告等信息披露费用根据相关法律及中国证监会相关规定列支。

4、基金管理人和基金托管人可根据基金规模等因素协商酌情调低基金管理费率、托管费率和基金销售服务费率,无须召开基金份额持有人大会。如降低基金管理费率、托管费率和基金销售服务费率,基金管理人最迟须于新的费率开始实施 3 个工作日前在中国证监会指定媒体公告。

(二)与基金销售有关的费用

本基金不收取基金认购费、申购费和赎回费。

(三)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。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金资产中列支。

(四)税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,依照国家法律、法规的规定履行纳税义务。

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》及其他有关法律法规的要求,对本招募说明书进行了更新,主要更新内容如下:

1、"三、基金管理人"部分,对注册资本、个别董事、监事、副总经理、投资决策委员会成员作了更新。
2、"四、基金托管人"部分,根据基金托管人提供的更新内容作了相应的更新。
3、"五、相关服务机构"部分,对代销机构、经办注册会计师作了更新。
4、"八、基金份额的申购与赎回"部分,更新了代销机构名单
5、"九、基金的投资"部分,增加了(九)基金投资组合报告。
6、增加了"十、基金的业绩"。
7、"二十一、对基金份额持有人的服务"部分,增加了有关资讯服务的相关内容,更新了其他服务内容。
8、"二十二、其他应披露事项"部分,根据前次招募说明书公布日至本次更新内容截止日的历次信息披露作了更新。

友邦华泰基金管理有限公司
二〇〇六年十一月二十五日

证券代码:600301 证券简称:南化股份 编号:临 2006–20

南宁化工股份有限公司 2006 年第三次临时股东大会决议公告

本公司及其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。

重要内容提示:

●本次会议表决议案的第 2、4 条是根据南宁化工集团有限公司提出的临时提案进行了修改, 详见 2006 年 11 月 14 日、15 日公司在《中国证券报》、《上海证券报》上分别刊登的"南宁化工股份有限公司董事会关于南宁化工集团有限公司提出 2006 年第三次临时股东大会临时提案的公告" 和 "关于召开 2006 年第三次临时股东大会的提示公告"公告。南宁化工集团有限公司持有公司股份 7524.81 万股,占公司总股本的 40.64%。

一、会议召开和出席情况

1、会议召开的时间和地点

现场会议召开时间:2006 年 11 月 24 日 14:30 时

网络投票起止时间:2006 年 11 月 24 日上午 9:30–11:30、下午 13:00–15:00。

现场会议召开地点:南宁市亭洪路 80 号公司办公楼一楼会议室

2、会议方式:本次临时股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式。

3、会议出席情况:出席会议股东及股东代表共 82 人,代表有表决权股份 93,619,646 股,占公司总股本的 50.56%,其中出席现场会议股东及股东代表 5 人,代表有表决权的股份 91,542,856 股,占公司股本总额的 49.44%;参加网络投票股东 77 人,代表有表决权股份 2,076,790 股,占公司股本总额的 1.12%。

公司董事、监事及高级管理人员出席了会议,会议由董事长陈载华先生主持,会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、议案审议情况

(一)审议通过《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》

同意股份数 92,457,979 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.76 %;反对股份数 858,345 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.92%;弃权股份数 303,322 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.32%。

(二)审议通过《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》(逐项审议)

1、发行股票的种类和面值

同意股份数 92,271,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 816,867 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.87%;弃权股份数 530,931 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.57%。

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A 股),每股面值人民币 1.00 元。

2、发行方式

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 850,167 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.91%;弃权股份数 500,631 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.53 %。

本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式。

3、发行数量

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 827,167 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.88%;弃权股份数 523,631 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.56%。

本次发行股票数量不超过 7,000 万股(含 7,000 万股)。

4、发行对象及认购方式

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 824,167 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.88%;弃权股份数 526,631 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.56%。

本次非公开发行的发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境内外机构投资者、经国务院相关部门认可的境外投资者及他机构投资者等不多于 10 名的特定机构投资者。

本次发行的股票全部采用现金认购方式。

5、发行价格

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 955,167 股,占出席会议有表决权股份总数的 1.02%;弃权股份数 395,631 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.42 %。

本次非公开发行股票发行价格下限为 3.62 元 / 股。具体发行价格由董事会根据具体情况确定。在本次发行以前,因公司送股、转增、派息及其他原因引起公司股票价格变化的,发行价格按照相应比例进行除权调整。

6、锁定期安排

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 795,867 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.85%;弃权股份数 554,931 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.59 %。

特定投资者认购本次非公开发行的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

7、上市地点

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 784,707 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.84%;弃权股份数 566,091 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.60%。

