易方达策略成长二号混合型证券投资基金

更新的招募说明书摘要

基金管理人:易方达基金管理有限公司　基金托管人:中国银行股份有限公司

重要提示

本基金根据 2006 年 7 月 31 日中国证券监督管理委员会《关于核准易方达策略成长二号混合型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]150 号)和 2006 年 8 月 4 日《关于易方达策略成长二号混合型证券投资基金募集时间安排的确认函》(基金部函[2006]186 号)的核准,进行募集。基金合同于 2006 年 8 月 16 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募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

易方达策略成长证券投资基金以及本基金管理人管理的其他基金的过往业绩并不预示本基金的未来表现。

投资有风险,投资者投资于本基金前应认真阅读本《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,应详细查阅本基金的基金合同。

基金管理人承诺恪尽职守,依照诚实信用、勤勉尽责的原则,谨慎、有效地管理和运用本基金财产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

本基金和公司目前管理的易方达策略成长证券投资基金在投资管理上有着相同或相似的投资目标、投资理念、投资范围和投资策略,但本基金与易方达策略成长证券投资基金是两只相互独立的基金,在投资运作上完全独立,在投资组合上可能不同,从而造成两只基金业绩的差异。请投资者注意区分对待,谨慎投资。

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 8 月 16 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 6 月 30 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

基金管理人:易方达基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦
办公地址:广州市体育西路 189 号城建大厦 25、27、28 楼
设立日期:2001 年 4 月 17 日
法定代表人:梁棠
联系电话:40088-18088
联系人:吴薇
注册资本:12,000 万元人民币
股权结构:

股东名称	出资比例
广东粤财信托投资有限公司	1/4
广发证券股份有限公司	1/4
广东盈峰集团有限公司	1/4
广东省广晟资产经营有限公司	1/6
广州市广永国有资产经营有限公司	1/12
总　计	100%

(二)主要人员情况

1. 董事、监事及高级管理人员

梁棠先生,董事长,硕士,1958 年生。历任广东省财政学校副校长,广东粤财实业发展公司总经理,广东粤财信托投资有限公司副总经理、总经理,广东粤财投资控股有限公司总经理,现任广东粤财投资控股有限公司董事长。

叶俊英先生,副董事长、总经理,博士,1963 年生。曾任中国南海石油联合服务总公司企业管理部科长、广发证券有限责任公司投资银行部总经理、广发证券有限责任公司董事副总裁。

李建勇先生,董事,博士,1957 年生。曾任广发证券股份有限公司成都营业部总经理、投资银行部总经理、公司总裁助理、公司副总裁,现任广发证券股份有限公司总裁。

谢亮先生,董事,大学本科毕业,1963 年生。曾任 53011、53061 部队财务部门助理员,广州军区生产管理部财务部门助理员、处长,现任广东省广晟资产经营有限公司总经理助理、计划财务部部长。

刘鹰先生,董事,硕士,1970 年生。曾任广西信托投资公司深圳证券营业部部门经理,青海证券有限责任公司(现改名为昆仑证券有限责任公司)营业部、交易部经理,现任美的技术投资有限公司总经理。

张优池先生,董事副总经理,硕士,1964 年生。曾任南方证券交易中心业务发展部经理,广东证券公司发行上市部经理、深圳证券业务部总经理、基金部总经理。

佟志广先生,独立董事,1933 年生。历任中国驻印度、缅甸大使馆商务处秘书,中国常驻联合国代表团秘书,中国驻美国联络处商务秘书,中国粮油食品进出口总公司副总经理,香港华润集团有限公司常务董事、副董事长、总经理,香港港口发展局委员以及多家公司董事长、董事。1991 年 2 月任对外经济贸易部副部长,在担任副部长期间曾任中国“复关”首席谈判代表,中美贸易谈判代表团团长。1994 年 4 月任中国进出口银行董事长、党组书记。曾被选为中华人民共和国第八、第九届全国人民代表大会常务委员会委员、外事委员会委员,中国—欧洲议会友好小组副主席。

项兵先生,独立董事,加拿大 ALBERTA 大学管理学博士,1962 年生。历任加拿大 CALGARY 大学副教授,香港科技大学讲师,中欧国际工商学院核心教授,北京大学教授、博士生导师、EMBA 及高级管理培训部主任,现任长江商学院院长。

谢石松先生,独立董事,法学博士,1963 年生。现任中山大学教授、法律学系国际法教研室主任,中山大学教师职务评审委员会法学学科评议组成员,曾兼任中国国际私法学会副会长,中国国际法学会理事,《中国国际私法与比较法年刊》编辑委员会委员、广东省律师高级专业资格评审委员会和广州市律师高级专业资格评审委员会委员,武汉大学法学院和西北政法学院兼职教授,以及中国国际经济贸易仲裁委员会等仲裁委员会仲裁员。

