嘉实策略增长混合型证券投资基金

更新招募说明书摘要

（2007年第1号）

基金管理人：嘉实基金管理有限公司　基金托管人：中国工商银行股份有限公司

嘉实策略增长混合型证券投资基金（以下简称“本基金或基金”）根据2006年11月28日中国证券监督管理委员会《关于同意嘉实策略增长混合型证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2006]242号）和2006年12月1日《关于同意嘉实策略增长混合型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2006]306号）的核准，进行募集。本基金类型为契约型开放式。本基金基金合同于2006年12月12日正式生效，自该日起本基金管理人正式开始管理本基金。

重要提示

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。

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《证券投资基金法》、《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。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，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。本招募说明书所载内容截止日为2007年6月12日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2007年3月31日（未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人基本情况

名称	嘉实基金管理有限公司
注册地址	上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼1702室
办公地址	北京市建国门北大街8号华润大厦8层
法定代表人	王忠民
总经理	赵学军
成立日期	1999年3月25日
注册资本	1亿元
股权结构	中诚信托投资有限责任公司48%，立信投资有限责任公司32.5%，德意志资产管理（亚洲）有限公司19.5%。
存续期间	持续经营
电话	（010）65188866
传真	（010）65185678
联系人	胡勇钦

（二）主要人员情况

1. 董事、监事及高级管理人员

王忠民先生，董事长。大学专科。曾任北京矿务局财务处会计、煤炭部财务司会计、副处长，中国统配煤矿总公司财务局处长，煤炭部财务公司筹备组负责人，中煤信托投资有限责任公司董事长兼总经理，2002年3月至今任中诚信托投资有限责任公司党委书记、董事长。

王少华先生，董事。大学本科学历，高级会计师。1992年至1995年任中国南方证券有限公司海南分公司副总经理、总经理。1996年至今在中诚信托投资有限责任公司工作，现任中诚信托投资有限责任公司总裁。

赵学军先生，董事、总经理。中共党员，经济学博士。1987年7月至1990年9月在天津通信广播公司电视设计所任助理工程师，1992年12月至1993年6月在外经贸部中国仪器进出口总公司任经济师。1993年7月至1994年8月在北京商品交易所任信息处长，1994年8月至1995年5月在天津物华联材料交易所任总裁，法定代表人，1995年5月至1997年5月在商鼎期货经纪有限公司任副总经理兼上海营业部总经理。1998年6月至1998年9月在北京证券有限公司任基金部总经理助理、阜成路营业部总经理助理。1998年9月至2000年10月在大成基金管理有限公司助理总经理、副总经理。2000年10月至今在嘉实基金管理有限公司任总经理。

韩家乐先生，董事。1990年毕业于清华大学经济管理学院。1990年至今，担任海问证券投资咨询有限公司总经理；1994年至今，担任北京德恒有限责任公司总经理；2001年11月至今，担任立信投资有限责任公司董事长。

杨启典先生，董事。1988年毕业于东北财经大学财务会计专业。1992年至今，担任维维集团股份有限公司董事长。

Edouard Fernen Peter 先生，董事，瑞士籍，美国Carlton大学行政管理学士。曾任UBS董事总经理，德意志银行董事总经理。现任德意志资产管理公司董事总经理兼德意志资产管理（亚洲）有限公司首席执行官。

贺强先生，独立董事。大学本科学历。1982年至今在中央财经大学工作，现为教授，1994年至今任中央财经大学证券期货研究所所长。

汤欣先生，独立董事。法学博士。1998年至2000年任北京大学法学院博士后研究人员、授课教师，1999年至2000年任中国证监会《上市公司收购暂行规定（草案）》起草小组成员，2000年至今历任清华大学法学院讲师、副教授。现任清华大学法学院副教授。

骆小元女士，独立董事。1982年毕业于中国人民大学财会专业。1995年至2000年，担任中国注册会计师协会总会计师；2000年至今，就职于中国注册会计师协会协会注册中心，担任中心主任。

