

交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

(2006年第1号)

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

【重要提示】

交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经2006年4月25日中国证券监督管理委员会基金部于2006年4月24号核准募集。本基金基金合同于2006年6月14日正式生效。基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金作出的任何决定,均不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明其对本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的最低收益;因基金价格可升可跌,亦不保证基金份额持有人能全部取回其原有投资。

投资有风险,投资者在认购(或申购)本基金前应认真阅读本招募说明书。基金过往业绩并不代表未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对新基金业绩表现的保证。

本招募说明书所载内容截止日为2006年12月14日,有关财务数据和净值表现截止日为2006年9月30日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:交银施罗德基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路188号交银金融大厦
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号交银金融大厦
法定代表人:蒋卫红
成立时间:2006年8月4日
注册资本:贰亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:彭妮
电话:(021)61056500
传真:(021)61056504
交银施罗德基金管理有限公司经中国证监会基金部[2006]128号文批准设立,公司股权结构如下:

股东名称	股权比例
交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)	85%
施罗德投资管理有限公司	10%
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	5%

(二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员
蒋卫红先生,董事长,双学士学位,历任交通银行上海分行杨浦支行副行长、行长,静安支行行长,总行基金管理部副总经理,总经理。

胡庆先生,董事,博士学位,历任交通银行总行财会部财务处主管、副处长,现任交通银行总行财会部副总经理。
刘红波女士,董事,硕士学位,历任交通银行北京分行外汇业务处副处长(主持工作),交通银行北京分行营业部总经理,现任交通银行总行公司业务部副总经理。

周晓女士,董事,学士学位,历任交通银行信贷部贷款处副主管,交通银行信贷部风险管理处副处长,交通银行资产管理部资产风险管理处副处长,交通银行资产管理部资产管理处副处长,交通银行资产管理部客户服务处处长,现任交银施罗德基金管理有限公司副总经理。
曹伟先生,董事,总经理,学士学位,加拿大证券学院国际证券投资学院荣誉学士,历任巴克莱基金管理有限公司基金经理、宝源投资管理有限公司执行董事,曾任中国证监会开放式基金海外专家评审委员会委员。

魏斌先生,董事,大专学历,历任施罗德集团信息技术工作集团信息技术部董事、施罗德集团首席运营官,现任施罗德集团亚太区总裁。
孙祥华先生,独立董事,博士学位,国务院政府特殊津贴专家、博士生导师,现任北京大学经济学院副院长、风险管理及保险学系主任。

王屹青先生,独立董事,博士学位,历任中国人民大学讲师,中国社会科学院财资所金融研究中心研究员,现任中国社会科学院金融研究中心副主任、研究员,北京创业投资协会常务理事、秘书长。
陈东平先生,独立董事,博士学位,历任香港科技大学金融系副教授、教授,现任香港科技大学金融系系主任。

2.基金管理人监事会成员
尹庆女士,监事,学士学位,高级经济师,历任交通银行外业务部总经理,交通银行常务董事,交通银行工会委员会副主任、常务董事、主任。

金凤女士,监事,学士学位,历任海通证券有限公司办公室副主任(主持工作)、交通银行信托部主任科员、交银施罗德基金管理部综合处处长、交通银行资产管理部客户服务处处长,现任交银施罗德基金管理有限公司副总经理。
黄文女士,监事,双硕士学位,特许金融分析师(CFA),金融风险管理师(FRM),历任宝源投资管理有限公司资讯科技部经理、业务系统计划的负责人,曾任中国证监会开放式基金海外专家评审委员会专家,负责营运及IT部分,现任交银施罗德基金管理有限公司监察稽核部总监。

3.公司管理层
蒋卫红先生,董事长,双学士学位,历任交通银行上海分行杨浦支行副行长、行长,静安支行行长,总行基金管理部副总经理,总经理。
胡卫先生,董事,总经理,学士学位,加拿大证券学院国际证券投资学院荣誉学士,历任巴克莱基金管理有限公司基金经理、宝源投资管理有限公司执行董事,曾任中国证监会开放式基金海外专家评审委员会委员。
魏斌先生,督察长,大专学历,历任交通银行宁波分行副行长、行长,交通银行风险管理部副总经理,总经理,交通银行宁波分行行长,党委书记。

孙祥华女士,副总经理,硕士学位,高级经济师,历任湖南大学原湖南财经学院金融学院讲师,湘财证券有限责任公司副经理、基金管理部总经理,湘财财富基金管理有限公司副总经理。
高山先生,副总经理,硕士学位,历任中国证监会监督管理委员会基金监管部副处长、办公厅主任秘书,基金管理部处长。

