# 鹏华行业成长证券投资基金

## 更新的招募说明书摘要

基金管理人:鹏华基金管理有限公司　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

本基金经中国证监会 2002 年 4 月 15 日证监基金字[2002]13 号文件 "关于同意鹏华行业成长证券投资基金设立的批复" 批准发起设立。根据当时有效的法规,本基金基金合同已于 2002 年 5 月 24 日生效,基金管理人于该日起正式开始对基金财产进行运作。

**重要提示**

投资有风险,投资者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,应详细查阅基金合同。

本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募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。请投资者根据自身风险承受能力谨慎选择基金产品。

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。

本基金的招募说明书已经本基金托管人复核。招募说明书所载内容截止日为 2007 年 5 月 23 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 3 月 31 日(本报告中财务数据未经审计)。

**一、基金管理人**

(一)基金管理人概况

名称:鹏华基金管理有限公司

住所:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

设立日期:1998 年 12 月 22 日

法定代表人:孙枫

办公地址:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

联系电话:(0755)82021233

联系人:徐丽萍

股权结构:

| 出资人名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|
| 国信证券有限责任公司 | 7,500 | 50% |
| 深圳市北融信投资发展有限公司 | 2,502 | 16.68% |
| 方正证券有限责任公司 | 2,499 | 16.66% |
| 安徽国元信托投资有限责任公司 | 2,499 | 16.66% |
| 总 计 | 15,000 | 100% |

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

孙枫先生,董事长,国际金融专业硕士,高级会计师,中国注册会计师。历任武汉市经济研究所室负责人、副所长,武汉市一轻局副局长,武汉友谊复印机制造公司副经理,深圳市财政局企财处处长、办公室主任、党组成员、副局长,深圳市商业银行党委书记、董事长,深圳发展银行党委书记、董事长,现任鹏华基金管理有限公司党总支书记、董事长。

胡继之先生,董事,博士研究生,高级经济师。历任中国人民银行武汉市分行办公室副科长、金融研究所副所长、所长,中国人民银行深圳分行办公室负责人,深圳证券交易所总经理助理兼办公室主任、理事会秘书长、策划总监、纪委书记、党委委员、副总经理,现任国信证券有限责任公司总裁、党委副书记。

钱海章先生,董事,国际金融博士,高级经济师。历任中国银行绍兴分行会计部、调研部负责人,深圳国投证券有限责任公司投资管理部调研科副高级研究员,国信证券有限责任公司发展研究中心高级研究员、投资管理部特级研究员、资产管理委员会督察员兼秘书、交易监管部投资业务督察员兼副总经理、风险监管总部交易总监、投资管理委员会秘书兼止损执行委员,现任国信证券有限责任公司总裁助理兼投资管理总部总经理。

陈锐女士,董事,硕士。曾任方正证券有限责任公司经纪管理总部副总经理,现任方正证券有限责任公司投资管理总部副总经理。

过仕刚先生,董事。历任安徽省委政策研究室巡视员、安徽省委办公厅秘书,安徽省国际信托投资公司总经理助理、副总经理兼证券总部总经理,现任安徽国元信托投资有限责任公司董事长。

黄俞先生,董事,大学学历。曾在中农信公司、正大财务公司工作,现任深圳市北融信投资发展有限公司董事长。

郝珠江先生,独立董事,中国国际贸易仲裁委员会仲裁员,深圳市仲裁委员会委员、仲裁员。历任河南省高级人民法院经济审判庭庭长、审判委员会委员,深圳市中级人民法院行政审判庭庭长、审判委员会委员,深圳市中级人民法院副院长、党组成员,深圳市法制局局长、党组书记,深圳市人民政府行政复议办公室主任,深圳市人民政府法律顾问室主任,现任北京地平线律师事务所深圳分所律师。

方兆本先生,独立董事,美国匹兹堡大学统计学博士,中国科技大学教授,博士生导师。中国现场统计学会理事,中国概率统计学会理事,美国当代统计索引 CIS 通讯编辑,美国 ASA、IMS 会员。曾任中国科技大学数学系主任,现任中国科技大学商学院院长,全国政协常委,安徽省政协副主席。

柳青先生,独立董事,美国马凯大学法学院法学博士,美国律师协会会员,美国联邦法院认证律师。曾任美国卢德威尔律师事务所执业律师;美国克莱斯勒汽车公司法律部亚太地区法律顾问,兼大中国地区首席法律顾问;德国戴姆勒克莱斯勒公司全球投资兼并重组部高级法律顾问兼大中国地区首席法律顾问;现任福特汽车(中国)有限公司副总裁、法律总顾问。

黄世忠先生,独立董事,加拿大达尔豪西(Dalhousie)大学工商管理学院工商管理硕士、厦门大学管理学(会计学)博士。兼任全国会计专业硕士学位教育指导委员会委员、财政部会计准则委员会咨询专家、中国注册会计师协会审计准则委员会委员、中国会计学会常务理事和学术委员。历任厦门大学会计系副主任、厦门天健会计师事务所首席合伙人、厦门大学管理学院副院长,现任厦门国家会计学院副院长、厦门大学管理学院会计系教授、博士生导师。