肖菁先生，监事，大学本科。1995年7月起任职于中诚信托投资有限责任公司，现任中诚信托投资有限责任公司投资管理部副总经理。

Lindsay Wright女士，监事，大学本科（学士），曾任德意志银行（新西兰）（前身为新西兰信托银行）COO、董事总经理，德意志银行亚太资本合伙公司COO、董事总经理，德意志信托银行亚太区COO、德意志资产管理集团COO及董事总经理，德意志资产管理集团亚太区COO。现任德意志资产管理有限公司亚太及中东区业务发展主管。

朱成刚先生，监事，法学博士。1998年7月至2002年1月，就职于中国建设银行资产保全部、法律事务部；2002年1月至今，就职于嘉实基金管理有限公司监察稽核部、法律部。

窦玉明先生，副总经理，硕士研究生。1994年6月至1995年6月在北京中信国际合作公司金融小组工作。1995年6月至2000年2月任职于深圳者安证券公司投资经理。2000年2月至2000年10月任职于大成基金管理公司基金经理助理。2000年10月至今任职于嘉实基金管理公司，历任投资部总监、总经理助理和公司副总经理。

宋振茹女士，副总经理，中共党员，硕士研究生，经济师。1981年6月至1996年10月任职于中办警卫局。1996年11月至1998年7月于中国银行海外行管理部任副处长，1998年7月至1999年3月任博时基金管理公司总经理助理。1999年3月至今任职于嘉实基金管理公司，历任督察员和公司副总经理。

李道滨先生，副总经理，中共党员，法学博士，经济师。1988年7月至1990年9月任职于厦门华侨博物馆。1993年7月至1998年9月任职于中国厦门国际经济技术合作公司。2000年10月至今任职于嘉实基金管理公司，历任市场部副总监、总监、总经理助理和公司副总经理。

张峰先生，副总经理，中共党员、硕士。曾就职于国家计委，曾任嘉实基金管理有限公司研究部副总监、市场部总监、公司督察长。

王炜女士，督察长，中共党员，法学硕士。曾就职于中国政法大学法学院、北京市陆通联合律师事务所、北京市智浩律师事务所、新华保险股份有限公司。曾任嘉实基金管理有限公司法律部总监。

2、基金经理

邵婕先生，经济学硕士，9年证券从业经历。曾任国泰君安证券研究所研究员、行业投资策略组组长、行业公司部副经理，从事行业研究，行业比较研究及资产配置等工作。2003年7月进入嘉实基金管理有限公司投资部工作，2004年4月至今任嘉实增长基金基金经理，2006年12月至今任本基金基金经理。

党开宇女士，上海交通大学管理科学与工程硕士，CFA，5年证券从业经历。2001年4月至2003年10月任招商证券股份有限公司证券投资部投资经理；2003年10月加入诺安基金管理有限公司，2004年5月至2005年1月任诺安平衡基金基金经理助理，2005年1月至2006年9月任诺安平衡基金基金经理，2005年12月至2006年9月任诺安股票基金基金经理。2006年9月至今任职于嘉实基金管理有限公司，2006年12月至今任嘉实服务增值行业基金、本基金基金经理。

邹唯先生，硕士研究生，5年证券从业经历。曾任长城证券有限责任公司研究发展中心研究员、嘉实基金管理有限公司研究员，2006年8月至今任嘉实稳健基金、嘉实浦安保本基金基金经理，2006年12月至今任本基金基金经理。

刘嘉先生，南京大学经济学硕士，13年证券从业经历。曾任平安证券有限责任公司国债部投资经理、平安集团投资管理中心组合经理、巨田证券有限责任公司证券投资部副经理；2003年2月至今任职于嘉实基金管理有限公司，2003年6月至今任社保基金债券组合基金经理，2006年12月至今任本基金基金经理。

本基金无所任基金经理。

3.投资决策委员会

投资决策委员会的成员包括：公司总经理赵学军先生、公司副总经理兼投资总监窦玉明先生，公司总经理助理兼固定收益部总监戴京焦女士、资深基金经理邵婕先生、刘夫先生、刘嘉先生。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

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：人民币334,018,850,026元

联系电话：（010）66106912

联系人：蒋松云

截至2007年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工82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、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