4.本基金基金经理
李利军先生,基金经理,中国人民大学研究生经济学硕士,1998年至2005年任职于南方基金管理有限公司,曾任任公司研究员、交易员、基金经理、投资总监等职务。其中1999年9月至2004年1月担任基金天元基金经理期间,基金经理,2004年1月至2005年7月担任南方基金管理有限公司投资总监及南方稳健证券投资基金基金经理,2006年6月14日起担任本基金基金经理至今,现任交银施罗德基金管理有限公司投资总监。

刘宇先生,基金经理,金融学硕士,工学学士学位,工程师,4年证券、基金从业经验,历任上海证券有限公司创新发展中心研究员,申银万国证券股份有限公司研究员,国联安基金管理有限公司投资组合管理部高级研究员,曾获2004年度“新财富”最佳分析师汽车行业全国第一名,2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,任投资组合经理。
李立先生,基金经理,经济学学士,6年证券、基金从业经验,历任中国科技证券有限公司高级经理,招商基金管理有限公司股票投资高级经理,2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,任投资组合研究员。

5.投资决策委员会成员
委员:曹伟(基金管理部总经理)
黄炎(基金管理部副经理)
程义全(研究总监)
赵斌(基金经理)
陈维斌(基金经理)
胡晓林(基金管理部副经理)
秘书:赵春霖(中央交易室代表)

二、基金托管人

(一)基金托管人情况
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:肆仟肆佰玖拾陆亿叁仟零玖拾玖万人民币
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 5104

中国建设银行在中国境内拥有悠久的历史,前身是中国建设银行于1954年成立,于1996年更名为中国建设银行,是中国四大国有商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月31日分立而成立,承接了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。截至2006年12月31日止,中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)总资产达人民币46,887.62亿元,所有者权益人民币4,000.86亿元,2006年实现营业收入人民币983.64亿元。截至2006年12月31日止,中国建设银行在中国境内设有13,977个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行,在伦敦、纽约设有代表处。美国《银行家》杂志2006年7月公布的世界1000大银行按一级资本排名,中国建设银行名列第21位,并被评选为“年度最佳银行”、“最佳全球银行”、“中国最佳网络银行”称号。

中国建设银行行使证券投资基金托管人职责,设有基金托管部,基金托管部下设资产托管处、OTF托管处、基金估值处、基金清算和监控稽核处共7个职能处室,现有员工70人。

(二)主要人员情况

罗中涛,基金托管部总经理,曾就职于国家统计局、建设银行总行信贷、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,曾担任评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。
李伟,基金托管部副总经理,曾任建设银行总行人力资源部、计划部、筹资部、国际业务部并担任领导工作,对计划、个人银行及国际业务具有丰富的领导经验。

(三)基金托管业务经营情况

截止2006年6月30日,中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、金鼎、汉博、通波、通成、银丰、银丰11只封闭式证券投资基金,以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华夏兴华宝银系列、华夏回报证券投资基金、宝德基金、宝盈货币增值3只公募基金,新增社保、长江久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华夏兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华-道琼斯88指数、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华夏竞争优势、华夏兴业现金宝、上投摩根市值市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、华夏安华180ETF、长城消费增值股票、上投摩根双平衡混合、湘财裕丰效率优选33、交银施罗德稳健配置混合、华安新兴产业增长混合、华夏回报中小盘股票 ETF、华夏货币市场等共33只开放式证券投资基金,托管基金财产规模达881.77亿元。

(四)内部控制制度

根据《证券投资基金法》和《证券投资基金托管业务管理办法》等法律法规规定,基金托管人应当建立健全内部控制制度,确保基金托管业务的安全完整,确保有关信息的真实、准确、完整,及时、保护基金份额持有人的合法权益。

(五)内部控制组织架构

风险与内控管理委员会直接负责中国建设银行的资产管理与内部控制工作,对托管业务风险控制工作进行指导。基金托管部专门设置了监督稽核处,配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控管理工作,具有监督及稽核工作职权和能力。

(六)内部稽核及报告

稽核系统,完善的制度控制体系,建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程,可以保证托管业务的规范操作和顺利进行;业务人员具备从业资格;业务管理实行严格的复核、审核、检查制度,授权工作分开进行,控制清晰;业务印章保管、存、使用、账户资料严格保管,制约机制严格有效;业务操作实行双人操作,封闭管理,实施数据备份;业务信息由系统直接采集,专人负责,防止泄密;业务实现自动化操作,防止人为事故的发生;技术系统完整、独立。

三、基金托管人对基金管理人运用基金财产进行监督和程序

(一)监督方法
基金托管人依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定,监督基金管理人各基金的投资运作,并主要通过系统监督和人工监督相结合的方式。
基金托管人利用自行开发的“证券投资基金托管业务综合系统——基金监督子系统”,严格按照监管法律法规以及基金合同规定,对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、基金投资组合情况进行监督,并定期撰写《基金投资运作监督报告》报送中国证监会。