孙煜扬先生,董事、总裁,经济学博士,法学硕士。历任贵州省政府经济体制改革委员会主任科员、中共深圳市委政策研究室副处长、深圳证券结算公司常务副总经理、深圳证券交易所首任行政总监、香港深业(集团)有限公司助理总经理、香港深业控股有限公司(上市公司)副总经理、中国高新技术产业投资管理有限公司董事长兼行政总裁,现任鹏华基金管理有限公司党总支副书记、总裁。

殷克胜先生,董事、常务副总裁,经济学博士。历任中国综合开发研究院副研究员,深圳证券管理办公室政策法规处副处长、公司处副处长、公司处处长,现任鹏华基金管理有限公司常务副总裁兼投资管理总部总经理。

2、基金管理人监事会成员

李国阳先生,监事,监事会召集人,硕士研究生,高级会计师,10 年证券从业经历。1994 年毕业于中南财经大学会计系,同年进入国信证券有限责任公司工作,历任审计部副总经理、证券二部副总经理、副总会计师、上海管理总部总经理,现任国信证券有限责任公司首席会计师兼资金财务部总经理。

朱天相先生,监事,经济学学士。历任江西省机械设备进出口公司财务部外贸单证管理员、会计员、主管会计,上海捷兴实业发展有限公司财务经理,上海海泰克贸易发展有限公司财务经理,中国高科集团股份有限公司财务主管、财务部总经理助理、副总经理、总经理,方正证券有限责任公司稽核监管部总经理、稽核总监,现任方正证券有限责任公司合规总监。

徐剑先生,监事,本科学历,会计师。曾在黄河证券有限公司、民生证券有限公司工作,历任财务部经理、营业部总经理、计划资金总部总经理,现任深圳市北融信投资发展有限公司财务总监。

张兴和,监事,经济学硕士,高级经济师。历任安徽铜陵财经专科学校财务系副主任,深圳市南山区投资管理公司结算中心主任,南山风险投资基金管理公司财务经理、研究部经理,现任鹏华基金管理有限公司总裁办总监。

3、管理层人员情况

孙枫先生,简历同上。

孙煜扬先生,简历同上。

殷克胜先生,简历同上。

于波先生,副总裁,工学硕士,经济学博士研究生,加拿大多伦多大学访问学者。历任中国机械设备进出口总公司国外大型项目商务代表兼商务运输部总经理、深圳证券交易所北京代表处首席代表、创业板上市推广总监,现任鹏华基金管理有限公司副总裁兼营运总部总经理。

刘昊先生,营销总部总经理,管理学博士。历任广东发展银行深圳分行人事部总经理、国家开发银行深圳分行人事处处长,现任鹏华基金管理有限公司党总支副书记兼营销管理总部总经理。

吴伟先生,督察长,法学博士。曾任中国建设银行深圳市分行法律部副经理。2001 年 3 月加盟鹏华基金管理有限公司,历任公司法律顾问、社保基金独立稽察员、监察稽核部副总监,现任公司督察长兼监察稽核部总监。

4、本基金基金经理

易贵海先生,经济学硕士,13 年证券从业经验。曾在大鹏证券、兆富投资、长盛基金从事研究和投资工作,并于 2003 年 1 月至 2004 年 2 月担任同盛证券投资基金基金经理,2004 年 2 月加盟鹏华基金管理有限公司从事基金管理工作,从 2004 年 8 月至今担任普丰基金基金经理,自 2006 年 11 月起兼任鹏华行业成长基金基金经理。易贵海先生具备基金从业人员资格。

自 2002 年 5 月基金合同生效至 2003 年 4 月由李文忠先生担任本基金基金经理;

自 2003 年 4 月至 2005 年 2 月由杨毅平先生担任本基金基金经理;

自 2005 年 2 月至 2006 年 11 月由杨建勋先生担任本基金基金经理;

自 2006 年 11 月至今由易贵海先生担任本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员的姓名和职务

投资决策委员会成员组成:公司常务副总裁殷克胜先生、投资总部副总经理郑毅先生、机构理财部总监黄钦来先生、基金管理部副总监管文浩先生以及鹏华行业成长基金兼普丰基金经理易贵海先生。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

**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

办公地址: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:人民币 334,018,850,026 元

联系电话:010-66106912

联系人:蒋松云

(二)主要人员情况

截至 2007 年 3 月末,中国工商银行资产托管部共有员工 80 人,平均年龄 30 岁,90%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