（1）嘉实基金管理有限公司北京直销中心

办公地址：北京市建国门北大街8号华润大厦8层

电话：（010）65188866

传真：（010）65180017

联系人：钱卫东

（2）嘉实基金管理有限公司上海直销中心

办公地址：上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼1702室

电话：（021）38789658

传真：（021）68880023

联系人：晨文红

（3）嘉实基金管理有限公司西南直销中心

办公地址：成都市人民中路2段35号中银大厦2911－2912

电话：（028）86402797

传真：（028）86402799

联系人：胡清泉

（4）嘉实基金管理有限公司深圳直销中心

办公地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦附楼二楼

电话：（0755）25870686

传真：（0755）25870663

联系人：钟俊杰

2、代销机构

（1）中国工商银行股份有限公司

住所、办公地址：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）66107900

传真：（010）66107914

联系人：田耕

客户服务电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

（2）中国银行股份有限公司

住所：北京市复兴门内大街1号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号中国银行总行办公大楼

法定代表人：肖钢

电话：（010）66594973

传真：（010）66594946

联系人：高越

客户服务电话：95566

网站：http://www.boc.cn

（3）交通银行

住所：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：王玮

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

（4）兴业银行

住所：福州市湖东路154号

办公地址：福州市五一中路元洪大厦25层

电话：（021）62677777

传真：（021）62569070

联系人：苏健

客户服务电话：95561

网站：www.cib.com.cn

（5）上海浦东发展银行

住所：上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址：上海市北京东路689号

法定代表人：金运

电话：（021）61618888

传真：（021）63602431

客服电话：95528

联系人：倪苏云、汤嘉惠

网址：www.spdb.com.cn

(6)深圳发展银行

住所、办公地址：深圳深南中路5047号发展银行大厦

法定代表人：法兰克纽曼(Frank N. Newman)