陈国祥先生,监事长,经济学硕士。曾任交通银行广州分行江南西营业部经理,广东粤财信托投资公司证券部副总经理、基金部总经理,易方达基金管理有限公司总裁助理兼市场拓展部总经理、市场总监。

刘少波先生,监事,1960 年生,曾任暨南大学金融系系主任,现任暨南大学经济学院教授、博士生导师。

廖智先生,监事,硕士,1971 年生。曾任广东证券股份有限公司基金部主管、易方达基金管理有限公司综合管理部副总经理,现任易方达基金管理有限公司人力资源部副总经理。

江作良先生,副总经理兼投资总监,硕士,1966 年生,11 年证券从业经历。曾任广发证券股份有限公司研发中心副总经理,投资自营部副总经理、总经理。2001 年 4 月至今,在易方达基金管理有限公司工作,曾任投资管理部总经理、科汇基金基金经理、易方达平稳增长基金基金经理,现任易方达基金管理有限公司副总经理兼投资总监。

刘晓艳女士,副总经理兼市场总监,博士,曾任广发证券有限责任公司投资理财部副经理、基金经理,基金投资理财部副总经理,基金资产管理部总经理,易方达基金管理有限公司督察员兼监察部总经理、总经理助理兼市场部总经理。现任易方达基金管理有限公司副总经理兼市场总监。

张南女士,督察长,博士。曾任广东省经济贸易委员会主任科员、副处长,2001 年 10 月加入易方达基金管理有限公司,曾任市场拓展部副总经理,现任易方达基金管理有限公司督察长兼监察部总经理。

2、本基金管理团队

刘志奇,经济学硕士,1975 年生,曾在四川省华西集团第一分公司工作,2004 年 6 月加入易方达基金管理有限公司,曾任房地产和机械行业研究员、易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理助理(2006 年 8 月 16 日至 2007 年 7 月 11 日),自 2007 年 7 月 12 日起任易方达策略成长证券投资基金和易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理。

肖坚,经济学硕士,1969 年生,曾任香港安财投资有限公司财务部经理、粤信(香港)投资有限公司业务部副经理、广东粤财信托投资公司基金部经理。2001 年 4 月至今,在易方达基金管理有限公司工作,曾任投资管理部总经理助理、投资管理部常务副总经理、研究部总经理、科翔基金基金经理(2002 年 3 月 13 日至 2005 年 1 月 31 日),现任易方达基金管理有限公司总经理助理、基金投资部总经理、易方达策略成长基金基金经理(自 2003 年 12 月 9 日起)、易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理(自 2006 年 8 月 16 日起)。

3、投资决策委员会成员

投资决策委员会成员包括:副总经理兼投资总监江作良先生、基金投资部总经理肖坚先生以及研究部总经理吴欣荣先生。

江作良,同上
肖坚,同上
吴欣荣,工学硕士,1975 年生。2001 年 4 月至今,在易方达基金管理有限公司工作,参与过公司筹建,曾任易方达基金管理有限公司研究员、基金经理助理、科瑞基金基金经理、基金投资部副总经理,现任研究部总经理、易方达价值精选股票型证券投资基金基金经理。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

本基金之基金托管人为中国银行股份有限公司(简称“中国银行”),基本情况如下:
住所:北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖 钢
企业类型:股份有限公司
注册资本:人民币贰仟壹佰柒拾玖亿肆仟壹佰柒拾柒万捌仟零玖元
存续期间:持续经营
成立日期:1983 年 10 月 31 日
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24 号
托管部门总经理:秦立儒
托管部门联系人:宁敏
电话:(010)66594977
传真:(010)66594942

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1. 直销机构:易方达基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦
办公地址:广州市体育西路 189 号城建大厦 25、27、28 楼
法定代表人:梁棠
电话:020-38797023
传真:020-38797032
联系人:熊桃红
网址:www.efunds.com.cn

2. 代销机构(以下排序不分先后)

(1)中国银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖钢
客户服务统一咨询电话:95566
网址:www.boc.cn

(2)交通银行
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
开放式基金咨询电话:(021)58781234
开放式基金业务传真:(021)58408842
联系人:曹榕
客户服务热线:95559
网址:www.bankcomm.com

(3)中国建设银行
注册地址:北京市西城区金融大街 25 号
法定代表人:郭树清
客户服务电话:95533
网址:www.ccb.com

(4)上海浦东发展银行
注册地址:上海市浦东新区浦东南路 500 号
办公地址:上海市中山东一路 12 号
法定代表人:金运
开放式基金咨询电话:95528
开放式基金业务传真:021-63218972
联系人:倪苏云、汤嘉惠
联系电话:021-63296188-82438、82410
网址:www.spdb.com.cn