(三)基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持 "诚实信用、勤勉尽责" 的原则,严格履行着资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至 2007 年 3 月,托管证券投资基金 77 只,其中封闭式 16 只,开放式 61 只。托管资产规模年均递增超过 70%。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、履约类产品、QFII 资产、QDII 资产等产品在内的托管业务体系。继先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的 "2004 年度中国最佳托管银行" 称号、《财资》和《全球托管人》评选的 "2005 年度中国最佳托管银行" 称号后,中国工商银行又分别摘取《环球金融》、《财资》杂志 "2006 年度中国最佳托管银行" 桂冠。

**三、相关服务机构**

(一)基金销售机构

1、直销机构:

(1)鹏华基金管理有限公司

住所:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

法定代表人:孙枫

办公地址:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

电话:(0755)82021233

传真:(0755)82021155

联系人:徐丽萍

网址:www.phfund.com.cn

(2)鹏华基金管理有限公司北京分公司

办公地址:北京市海淀区三里河路 13 号中国建筑文化中心北塔楼 10 层

电话:(010)88082426-166

传真:(010)88082018

联系人:王蕴畅

(3)鹏华基金管理有限公司上海分公司

办公地址:上海市陆家嘴环路 958 号华能联和大厦 3010 室

电话:(021)68866230

传真:(021)68866470

联系人:李化怡

2、代销机构:

(1)中国工商银行

住所:北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人:姜建清

办公地址:北京市西城区复兴门内大街 55 号

电话:(010)66107900

传真:(010)66107914

联系人:田耕

客户服务电话:95588(全国统一号码)

(2)深圳发展银行

住所:深圳市深南中路 5047 号

法定代表人:法兰克纽曼(Frank N. Newman)

办公地址:深圳市深南中路 5047 号

电话:0755-82088888-8811

传真:0755-82081020

联系人:周勤

网址:www.sdb.com.cn

热线电话:95501

(3)中信建投证券有限责任公司(原华夏证券股份有限公司)

住所:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人:黎晓宏

办公地址:北京市朝阳门内大街 188 号

联系电话:(010)65186080

传真:(010)65182261

联系人:魏明

客户服务电话:400-8888-108(免长途费)

网址:中信建投证券网 www.csc108.com

(4)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

法定代表人:祝幼一

办公地址:上海市延平路 135 号

客户服务电话:(021)962588、800-820-6888

联系电话:021-62580818-213

传真:(021)62583439

联系人:芮敏祺

网址:www.gtja.com

(5)国信证券有限责任公司

住所: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

办公地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 21 层

客户服务电话:800-810-8868

联系电话:(0755)82133066

传真:(0755)82133302

联系人:林建闽

(6)联合证券有限责任公司

住所: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

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

联系电话:(0755)82493561

传真:(0755)82492187

联系人:盛宗凌

(7)西部证券股份有限公司

注册地址:西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

法定代表人:刘建武

办公地址:西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

电话:029-87406172

传真:029-87406387

客服热线:029-87406132

联系人:黄晓军

网址:www.westsecu.com.cn

(二)注册与过户登记人

注册与过户登记人:鹏华基金管理有限公司

住所:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

法定代表人:孙枫

办公地址:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

联系电话:(0755)82021109、82021113

联系人:潘艳梅、李峥

(三)律师事务所与经办律师

律师事务所:北京市德恒律师事务所

住所:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

负责人:王丽

办公地址:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话:(010)66575888

传真:(010)65232181

联系人:苏文静

经办律师:陈静茹、高国富

(四)会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所:普华永道中天会计师事务所有限公司

住所:上海市浦东新区沈家弄 325 号

法定代表人:Kent Watson

办公地址:上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼

电话:(021)63863388

传真:(021)63863300

联系人:陈兆欣

经办注册会计师:汪棣、单峰

**四、基金的名称**

本基金名称:鹏华行业成长证券投资基金

**五、基金的类型**

本基金类型:混合型

**六、基金的投资目标**

在控制风险的前提下谋求基金财产的长期稳定增值。

**七、基金的投资方向**

本基金的投资方向为具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。其中,投资重点是预期营业收入或净利润增长率超过行业平均水平的成长性上市公司所发行的股票,这部分投资比例将不低于本基金股票资产的 80%。

**八、基金的投资策略**

(一)投资理念

本基金的投资理念是 "投资在于把握未来价值"。

本基金认为股票价格变动主要是体现投资者对未来的预期,因此投资应该从基本面分析入手,坚持对股票未来价值的挖掘,包括对行业未来变动趋势的准确判断和对上市公司未来成长性的合理预测。

(二)投资策略

1、一级资产配置

基金管理人的投资决策委员会在综合考虑宏观经济形势、政策变动以及市场走势等因素的前提下及时调整基金财产中股票、债券和现金的配置比例。

2、股票投资

在基金一级资产配置中股票的投资比例确定之后,本基金通过两次优化配置最终完成投资组合的构建。

(1)以行业为导向进行资产配置

把握各行业发展趋势和市场波动特征,并对行业资产进行科学配置,是本基金投资的核心。本基金在对影响行业投资收益的众多因素进行深入分析的基础上,运用数量化和系统化的资产配置模型—最优行业表现资产配置模型(BPS),及时调整各行业的投资权重。