电话：（0755）82088888

传真：（0755）82080714

联系人：周 勤

客服热线：95501

网址：www.sdb.com.cn

（7）招商银行

住所、办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

电话：（0755）83195487,82090060

传真：（0755）83195049,83195050

联系人：朱虹、刘薇

客户服务电话：95555

网址：www.cmbchina.com

（8）北京银行

住所：北京市复兴门内大街156号

办公地址：北京市复兴门内大街156号国际金融大厦D座

法定代表人：阎冰竹

联系电话：（010）66226044/66223251

联系人：李娟

开放式基金咨询电话：96169

开放式基金业务传真：（010）66226045

网址：www.bankofbeijing.com.cn

（9）国家邮政局邮政储汇局

住所、办公地址：北京市西城区宣武门西大街131号

法定代表人：陶礼明

电话：11185

传真：（010）66415194

联系人：陈春林

网址：www.cpsrb.com

（10）中国银河证券股份有限公司

住所、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

网址：www.chinastock.com.cn

（11）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：上海市延平路135号

法定代表人：祝幼一

电话：(021)62580818-213

传真：(021)62582439

联系人：芮敏祺

客户服务热线：4008888666

网址：www.gtja.com

（12）申银万国证券股份有限公司

住所、办公地址：上海市常熟路171号

法定代表人：主明权

电话：（021）54033888

传真：（021）54038844

联系人：王序微

客服电话：（021）962505

网址：www.sw2000.com.cn

（13）国都证券有限责任公司

住所：深圳市福田区华强北路赛格广场45楼

办公地址：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层

法定代表人：王少华

电话：(010)64482828

传真：(010)64482090

联系人：马泽承

客户服务电话：8008108809

网址：www.guodu.com

（14）中信证券股份有限公司

住所：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦

办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦

法定代表人：王东明

电话：（010）84864818

传真：（010）84865560

联系人：陈忠

网址：www.ecitic.com

（15）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贸易中心26楼2611室

办公地址：广州市天河北路大都会广场36、38、41、42楼

法定代表人：王志伟

电话：（020）87555888

传真：（020）87557987

联系人：肖中梅

客户咨询电话：（020）87555888转各营业网点

网址：www.gf.com.cn

（16）海通证券股份有限公司

住所：上海市唐山路218号

办公地址：上海曲阜路98号

法定代表人：王开国

电话：(021)53594566－4125

传真：(021)53858549

联系人：金芸

客户服务电话：（021）962503或拨打各城市营业网点咨询电话

网址：www.htsec.com

（17）中信建投证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市朝阳门内大街188号

法定代表人：张佑君

开放式基金业务传真：（010）65182261

开放式基金清算传真：（010）65183880

联系人：权唐

客户服务电话：400-8888-108

网址：www.csc108.com

（18）兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路99号标准力大厦

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

客户服务热线：021-68419125

网址：www.xyzq.com.cn

（19）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

办公地点：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 （021）68634818－8631

客服电话：（021）68865020

网址：www.xcsc.com　www.eestart.com

（20）招商证券股份有限公司

住所、办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦40－45层

法定代表人：宫少林

电话：(0755)82943511

传真：(0755)82943227

联系人：黄健

客户服务热线：4008888111、(0755)26951111

网址：www.newone.com.cn

（21）渤海证券有限责任公司

住所：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）28451883

传真：（022）28451892

联系人：徐焕强

网址：www.ewww.com.cn

（22）平安证券有限责任公司

住所、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：叶黎成

电话：（0755）82450826

传真：（0755）82433794

联系人：任磊、苗永华

全国统一客户服务热线：95511

网址：www.pa18.com

（23）东方证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东大道720号20楼

办公地址：上海市中山南路318号2号楼22-29层

法定代表人：王益民

电话：（021）63325888

传真：（021）63327888

联系人：盛云

客户服务电话：（021）952506

网址：www.dfzq.com.cn

（24）江南证券有限责任公司

住所、办公地址：江西省南昌市象山北路208号

法定代表人：戴江涛

电话：（010）84802022

传真：（010）84801799

联系人：方俊才

客户服务电话：（0755）83366612,83325909

网址：http://www.scstock.com

（25）华泰证券有限责任公司

住所、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)84457777-882、721

传真：(025)84578679

联系人：张雪璋、袁红彬

客户咨询电话：(025)84579897

网址：www.htsc.com.cn

（26）东北证券有限责任公司

住所：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、（0431）5096733

传真：（0431）5680032

联系人：高新宇

网址：http://www.nesc.cn

（27）财富证券有限责任公司

住所、办公地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26、27层

法定代表人：蒋永明

电话：（0731）4403343

传真：（0731）4403439

联系人：张治平

客户服务热线：（0731）4403343

网址：www.cfzq.com

（28）宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市建设路2号

办公地址：北京海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层（营销经纪总部）

法人代表人：高冠江

电话：(010)88267799－6316

传真：（010）62294470

联系人：师敬泽

咨询电话：（010）62267799－6789

网址：www.ehongyuan.com

（29）中信万通证券有限责任公司

住所、办公地址：青岛市崂山区香港东路316号

法定代表人：史洁民

电话：（0532）5022026

传真：（0532）5022511

联系人：陈向东、丁韶燕

网址：www.zxwt.com.cn

（30）中银国际证券有限责任公司