(5)深圳发展银行
办公地址:深圳市深南东路 5047 号
法定代表人:法兰克纽曼(Frank N.Newman)
开放式基金咨询电话:95501
联系人:王敏
网址:www.sdb.com.cn

(6)上海银行
注册地址:上海市中山东二路 585 号
办公地址:上海市中山东二路 585 号
法定代表人:陈辛
开放式基金咨询电话:021-962888
开放式基金业务传真:021-63370777
联系人:张萍
联系电话:021-63370888
网址:www.bankofshanghai.com

(7)广发证券
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:广东广州天河北路大都会广场 36、38、41 和 42 楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
开放式基金咨询电话:(020)87555888
开放式基金业务传真:(020)87557985
网址:http://www.gf.com.cn

(8)银河证券
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:肖时庆
联系人:李萍
联系电话:(010)66568587
网址:www.chinastock.com.cn

(9)国泰君安证券
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
联系人:芮敏祺
开放式基金咨询电话:021-62580818-213
开放式基金业务传真:021-62569400
客户服务热线:4008888666
网址:www.gtja.com

(10)中信建投证券
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:张佑君
开放式基金咨询电话:4008888108
开放式基金业务传真:(010)65182261
网址:www.csc108.com

(11)国信证券
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦
法人代表人:何如
开放式基金咨询电话:0755-82130833
开放式基金业务传真:0755-82133302
联系人:林建闽
客户服务热线:800-810-8868
网址:www.guosen.com.cn

(12)招商证券
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40—45 层
法定代表人:宫少林
电话:0755-82943666
传真:0755-82960141
联系人:黄健
客户服务热线:4008888111、0755-26951111
网址:www.newone.com.cn

(13)海通证券
注册地址:上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
联系人:金芸、杨薇
电话:021-53594566
客户服务热线:400-8888-001、021-962503 或拨打各城市营业网点咨询电话
网址:www.htsec.com

(14)联合证券
注册地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
办公地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
法定代表人:马国强
联系人:范雪玲
电话:0755-82492000
开放式基金咨询电话:400-8888-555,0755-25125666
开放式基金业务传真:0755-82492062
网址:www.lhzq.com

(15)申银万国证券
注册地址: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:丁国荣
电话:021-54033888
传真:021-54038844
客服电话:021-962505
网址:www.sw2000.com.cn

(16)兴业证券
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
联系人:杨盛芳
客户服务热线:021-68419974
网址:www.xyzq.com.cn

(17)长江证券
注册地址:武汉市新华路特 8 号
法定代表人:明云成
开放式基金咨询电话:027-65799560
开放式基金业务传真:027-85481532
联系人:毕艇
客户服务热线:4008-888-999
网址:www.cz318.com.cn

(18)广东证券
注册地址:广州市解放南路 123 号金汇大厦
办公地址:广州市解放南路 123 号金汇大厦
法定代表人:杨池生
开放式基金咨询电话:020-96210
开放式基金业务传真:020-83270505
网址:www.stock2000.com.cn

(19)中信金通证券
注册地址:浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址:浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人:刘军
联系人:王勤
客户服务电话:0571-96598
网址:www.bigsun.com.cn

(20)湘财证券
地址:长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:陈学荣
开放式基金咨询电话:021-68865020
联系人:钟康莺
电话:021-68634518
开放式基金业务传真:021-68865938
网址: www.xcsc.com

(21)万联证券
注册地址:广州市东风东路 836 号东峻广场三座 34 楼
法定代表人:李舫金
开放式基金咨询电话:020-87691111
开放式基金业务传真:020-87691530
联系人:李俊
联系电话:020-87692648
网址:www.wlzq.com.cn

(22)国元证券
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
联系人:程伟
开放式基金咨询电话:安徽地区:96888;全国:400-8888-777
开放式基金业务传真:0551-2634400-1171
网址:www.gyzq.com.cn

(23)华泰证券
注册地址: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
开放式基金咨询电话:025-84579897
开放式基金业务传真:010-84579879
联系人:张雪瑾
联系电话:025-84457777-882
网址:www.htsc.com.cn

(24)山西证券
办公地址: 山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼
注册地址: 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
联系人:张治国
联系电话:0351-8686703
开放式基金业务传真:0351-8686709
客户服务热线:0351-8686868
网址:www.i618.com.cn and www.sxzq.net

(25)东吴证券
注册地址:苏州市爱河桥路 28 号
办公地址:苏州市爱河桥路 28 号
法定代表人:吴永敏
开放式基金咨询电话:0512-65581136
开放式基金业务传真:0512-65588021
联系人:方晓丹
客户服务热线:0512-96288
网址: http://www.dwzq.com.cn