(2)成长性上市公司的选择

在行业的投资权重确定之后,本基金将在各行业中重点投资于预期收入或净利润增长率超过行业平均水平的成长性上市公司所发行的股票。具有以下特点的上市公司是本基金重点关注的对象:

1)上市公司所处行业发展状况良好,在本行业内处于领先地位;

2)上市公司财务状况良好,盈利能力较强且资产质量较好,业绩真实并且具有持续增长潜力;

3)上市公司治理结构规范,管理水平较高,有较强的技术开发和市场拓展能力。

本基金建立了一套行业内的成长性公司选择体系。首先是根据对各行业内上市公司未来成长潜力的分析预测进行股票的初选;其次是利用本公司自主开发的财务分析系统对初选上市公司的盈利能力和资产质量进行对比分析,剔除其中存在财务隐患或业绩有虚假嫌疑的上市公司,构成股票备选库;最后是对股票备选库中上市公司的管理水平、技术水平和市场开发能力等进行深入分析,并结合其盈利能力、成长潜力和股价水平,选出具体的投资组合。

3、债券投资

本基金可投资于国债、金融债和企业债(包括可转债)。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性强弱等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。

(三)基金投资决策

1、决策依据

(1)国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;

(2)国内国际宏观经济环境、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、国家产业政策;

(3)各行业发展状况、市场波动和风险特征;

(4)上市公司研究,包括上市公司成长性的研究和市场走势;

(5)证券市场走势。

2、投资流程

(1)金融工程研究部及行业研究小组:对宏观经济、行业、上市公司、投资策略和金融工程等与投资决策有关的内容都会进行全面深入的研究,作为投资决策的依据。

(2)投资决策委员会:确定本基金总体资产分配和投资策略。投资决策委员会定期召开会议。如需做出及时重大决策或基金经理小组提议,可临时召开投资决策委员会会议。

(3)基金经理小组:构建和调整投资组合。构建和调整投资组合需要考虑的基本因素包括:每日基金申购和赎回净现金流量;基金合同的投资限制和比例限制;研究员的投资建议;基金经理的独立判断;绩效与风险评估小组的建议等。

(4)集中交易室:基金经理向集中交易室下达投资指令,集中交易室主管对基金投资指令进行审核后,分配给交易员执行投资指令。

(5)绩效与风险评估小组:对开放式基金投资组合进行评估,向基金经理小组提出调整建议。

(6)监察稽核部:对投资流程的合法合规性进行监控。

**九、基金的业绩比较基准**

本基金的业绩比较基准 = 中信综合指数涨跌幅 × 80%+ 中信标普国债指数涨跌幅 × 20%。

使用该业绩比较基准主要基于如下原因:

1、中信综合指数

中信综合指数是实时调整的全样本指数,作为按流通股本加权的综合指数,其样本股覆盖了上交所和深交所上市的所有 A 股,并且新股上市次日才计入指数调整,因此在客观上反映了二级市场的真实走势。

2、中信标普国债指数

中信标普国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种。交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性,能反映出市场利率的瞬息变化,也使得中信标普国债指数能真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

**十、基金的风险收益特征**

本基金属混合型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于指数型基金、货币市场基金、纯债券基金和国债。

**十一、基金的投资组合报告(未经审计)**

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。

基金托管人中国工商银行根据基金合同规定,于 2007 年 6 月 14 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。

本报告中所列财务数据截至 2007 年 3 月 31 日,未经审计。

1、截至 2007 年 3 月 31 日基金资产组合情况

| 序号 | 资产品种 | 金额(元) | 金额占基金总资产比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 股票 | 511,694,658.18 | 60.25 |
| 2 | 债券 | 183,583,904.90 | 21.62 |
| 3 | 权证 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 银行存款及清算备付金 | 122,847,480.39 | 14.46 |
| 5 | 其他资产 | 31,154,089.95 | 3.67 |
| | 合计 | 849,280,133.42 | 100.00 |