住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦40层

法定代表人：平岳

客服电话：（021）63604866

传真：（021）50372474

联系人：张静

网址：http://www.bocichina.com.cn

（31）长城证券有限责任公司

住所：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

客户咨询电话：（0755)82288968

网址：www.cnlh.com.cn

（32）德邦证券有限责任公司

住所：沈阳市沈河区小西路49号

办公地址：上海市浦东新区福山路500号“城建国际中心”26楼

法定代表人：王军

电话：（021）68761616

传真：（021）68767880

联系人：罗芳

客服电话：（021）68761616

网址：www.tebon.com.cn

电子信箱：mail@tebon.com.cn

（33）光大证券股份有限公司

住所：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

客户服务电话:(021)68823685

网址：www.ebscn.com

（34）东海证券有限责任公司

住所：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13楼

法定代表人：朱益民

电话：（021）50586660

传真：（021）50586660－8880

联系人：邵一明

客户服务热线：（010）86525005、（021）62196752、（0755）83154530、（0519）6634000

网址：http://www.longone.com.cn

（35）东吴证券有限责任公司

住所：苏州市十梓街298号

办公地址：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

客户服务热线：(0512)96288

网址：www.dwzq.com.cn

（36）国信证券有限责任公司

住所、办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦

法定代表人：何如

电话：(0755)82130833

传真：(0755)82133302

联系人：林建闽

客户服务电话：800－810－8868

网址：www.guosen.com.cn

（37）国联证券有限责任公司

住所：江苏省无锡市县前东街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

联系人：袁丽萍

电话：（0510）2831662,2588168

传真：（0510）2831589

网址：http://www.glsc.com.cn

（38）国盛证券有限责任公司

住所：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：曾荣升

联系电话：（0791）6289771

传真电话：（0791）6289395

联系人：万齐志

网址：www.gsstock.com

（39）金元证券有限责任公司

住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17层

法定代表人：郑辉

电话：（0755）83025695

传真：（0755）83025625

联系人：金春

开放式基金客服电话：（0755）83025695

网址：http://www.jyzq.cn

(40) 联合证券有限责任公司

住所、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）82492000

传真：（0755）82492062

联系人：范雪玲

客户服务电话:4008888555、（0755）25125666

网址：www.lhzq.com

（41）山西证券有限责任公司

住所、办公地址：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：张治国

客户服务电话：（0351）8686868

网址：www.i618.com.cn

（42）国元证券有限责任公司

住所、办公地址：合肥市寿春路139号

法定代表人：凤良志

电话：安徽地区：96888；全国：400－8888－777

传真：（0551）2634400－117

联系人：李蔡

网址：www.gyzq.com.cn

（43）民生证券有限责任公司

住所、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：（010）85252605

传真：（010）85252655

联系人：杨鹿华

客户服务电话：（0371）67639999

网址：www.mszq.com

（44）中信金通证券有限责任公司（原金通证券股份有限公司）

住所、办公地址：浙江省杭州市凤起路108号国信房产大厦8－12层

法定代表人：应土歌

电话：（0571）85783750

传真：（0571）85783771

客服电话：（0571）96598

联系人：龚晓军

网址：http://www.bigsun.com.cn

（45）长江证券有限责任公司

住所、办公地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号

法定代表人：胡运钊

电话：（027）65799980（总机）

传真：（027）85481900

联系人：甘露

客户服务热线：（027）65799999

网址：www.cz318.com.cn

（46）西部证券股份有限公司

住所、办公地址：西安市东新街232号信托大厦16、17层

法定代表人：刘建武

电话：（029）87406172

传真：（029）87406387

联系人：黄晓军

客户服务电话：（029）87406132

网址：www.westsecu.com.cn

（47）广州证券有限责任公司

住所、办公地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼

法定代表人：吴志明

电话：（020）87320991

传真：（020）87325036

联 系 人：王江川

客户服务热线：（020）87320991,87320595

网址：www.gzs.com.cn

（48）南京证券有限责任公司

住所、办公地址：江苏省南京市大钟亭8号

法人代表人：张华东

联系电话：（025）83367888

传真：（025）83320066

联系人：蒋春阳

网址：http://www.njzq.com.cn

（49）国海证券有限责任公司

住所、办公地址：广西南宁市滨湖路46号

法定代表人：张雅锋

电话：（0771）5539262

传真：（0771）5539033

联系人：覃清芳

客户服务热线：4008888100（全国），96100（广西）

网址：www.ghzq.com.cn

（二）基金注册登记机构

嘉实基金管理有限公司（同上）

（三）律师事务所和经办律师

名称：国浩律师集团（北京）事务所

住所：北京市东城区建内大街贡院西街六号E座9层

负责人：王卫东

电话：（010）65171188

传真：（010）65176800

联系人：黄伟民

经办律师：黄伟民、曾宪政

（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：上海市浦东新区东昌路568号

办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人：杨绍信

电话：（021）61238888

传真：（021）61238800

联 系 人：魏珣

经办注册会计师：汪棣　魏珣

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

通过有效的策略组合，为基金持有人创造较高的中长期资产增值。

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，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金股票资产的配置占基金资产的30%－95%，债券资产的配置占基金资产的0－65%，权证的配置占基金资产净值的0－3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券大不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

1.资产配置

本基金将从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析，根据市场情况灵活配置大类资产，减小基金系统性风险。资产配置上，在具备足够多预期收益率良好的投资标的时，将优先考虑股票类资产的配置，剩余资产将配置于债券类和现金类等大类资产上。