在锁定期满后,本次非公开发行的股票将在上海证券交易所上市交易。

8、本次发行募集资金用途

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 824,167 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.88%;弃权股份数 526,631 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.56%。

本次发行计划募集资金约 2.5 亿元。募集资金投资项目具体如下:

序号	项目名称	预计投资额(万元)
1	改扩建 10 万吨 / 年离子膜烧碱二期工程及配套项目	11,201.50
2	采用新型节能、环保技术的自然循环复极式离子膜法烧碱电解装置,替代隔膜法烧碱电解装置项目	4,986.00
3	采用新工艺、新技术进行盐水、氯氢、浓缩技术改造项目	9,389.00
	合 计	25,576.50

募集资金到位后,如实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投资金额,不足部分由公司自筹解决;如实际募集资金净额超过上述项目募集资金拟投资金额,超出部分补充公司流动资金。

9、本次发行前的滚存利润安排

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 921,867 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.98%;弃权股份数 428,931 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.46%。

在本次非公开发行股票完成后,为兼顾新老股东利益,由公司新老股东共同享有本次发行前的滚存未分配利润。

10、本次发行决议的有效期限

同意股份数 92,268,848 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.56%;反对股份数 790,867 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.84%;弃权股份数 559,931 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.60 %。

本次非公开发行股票决议的有效期为股东大会审议通过本议案之日起十二个月。

(三)审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象非公开发行股票的相关事宜的议案》

同意股份数 92,259,548 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.55%;反对股份数 603,345 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.64%;弃权股份数 756,753 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.81%。

本次股东大会授权董事会在有关法律法规范围内全权办理本次非公开发行股票的相关事宜,包括但不限于:

1、授权董事会根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票的具体方案, 其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、发行对象的选择、具体认购办法、认购比例以及与发行定价方式有关的其他事项;
2、授权决定并聘请参与本次非公开发行股票的中介机构;
3、签署本次非公开发行股票募集资金投资项目运作过程中的重大合同;
4、授权办理本次非公开发行股票申报事项;
5、根据有关主管部门要求和证券市场的实际情况,在股东大会决议范围内 对募集资金投资项目具体安排进行调整;
6、根据本次非公开发行股票结果,修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记;
7、授权在本次非公开发行股票完成后,办理本次非公开发行股票在上海证券交易所上市事宜;
8、如证券监管部门对增发新股政策有新的规定,根据证券监管部门新的政策规定,对本次具体发行方案作相应调整;
9、授权办理与本次非公开发行股票有关的其他事项;
10、本授权自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

公司本次非公开发行股票的有关事宜经公司股东大会审议通过后将按照有关程序向中国证券监督管理委员会申报,并最终以中国证券监督管理委员会核准的方案为准。

(四)审议通过《关于本次非公开发行募集资金使用可行性报告的议案》

同意股份数 92,419,908 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.72 %;反对股份数 424,825 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.45%;弃权股份数 774,913 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.83 %。

1、改扩建 10 万吨 / 年离子膜烧碱二期工程及配套项目。预计募集资金投资额不超过 11,201.50 万元。

2、采用新型节能、环保技术的自然循环复极式离子膜法烧碱电解装置,替代隔膜法烧碱电解装置项目。预计募集资金投资额不超过 4,986.00 万元。

3、采用新工艺、新技术进行盐水、氯氢、浓缩技术改造项目。预计募集资金投资额不超过 9,389.00 万元。

上述投资项目预计共需募集资金不超过 25,576.50 万元。上述募集资金项目符合国家产业政策和公司发展的需要。通过本次募集资金所投资项目的建设,将进一步壮大公司的规模和实力,增强公司的竞争力,促进公司持续发展。

(五)审议通过《关于前次募集资金使用情况的说明的议案》

同意股份数 92,259,548 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.55 %;反对股份数 412,925 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.44%;弃权股份数 947,173 股,占出席会议有表决权股份总数的 1.01%。

(六)审议通过《公司募集资金管理办法的议案》

同意股份数 92,265,648 股,占出席会议有表决权股份总数的 98.55%;反对股份数 409,985 股,占出席会议有表决权股份总数的 0.44 %;弃权股份数 944,013 股,占出席会议有表决权股份总数的 1.01%。

三、律师出具的法律意见书

本次股东大会经桂云天律师事务所薛有冰、张雅丽律师见证,并出具了法律意见书,认为本次临时股东大会的召集、召开程序,出席会议人员的资格以及表决程序符合法律、行政法规和《公司章程》的规定。表决结果合法、有效。

备查文件目录:

1. 与上述各项议案有关的详细资料;
2、经与会董事和记录人签字确认的本次大会决议和记录;
3、律师出具的本次大会的法律意见书;
4、上海证券交易所要求的其他文件。

南宁化工股份有限公司董事会
2006 年 11 月 24 日