2、截至 2007 年 3 月 31 日按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业 | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | A 农、林、牧、渔业 | 15,199,587.28 | 1.81 |
| 2 | B 采掘业 | 13,402,997.00 | 1.59 |
| 3 | C 制造业 | 152,093,188.18 | 18.07 |
| 其中: | C0 食品、饮料 | 26,409,876.93 | 3.14 |
| | C1 纺织、服装、皮毛 | 0.00 | 0.00 |
| | C2 木材、家具 | 0.00 | 0.00 |
| | C3 造纸、印刷 | 26,194,335.20 | 3.11 |
| | C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 38,198,148.48 | 4.54 |
| | C5 电子 | 0.00 | 0.00 |
| | C6 金属、非金属 | 0.00 | 0.00 |
| | C7 机械、设备、仪表 | 24,284,384.09 | 2.88 |
| | C8 医药、生物制品 | 37,006,443.48 | 4.40 |
| | C99 其他制造业 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 29,731,200.00 | 3.53 |
| 5 | E 建筑业 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | F 交通运输、仓储业 | 28,505,549.15 | 3.39 |
| 7 | G 信息技术业 | 89,284,518.50 | 10.60 |
| 8 | H 批发和零售贸易 | 0.00 | 0.00 |
| 9 | I 金融、保险业 | 72,270,167.59 | 8.58 |
| 10 | J 房地产业 | 60,680,658.00 | 7.21 |
| 11 | K 社会服务业 | 19,387,500.00 | 2.30 |
| 12 | L 传播与文化产业 | 31,139,292.48 | 3.70 |
| 13 | M 综合类 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 511,694,658.18 | 60.78 |

3、截至 2007 年 3 月 31 日按市值占基金资产净值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) | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000608 | 阳光股份 | 3,288,892 | 37,822,258.00 | 4.49 |
| 2 | 600880 | 博瑞传播 | 1,288,878 | 31,139,292.48 | 3.70 |
| 3 | 000063 | 中兴通讯 | 688,190 | 30,211,541.00 | 3.59 |
| 4 | 600900 | 长江电力 | 2,280,000 | 29,731,200.00 | 3.53 |
| 5 | 600535 | 天士力 | 1,180,000 | 27,435,000.00 | 3.26 |
| 6 | 002078 | 太阳纸业 | 788,986 | 26,194,335.20 | 3.11 |
| 7 | 600050 | 中国联通 | 4,500,000 | 25,425,000.00 | 3.02 |
| 8 | 600143 | 金发科技 | 776,328 | 24,966,708.48 | 2.97 |
| 9 | 601628 | 中国人寿 | 699,973 | 24,660,048.79 | 2.93 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 510,536 | 24,020,718.80 | 2.85 |

4、截至 2007 年 3 月 31 日按券种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国债 | 168,666,644.90 | 20.03 |
| 2 | 金融债 | 14,917,260.00 | 1.77 |
| 3 | 企业债 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 可转换债券 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 183,583,904.90 | 21.80 |

5、截至 2007 年 3 月 31 日按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券名称 | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 02国债⒁ | 59,429,452.50 | 7.06 |
| 2 | 20国债⑽ | 38,085,790.50 | 4.52 |
| 3 | 21国债⑶ | 33,857,015.50 | 4.02 |
| 4 | 21国债⑽ | 17,332,000.00 | 2.06 |
| 5 | 06进出 01 | 14,917,260.00 | 1.77 |

6、投资组合报告附注

(1)报告期内本基金投资的前十名证券中没有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公开谴责、处罚的股票。

(2)报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

(3)其他资产构成

| 其他资产明细 | 金额(元) |
|---|---|
| 应收交易保证金 | 672,474.42 |
| 应收证券清算款 | 27,331,512.58 |
| 应收利息 | 3,035,958.95 |
| 应收申购款 | 114,144.00 |
| 合计 | 31,154,089.95 |

(4)截至 2007 年 3 月 31 日本基金没有持有处于转股期的可转换债券,也没有投资资产支持证券。

7、本基金权证投资情况及本报告期末本基金持有权证情况

| 权证名称 | 本报告期买入权证金额(元) | 本报告期获配权证市值(元) | 报告期初持有权证市值(元) | 报告期末持有权证市值(元) | 报告期末权证市值占基金资产净值比(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 烟台万华认购权证 | 0.00 | 0.00 | 3,845,409.66 | 0.00 | 0.00 |
| 长江电力认购权证 | 1,371,106.69 | 0.00 | 8,477,880.00 | 0.00 | 0.00 |
| 华侨城认购权证 | 7,758,579.01 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合 计 | 9,129,685.70 | 0.00 | 12,323,289.66 | 0.00 | 0.00 |

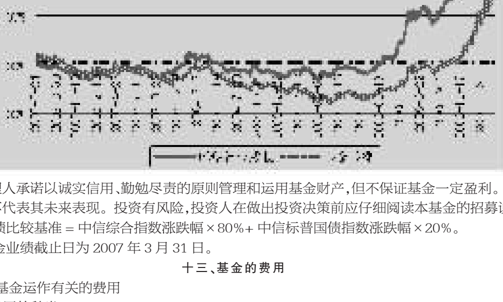
本基金持有权证的金额、比例符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