2.股票投资策略

本基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法，通过主辅多种策略相互支持来构建投资组合，选股的主策略为积极成长策略，辅之以履价证券策略和周期反转策略等。

（1）积极成长策略。充分发挥基金管理人在成长型企业上的研究与投资优势，从宏观经济运行和行业景气变化的趋势，以及上市公司治理结构、发展前景等角度进行综合分析，发现具有较高成长性与动态投资价值的股票。我们认为，中国资本市场上存在着大量的成长性企业，主要表现为，大行业里的小巨人、大集团旗下的窗口公司、行业整合中的龙头企业等。选股的基本指标：预期未来三年的主营业务收入复合增长率超过10%；或者，预期未来三年的净利润复合增长率超过10%等。

（2）履价证券策略。通过深入研究上市公司资产和经营状况，发掘与投资那些由于所持有的土地、品牌、渠道、股权以及技术等具有潜在重估价值的资产，使得实际资产价值远大于现价的股票。

（3）周期反转策略。对周期性行业进行研究，通过分析投资增长、库存变化、产能利用及需求的变化等，寻找已经进入或即将进入景气回升期的周期性行业的企业进行投资，重点关注业绩敏感性较高的企业和行业的龙头企业。

（4）行业配置。本基金管理人的行业研究团队每季度将基于宏观与行业研究给出行业评级，在此基础上，基金经理将结合本基金的契约、投资策略、投资限制等，每个季度向投资决策委员会提交行业资产配置计划，投资决策委员会会通过后，由基金经理据此进行资产配置与组合构建。此后，金融工程小组将监控投资组合的行业配置比例，将大类行业配置比例作为必须跟踪的指标之一，风险控制团队根据行业集中度、行业偏离度等指标，进行风险控制。每季度末，金融工程小组将在定期进行的绩效评估分析中，专门分析大类行业配置的效果，向投资决策委员会提交风险绩效报告，以便总结与进一步改进行业资产配置与风险控制。

3.债券投资策略

本基金可投资的债券品种包括国债、金融债和企业债（包括可转换债）。债券投资采取“自上而下”的策略，通过深入分析宏观经济、货币政策和利率变化趋势以及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，以价值发现为基础，采取以久期管理策略为主，辅以收益率曲线策略等，确定和构造能够提供稳定收益、较高流动性的债券和货币市场工具组合。

4.权证投资策略

本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值，主要考虑运用的策略包括：杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空有保护的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。

（二）投资决策依据和决策程序

1.投资决策依据

（1）法律法规和基金合同。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。

（2）上市公司的基本面。本基金将在对宏观经济和上市公司的基本面进行深入研究的基础上进行投资。

（3）投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。本基金将在承受适度风险的范围内，选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。

2.投资决策程序

（1）公司研究部通过内部独立研究，并借鉴其他研究机构的研究成果，形成宏观、政策、投资策略、行业和上市公司等分析报告，为投资决策委员会和基金经理提供决策依据。

（2）投资决策委员会定期和不定期召开会议，根据基金投资目标和对市场的判断决定基金的总体投资策略，审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。

（3）自下而上的股票投资选择：在既定的投资目标与原则下，分析师对符合基本选股标准的企业进行实地调研，进行估值研究和投资价值分析，对企业进行投资评级。由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。

（4）独立的交易执行：基金管理人设置独立的中央交易室，通过严格的交易制度和实时的一线监控功能，保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。

（5）动态的组合管理：基金经理将跟踪证券市场和上市公司的发展变化，集合基金申购和赎回导致的现金流量情况，以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态的调整，使之不断得到优化。

（6）风险控制委员会根据市场变化对基金投资组合进行风险评估与监控，并授权风险控制小组进行日常跟踪，出具风险分析报告。稽核监察部对基金投资过程进行日常监督。

（7）基金经理将跟踪证券市场和上市公司的发展变化，结合基金申购、赎回和转换导致的现金流量变化情况，以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态调整。

（8）基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序作出调整。

九、基金的业绩比较基准

沪深300指数×75%＋上证国债指数×25%

十、基金的风险收益特征

较高风险，较高收益。

十一、基金投资组合报告

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。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年4月13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2007年3月31日（“报告期末”），本报告所列财务数据未经审计。