基金托管人在日常为基金投资运作提供估值清算和核算服务环节中,对基金管理人发送的投资指令,基金管理人向基金费用的提取及开支情况进行人工检查监督。

(二)监督内容

基金托管人每日通过基金监督子系统,对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控;如发现接近法律法规和基金合同约定的控制比例情况,严重违规,及拟违规基金管理人,发现违规行为,与基金管理人进行情况沟通,并向基金管理人发出书面通知,督促其纠正,同时报告中国证监会。
基金托管人收到基金管理人的划款指令后,对指令及各基金的投资指令及用途等内容进行合法性合规性监督,如有疑问再行划款并加入各基金会计科目。

每周对托管的基金投资运作比例情况进行稽核,分别编写《基金投资运作监督报告》,对各基金投资运作进行合法性稽核,投资独立性和风险显著性等方的稽核,报送中国证监会。

三、基金服务机构

(一)基金份额发售机构
1.直销机构
机构名称:交银施罗德基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路188号交银金融大厦
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号交银金融大厦
法定代表人:蒋卫红
成立时间:2006年8月4日
批准设立文号:中国证监会证监基金字[2006]128号
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
电话:(021)61056503
传真:(021)61056504
联系人:彭妮

客户服务热线:(021)61056500

2.代销机构
名称:交通银行

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

电话:(021)68227268

联系人:曹伟

客户服务热线:96599

网址:www.abchina.com

(3)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

办公地址:上海市银城中路188号

法定代表人:蒋卫红

电话:(021)158781234

传真:(021)158789842

联系人:曹伟

客户服务热线:96599

网址:www.bankcomm.com

(4)光大证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路166号

办公地址:上海市浦东新区银城中路166号

法定代表人:王明凯

电话:(021)68816000

联系人:刘鹏

客户服务热线:(010)1089098

网址:www.ebscn.com

(5)国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路618号

办公地址:上海市银城中路135号

法定代表人:刘洪

电话:(021)62880818

传真:(021)62669400

联系人:曹伟

客户服务热线:400-8888-666,(021)962588

网址:www.gtja.com

(6)中信建投证券股份有限公司
住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址:北京市朝内大街188号

法定代表人:王明凯

电话:(010)65198800

传真:(010)65182261

联系人:曹伟

客户服务热线:400-8888-108(免长途)

网址:www.csc108.com

(7)海通证券股份有限公司
住所: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:王浩

电话:(021)15895496

联系人:曹伟

客户服务热线:400-8888-001,(021)962503

网址:www.htsec.com

(8)广发证券股份有限公司
住所:广东省珠海市吉大海滨路光大国际中心26楼2611室

办公地址:广州天河区珠江新城华夏路183号大厦36、38、41、42楼

法定代表人:王传业

电话:(020)187955888-878

传真:(020)187957087

联系人:曹伟

客户服务热线:(020)67566888-675

网址:www.gf.com.cn

(9)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际大厦C座

办公地址:北京市西城区金融大街35号国际大厦C座

法定代表人:李伟

电话:(010)66568813,(010)66568857

联系人:赵春霖、郭华

客户服务热线:800-820-1368

网址:www.chinastock.com.cn

(10)招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层

办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层

法定代表人:宫立林

电话:(0755)182904466

联系人:曹伟

客户服务热线:400-8888-111,(0755)26961111

网址:www.newone.com.cn

(11)兴业证券股份有限公司
住所:福州市湖东路99号财富中心大厦

办公地址:上海浦东新区银城中路166号中银大厦

法定代表人:兰荣

电话:(021)158941974

联系人:曹伟

客户服务热线:(021)68419974

网址:www.xyzq.com.cn

(12)湘财证券有限责任公司
住所:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地址:上海浦东银城中路139号华能联合大厦五楼

法定代表人:高平

电话:(021)16983418

传真:(021)150543470

联系人:陈伟

客户服务热线:(021)68865020或当地营业部客服电话

网址:www.xcsj.com.cn

(13)申银万国证券股份有限公司
住所: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:唐平

电话:(021)15403388

联系人:曹伟

客户服务热线:(021)962505

网址:www.aw2000.com.cn

场内申购机构是指由中国证监会核准具有开放式基金代销资格,并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员单位(以下简称“证券资格的上海证券交易所”)名单详见证券资格网站

http://www.sse.com.cn/assess/pal/zh/zh/yq/xxzz_sxjz.jsp

基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)份额登记机构
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