**十二、基金的业绩**

1、基金合同生效以来的投资业绩及其与同期基准的比较如下表所示:

| | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2002年 5 月 24 日至 2002 年 12 月 31 日 | -14.69% | 0.55% | -12.30% | 1.01% | -2.39% | -0.46% |
| 2003年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日 | 16.85% | 0.80% | -2.30% | 0.88% | 19.15% | -0.08% |
| 2004年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日 | -10.10% | 0.99% | -13.84% | 1.08% | 3.74% | -0.09% |
| 2005年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日 | 8.22% | 0.97% | -6.70% | 1.14% | 14.92% | -0.17% |
| 2006年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日 | 126.49% | 1.17% | 83.30% | 1.13% | 43.19% | 0.04% |
| 2007年 1 月 1 日至 2007 年 3 月 31 日 | 23.22% | 1.80% | 36.94% | 1.92% | -13.72% | -0.12% |
| 自基金合同生效起至 2007 年 3 月 31 日 | 170.69% | 1.02% | 72.90% | 1.12% | 97.79% | -0.10% |

2、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进行比较:



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财产,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,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

注 1:业绩比较基准 = 中信综合指数涨跌幅 × 80%+ 中信标普国债指数涨跌幅 × 20%。

注 2:基金业绩截止日为 2007 年 3 月 31 日。

**十三、基金的费用**

(一)与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类:

(1)基金管理人的管理费;

(2)基金托管人的托管费;

(3)证券交易费用;

(4)基金信息披露费用;

(5)基金份额持有人大会费用;

(6)与基金相关的会计师费、审计费、验资费和律师费;

(7)按照国家有关规定可以列入的其它费用。

上述基金费用由基金托管人根据有关法规和相应协议的规定,按费用的实际支出金额支付,列入当期基金费用。国家另有规定的从其规定。

2、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

基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计算。计算方法如下:

H = E × 1.5% ÷ 当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月前 2 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、休息日等,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

基金托管费按前一日的基金资产净值的 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

基金托管费每日计提,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付指令,基金托管人复核后于次月前 2 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、休息日等,支付日期顺延。

(3)上述 1 中(3)至(7)项费用由基金托管人根据其它有关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。

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。

4、基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

(二) 与基金销售有关的费用

1、本基金采用前端收费的形式收取销售费用,申购费率按申购金额的大小分为三档,最高不超过 1.6%,具体如下表所示:

| 申购金额(元) | 申购费率 | 赎回费率 |
|---|---|---|
| 5,000 ≤ M < 100 万 | 1.6% | 0.5% |
| 100万≤ M < 1,000 万 | 1.3% | |
| M ≥1,000 万 | 1.0% | |

2、赎回费率为赎回总金额的 0.5%,由赎回人承担,其中 60%用于基金注册与过户登记服务等费用,40%列入基金财产。

3、基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整上述费率。上述费率如发生变更,基金管理人应最迟于新的费率实施前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。调整后的上述费率还将在最新的招募说明书中列示。

4、基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等定期或不定期地开展基金促销活动。对部分投资人费用的减免不构成对其他投资人的同等义务。

**十四、对招募说明书更新部分的说明**

本基金管理人根据《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规定,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,本基金管理人对本基金更新的招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1、因本基金管理人的职工监事变更为张兴和先生,相应调整了 "三、基金管理人" 部分 "(二)主要人员情况" 中 "2、基金管理人监事会成员" 的相关内容。此项事项变更已按规定履行完毕必要程序。

2、因本基金管理人的总裁助理兼总裁办总监陈红女士已离职,相应调整了 "三、基金管理人" 部分 "(二)主要人员情况" 中 "3、管理层人员情况" 的相关内容。

3、根据相关法律法规及本基金管理人内部控制制度的变更和执行情况,更新了 "三、基金管理人" 部分 "(五)基金管理人内部控制制度" 的相关内容。

4、"四、基金托管人" 部分更新了托管人的注册资本及主要人员情况等,在 "(三)、基金托管业务经营情况" 中相关内容及数据更新至 2007 年 3 月 31 日。

5、根据本基金管理人刊登的增加代销机构的相关公告,在 "五、相关服务机构" 一章,增加了西部证券为本基金的代销机构。

6、根据本基金管理人于 2007 年 4 月 21 日发布的《关于开通鹏华行业成长基金定期定额投资业务的公告》,据此在 "六、基金份额的申购与赎回" 部分 "(三)申购与赎回的开放日期及开放时间" 中增加了本基金开放定期定投业务的相关内容。

7、根据本基金管理人于 5 月 15 日刊登的《关于旗下开放式基金申购费用及申购份额的计算方法调整及修改基金合同的公告》,据此调整了 "六、基金份额的申购和赎回" 部分 "(七)申购份额与赎回金额的计算方式" 中基金申购份额及申购费用的计算方式和计算示例。

8、在 "八、基金的投资" 一章,更新了投资组合报告,数据截至日期为 2007 年 3 月 31 日。

9、在 "九、基金的业绩" 一章,更新了基金的投资业绩,数据截至日期为 2007 年 3 月 31 日。

10、在 "二十一、其他应披露事项" 一章,更新了 2006 年 12 月 24 日至 2007 年 5 月 23 日期间的信息披露情况,包括公告事项、信息披露的媒体与披露时间。