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	15,082,250,194.27	48.47%
债券	4,566,403,938.82	14.67%
权证		
资产支持证券		
银行存款及清算备付金合计	10,431,724,534.41	33.52%
其他资产	1,038,611,424.21	3.34%
合计	31,118,990,091.71	100%

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值（元）	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	71,501,345.30	0.24%
B 采掘业	752,085,743.04	2.50%
C 制造业	5,037,818,978.27	16.72%
C0 食品、饮料	795,259,384.19	2.64%
C1 纺织、服装、皮毛		
C2 木材、家具	89,199,919.52	0.30%
C3 造纸、印刷		
C4 石油、化学、塑胶、塑料	147,352,879.75	0.49%
C5 电子	34,358,246.24	0.11%
C6 金属、非金属	2,012,943,551.67	6.68%
C7 机械、设备、仪表	1,359,851,916.48	4.51%
C8 医药、生物制品	598,853,080.42	1.99%
C99 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业	105,598,151.35	0.35%
E 建筑业	45,259,934.94	0.15%
F 交通运输、仓储业	1,751,626,671.60	5.81%
G 信息技术业	303,550,239.60	1.01%
H 批发和零售贸易	2,536,832,811.49	8.42%
I 金融、保险业	3,347,121,344.19	11.11%
J 房地产业	408,790,015.20	1.36%
K 社会服务业	450,561,408.98	1.50%
L 传播与文化产业	166,569,047.68	0.55%
M 综合类	104,934,502.63	0.35%
合计	15,082,250,194.27	50.05%

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

序号	股票代码	股票简称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	74,628,603	1,297,045,120.14	4.30%
2	601166	兴业银行	39,253,271	1,067,688,971.20	3.54%
3	600019	宝钢股份	68,253,574	675,710,382.60	2.24%
4	600009	上海机场	25,054,388	610,575,435.56	2.03%
5	601006	大秦铁路	46,916,734	602,880,031.90	2.00%
6	000898	鞍钢股份	34,498,218	502,639,036.26	1.67%
7	600631	百联股份	35,461,061	484,752,703.87	1.61%
8	601318	中国平安	8,936,500	420,462,325.00	1.40%
9	000410	沈阳机床	15,546,522	387,419,328.24	1.29%
10	600028	中国石化	38,892,915	386,206,645.95	1.28%

4 报告期末按券种分类的债券投资组合

债券品种	市值(元)	市值占基金资产净值比例
国债	449,696,183.10	1.49%
金融债	2,984,976,065.26	9.91%
央行票据	980,250,450.96	3.25%
企业债	115,548,261.90	0.38%
可转换债券	35,932,977.60	0.12%
资产支持证券		
合计	4,566,403,938.82	15.15%

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

序号	债券代码	债券简称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	060413	06农发13	498,947,550.00	1.66%
2	060231	06国开31	380,186,305.26	1.26%
3	010218	01国开18	355,347,350.00	1.18%
4	0501043	05央行票据43	300,648,000.00	1.00%
5	010209	01国开09	288,892,060.00	0.96%

6 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细：无

5.7 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细：无

5.8 投资组合报告附注

（1）报告期内本基金投资的前十名股票的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

（2）本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

（3）其他资产的构成

项目	期末余额(元)
交易保证金	2,519,246.51
应收证券交易清算款	164,977,660.43
应收利息	68,529,653.41
待摊费用	
配股权证	
买入返售证券	792,200,000.00
其他应收款	90.00
应收申购款	10,384,773.86
合计	1,038,611,424.21

（4）持有的处于转股期的可转换债券明细：无

（5）报告期内获得的权证资产

序号	权证代码	权证简称	数量（份）	成本总额（元）	类别（被动持有或主动投资）
1	580012	云化CWB1	561,708	3,325,914.21	被动投资

注：本基金认购云天化分离交易可转债而获派的权证云化CWB1，按权证公允价值占该转债全部公允价值的比例将认购该转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本，本基金获得的云化CWB1成本为3,325,914.21元。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2007年3月31日。

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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1. 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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12月12日至2007年3月31日	8.20%	0.99%	39.88%	1.73%	-31.68%