办公地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层

法定代表人:陈雁飞

电话:(010)158589839

传真:(010)158589834

联系人:宋元元

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海浦东律师事务所
住所:上海浦东新区银城中路1405号

办公地址:上海浦东新区银城中路256号华夏银行大厦1405室

负责人:廖海

电话:(021)151150298

传真:(021)151150298

联系人:廖海,吕江

(四)审计会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区东昌路668号

办公地址:上海市湖南路202号华亚大厦中11楼

法定代表人:杨国信

电话:(021)612128888

传真:(021)612128000

联系人:陈庆发

经办注册会计师:汪峰、薛巍

2.行业配置

本基金将通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测,确定宏观及行业经济变量的变动对不同类型的资产的影响,得出各行业的相对投资价值与投资时机,并据此对基金股票投资资产的配置进行动态调整。

3.股票选择

本基金综合运用施罗德集团的股票研究方法分析和经济周期理论精选股票构成投资组合。具体如下:
2.个股选择
(1)品质筛选
筛选出在财务及管理品质上符合基本品质要求的上市公司。(2)风格配置和组合优化
对选股进行风格分类,利用经济周期理论在不同风格类别的股票之间进行战略配置,同时结合组合优化模型以实现尽可能的风险调整后收益。4.债券投资
配置基金中债券投资资产的目标分散股票投资的市场风险,保持投资组合稳定收益和充分流动性,追求基金资产的长期增值。在目前中国债券市场处于前期与快速调整的阶段,对于债券投资组合的构建本基金管理人将来自上而下的主动管理,灵活运用各种积极和消极策略,寻找各种市场机会,获得超过市场水平的平均收益。消极债券投资的目标是在满足现金管理需要的基础上为基金资产提供稳定的收益。积极债券投资的目标是利用市场定价的无效率来获取低风险甚至无风险的超额收益。

在选股的前提下,本基金管理人对于宏观经济运行趋势及其可能的政策或行政变化作出判断,运用量化化工具对未来利率再趋势及市场信用环境变化作出预测,通过组合化进行合理的配置。

5.权证投资策略
本基金的投资组合以权证的分析为基础,配以权证定价模型寻求其合理价值水平,以主动式的科学投资管理手段,充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求基金资产增值的当期收益。

本基金投资资产支持证券综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

九、基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准采用:
65%×MSCI中国A股指数+35%×新华富时中国全债指数

如果市场出现更具风险、且能够表征本基金风险收益特征的指数,则本基金管理人可以视情况在经过适当的程序后调整本基金的业绩比较基准,并及时公告。

十、基金的风险收益特征
本基金是一只股票型基金,属于证券投资基金产品中中等风险品种,本基金的风险与预期收益高于股票型基金和货币型基金之间,本基金力争在有效分散风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。十一、基金投资组合报告
本基金管理人的董事会及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责任。
本基金托管人中国建设银行根据本基金合同约定,于2006年10月24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。本报告中2006年7月1日至9月30日。
1.报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例
股票	4,864,771,700.10	67.54%
权证	1,498,718,670.02	20.81%
债券	266,226,840.91	3.70%
银行存款及清算备付金合计	2,066,901,162.07	28.69%
其他资产	6,268,633.91	0.07%
资产总计	7,203,167,237.00	100.00%

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值(元)	占基金资产净值比例
A 农林、牧、业	27,068,389.02	0.38%
B 采掘业	371,798,271.29	5.20%
C 制造业	1,498,718,670.02	20.81%
C0 食品、饮料	279,374,932.27	3.91%
C1 纺织、服装、皮毛	5,227,340.00	0.07%
C2 木材、家具	79,336,611.20	1.11%
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	371,076,202.36	5.19%
C5 电子	16,535,373.07	0.23%
C6 金属、非金属	136,008,547.00	1.89%
C7 机械、设备、仪表	327,717,079.68	4.59%
C8 生物、医药	283,246,388.34	3.89%
C9 其他制造业	9,196,726.00	0.13%
D 电力、煤气及水和生产和供应业	26,223,765.00	0.37%
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	339,170,978.62	4.75%
G 信息技术业	424,661,128.57	5.94%
H 批发和零售业	272,342,636.48	3.81%
I 金融、保险业	1,108,907,118.58	15.52%
J 房地产业	603,592,382.66	8.45%
K 其他行业	126,423,778.16	1.77%
L 传播与文化产业	17,276,158,585.00	1.08%
M 综合类	77,408,770.18	1.07%
合计	4,864,771,700.10	68.09%

3.报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	53,183,091	528,639,924.54	7.40%
2	601988	中国国航	79,223,914	263,815,633.62	3.69%
3	600028	中国石化	38,294,111	260,017,013.69	3.64%
4	600002	万科A	50,168,057	228,372,101.49	3.20%
5	600016	民生银行	39,007,754	201,251,794.06	2.94%
6	000063	中兴通讯	6,000,667	191,841,323.59	2.69%
7					