鹏华基金管理有限公司

2007 年 7 月 7 日

---

证券代码:600725　证券简称:云维股份　公告编号:临 2007-011

## 云南云维股份有限公司第四届董事会第二十次会议决议公告

本公司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。

云南云维股份有限公司第四届董事会第二十次会议于 2007 年 7 月 6 日以通讯表决方式召开(会议通知于 2007 年 7 月 4 日以专人送达、传真方式发出),会议应参加表决董事 9 人,实际参加表决董事 9 人,会议的通知和召开符合《公司法》、《证券法》及本公司《公司章程》的规定。

经与会董事认真讨论,会议形成以下决议:

以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权,审议通过了《关于确定公司向云南煤化工集团有限公司、云南云维集团有限公司非公开发行股票发行价格的议案》。

经公司与实际控制人云南煤化工集团有限公司、控股股东云南云维集团有限公司协商,煤化集团、云维集团以资产(即煤化集团持有的云南大为制焦有限公司 60.61%股权、云维集团持有的云南大为焦化有限公司 54.8%股权、云维集团持有的云南大为制焦有限公司 30.30%股权)认购公司本次非公开发行的股票,发行价格确定为 5.38 元,即公司四届十一次董事会非公开发行事项决议公告日前二十个交易日股票均价的 100%。

云南云维股份有限公司董事会

2007 年 7 月 6 日

证券代码:600725　证券简称:云维股份　公告编号:临 2007-012

## 云南云维股份有限公司关于中国证监会核准公司非公开发行股票及云南煤化工集团有限公司、云南云维集团有限公司豁免要约收购义务的公告

本公司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。

公司非公开发行股票的申请获得中国证监会 2007 年 7 月 4 日证监发行字[2007]164 号文《关于核准云南云维股份有限公司非公开发行股票的通知》的批复,核准通知内容如下:

一、核准你公司非公开发行新股不超过 16,500 万股。

二、你公司本次发行股票应严格按照报送我会的申请文件进行。

三、自本核准通知下发后至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告我会并按有关规定处理。

四、本通知自下发之日起 6 个月内有效。

同时,中国证监会 2007 年 7 月 4 日证监公司字[2007]104 号文《关于核准豁免云南云维集团有限公司和云南煤化工集团有限公司要约收购云南云维股份有限公司股份义务的批复》,核准豁免云南煤化集团、云维集团因认购公司本次非公开发行而合计增持 110,279,478 股股份而应履行的要约收购义务。

根据公司向中国证监会报送的《云南云维股份有限公司关于非公开发行方式的申请》,公司本次非公开发行将实际控制人煤化集团、控股股东云维集团资产认股发行与其它机构投资者现金认股发行的过程分开进行。经公司第四届董事会第二十次会议决议,煤化集团和云维集团以资产(即煤化集团持有的云南大为制焦有限公司 60.61 %股权、云维集团持有的云南大为焦化有限公司 54.8%股权、云维集团持有的云南大为制焦有限公司 30.30%股权)认购公司本次非公开发行的股票,发行价格确定为 5.38 元,即公司第四届十一次董事会非公开发行事项决议公告日前二十个交易日股票均价的 100%。根据本次非公开发行方案,本次发行还需要募集现金 30,000 万元。在煤化集团、云维集团资产认股结束后,公司将面向除煤化集团与云维集团以外的机构投资者采用竞价方式发行,不超过 54,720,522 股,认股方式为现金认购,发行价格为不低于 5.38 元。保荐机构红塔证券股份有限公司将向符合规定的对象发送认购邀请书。

公司董事会将严格按照核准通知要求和公司股东大会的授权办理本次非公开发行股票相关事宜。公司将根据发行进展情况及时进行信息披露。

有关本次发行的联系人及联系方式如下:

发行人:云南云维股份有限公司

联系人:李斌、蒋观华

联系电话:0874-3068588、0874-3064146

传真:0874-3068590

保荐机构:红塔证券股份有限公司

联系人:沈春晖、陈杰

联系电话:010-88469102、0871-3577983

传真:0871-3579825

云南云维股份有限公司

董事会

2007 年 7 月 6 日

---

证券代码:600655　证券简称:豫园商城　编号:临 2007-021

## 上海豫园旅游商城股份有限公司关于部分限售股份上市流通的提示性公告

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,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示:

●本次有限售条件的流通股上市数量为 237,175 股

●本次有限售条件的流通股上市流通日为 2007 年 7 月 12 日

●公司第一次部分限售股份已于 2007 年 6 月 5 日上市,本次部分限售股份上市系梅华军、张建萍、梅上军偿还公司控股股东上海复星产业投资有限公司垫付对价所致,其持有股份上市数量占公司股份总数的比例为 0.0392%。

一、股权分置改革方案的相关情况

1、公司股权分置改革于 2006 年 5 月 22 日经相关股东会议通过,以 2006 年 6 月 1 日作为股权登记日实施,于 2006 年 6 月 5 日实施后首次复牌。

2、公司股权分置改革方案无追加对价安排。

二、股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺

公司控股股东及其他法人股东就本次股权分置改革作出如下承诺:所持公司原非流通股股份自改革方案实施之日起,在十二个月内不得上市交易或者转让;持有公司股份总数百分之五以上的本公司股东上海复星产业投资有限公司和上海豫园(集团)有限公司在前项规定期满后,通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份,出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五,在二十四个月内不得超过百分之十。

截止目前,公司全体有限售条件的流通股股东均严格履行了承诺事项。

三、股改实施后至今公司股本结构变化及股东持股变化情况

1、股改实施后至今,本公司的股本结构因公司实施 2006 年度的资本公积金转增股本分配方案,而发生变化。

经公司 2007 年第三次股东大会(2006 年年会)审议批准,以公司原总股本 465,333,455 股为基数,向全体股东每 10 股转增 3 股,转增前总股本为 465,333,455 股,转增后公司总股本增至 604,933,492 股。

●股权登记日:2007 年 6 月 15 日

●除权(除息)日:2007 年 6 月 18 日

●新增可流通股份上市流通日:2007 年 6 月 19 日

●现金红利发放日:2007 年 6 月 22 日

(1)本次转增的股本数额为:139,600,037 股,其中有限售条件的流通股为 19,723,824 股,无限售条件流通股为 119,876,213 股。

(2)转增后总股本为 604,933,492 股,其中有限售条件的流通股为 85,469,904 股,无限售条件流通股为 519,463,588 股。

| | 本次变动前 | 公积金送转股 | 本次变动后 |
|---|---|---|---|
| 一、有限售条件股份合计 | 65,746,080 | 19,723,824 | 85,469,904 |
| 二、无限售条件流通股份合计 | 399,587,375 | 119,876,213 | 519,463,588 |
| 三、股份总数 | 465,333,455 | 139,600,037 | 604,933,492 |

2、股改实施后至今,本公司有限售条件的流通股股东的持股情况因垫付对价股份的偿还而发生变化。

| 序号 | 有限售条件流通股股东 | 本次变动前持有的有限售流通股股数 | 变动数 | 本次变动后持有的有限售流通股股数 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海豫园(集团)有限公司 | 5,107,662 | 0 | 5,107,662 |
| 2 | 上海复星产业投资有限公司 | 80,102,242 | +22,825 | 80,125,067 |
| 3 | 梅华军 | 156,000 | -13,695 | 142,305 |
| 4 | 张建萍 | 52,000 | -4,565 | 47,435 |
| 5 | 梅上军 | 52,000 | -4,565 | 47,435 |
| | 股份总数 | 85,469,904 | 0 | 85,469,904 |

四、本次有限售条件的流通股情况

1、本次有限售条件的流通股上市数量为 237,175 股;

2、本次有限售条件的流通股上市流通日为 2007 年 7 月 12 日;

3、本次有限售条件的流通股上市明细清单:

| 序号 | 股东名称 | 持有有限售条件的流通股股份数量 | 持有有限售条件的流通股股份占公司总股本的比例 | 本次上市数量 | 剩余有限售条件的流通股股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 梅华军 | 142,305 | 0.0235% | 142,305 | 0 |
| 2 | 张建萍 | 47,435 | 0.0078% | 47,435 | 0 |
| 3 | 梅上军 | 47,435 | 0.0078% | 47,435 | 0 |
| | 合计 | 237,175 | 0.0392% | 237,175 | 0 |

4、本次有限售条件的流通股上市情况与股改说明书所载情况完全一致。

5、本次有限售条件的流通股上市为公司第二次安排有限售条件(仅限股改形成)的流通股上市。

五、股本变动结构表

| | | 本次上市前 | 变动数 | 本次上市后 |
|---|---|---|---|---|
| 有限售条件的流通股 | 1、国有法人持有股份 | 4,198,823 | 0 | 4,198,823 |
| | 2、其他境内法人持有股份 | 81,033,906 | 0 | 81,033,906 |
| | 3、其他境内自然人持有股份 | 237,175 | -237,175 | 0 |
| | 有限售条件的流通股股份合计 | 85,469,904 | -237,175 | 85,232,729 |
| 无限售条件的流通股 | A 股 | 519,463,588 | +237,175 | 519,700,763 |
| | 无限售条件的流通股股份合计 | 519,463,588 | +237,175 | 519,700,763 |
| 股份总额 | | 604,933,492 | 0 | 604,933,492 |

本次上市前,其他境内法人持有有限售条件的流通股已包含了梅华军、张建萍、梅上军偿还公司控股股东上海复星产业投资有限公司垫付对价股份共计 22825 股。

特此公告

上海豫园旅游商城股份有限公司

二〇〇七年七月七日

备查文件:

1、公司董事会有限售条件的流通股上市申请表

2、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司过户登记确认表