(26)东方证券
注册地址:上海市浦东大道 720 号 20 楼
法定代表人:王益民
客户服务热线:021-962506 或 4008888506
联系人:吴宇
电话:021-50367888
传真:021-50366868
网址:www.dfzq.com.cn

(27)财通证券
办公地址:杭州市解放路 111 号
法人代表:陈海晓
开放式基金咨询电话 0571-96597、0571-96336
联系人:乔骏
联系电话:0571-87925129
网站:www.goodyou.com.cn

(28)长城证券
注册地址: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
联系人:高峰
开放式基金咨询电话:0755-83516094
开放式基金业务传真:0755-83516199
客户服务热线:0755-82288968
网址:www.cc168.com.cn

(29)光大证券
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
法定代表人:王明权
联系人:刘晨
开放式基金咨询电话:021-68823685
开放式基金业务传真: 021-68815009
网址:www.ebscn.com

(30)东北证券
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
开放式基金咨询电话: 0431-5096733
开放式基金业务传真:0431- 5680032
联系人:高新宇
网站:http://www.nesc.cn

(31)南京证券
注册地址:江苏省南京市大钟亭 8 号
法人代表:张华东
联系电话:025-83367888-4101
联系人:胥春阳
传真:025-83320066
公司网站:http://www.njzq.com.cn

(32)国联证券
法定代表人:范炎
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 6 楼、7 楼
联系人:袁丽萍
开放式基金咨询电话:0510-82831662,0510-82588168
开放式基金业务传真:0510-82831589
网址: www.glsc.com.cn

(33)平安证券
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
开放式基金咨询电话:95511
开放式基金业务传真:0755-82433794
联系人:余江、庄维佳
联系电话:0755-82450826
网址:www.pa18.com

(34)华安证券
注册地址:安徽省合肥市长江中路 357 号
法定代表人:汪永平
开放式基金咨询电话:0551-5161671
开放式基金业务传真:0551-5161672
联系人:唐泳
联系电话:0551-5161671
网址:www.hazq.com or www.huaans.com.cn

(35)财富证券
注册地址:长沙市芙蓉中路二段八十号顺天国际财富中心 26 层
法定代表人:蒋永明
开放式基金咨询电话:0731-4403446,0731-440343
开放式基金业务传真:0731-4403439
联系人:郭磊
网址:www.cfzq.com

(36)东莞证券
注册地址:东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
办公地址:东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 17 楼
法定代表人:周建辉
开放式基金咨询电话:0769-961130
开放式基金业务传真:0769-22119423
联系人:张建平
联系电话:0769-22119351
网址:www.dgzq.com.cn

(37)中原证券
注册地址:许昌市南关大街 38 号
办公地址:郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 楼
法定代表人:张建刚
开放式基金咨询电话:0371-967218
开放式基金业务传真:0371-65585670
联系人:陈利民
联系电话:0371-65585670
网址:www.ccnew.com

(38)国都证券
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格广场 45 层
办公地址:北京市东城区安外大街安贞大厦 3 层
法定代表人:王少华
开方式基金咨询电话:800-810-8809
开放式基金业务传真:010-64482090
联系人:马泽承
联系电话:010-64482828-390
网址:www.guodu.com

(39)中银国际证券
注册地址: 上海市银城中路 200 号 39 层
法定代表人:平岳
联系人:张静
联系电话:021-68604866
网址:www.bocichina.com

(40)世纪证券
注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
法定代表人:段强
开放式基金咨询电话:0755-83199511
开放式基金业务传真:0755-83199545
联系人:刘军辉
联系电话:0755-83199511
网址:www.csco.com.cn

(41)金元证券
注册地址: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 楼
法定代表人:郑辉
客户服务热线:0755-83025695
传真:0755-83025625
联系人: 金春
网址:www.jyzq.cn

(42)西部证券
注册地址:西安市东新街 232 号信托大厦 16 层
法定代表人:刘建武
开放式基金咨询电话:029-87406132
开放式基金业务传真:029-87406387
联系人:黄晓军
联系电话:029-87406172
网址:www.westsecu.com.cn

(43)国海证券
注册地址:中国广西南宁市滨湖路 46 号
办公地址:中国广西南宁市滨湖路 46 号
法定代表人:张雅锋
开放式基金咨询电话:4008888100(全国),96100(广西)
开放式基金业务传真:0771-5539033
联系人:覃清芳
联系电话:0771-5539262
网址: www.ghzq.com.cn

(44)广州证券
注册地址:广州市先烈中路 69 号主楼五楼
办公地址:广州市先烈中路 69 号主楼五楼
法定代表人:吴张
开放式基金咨询电话:020-961303
联系人:王江川
联系电话:020-87320991
网址:www.gzs.com.cn

(45)第一创业证券
注册地址:深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
办公地址:深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
法定代表人:刘学民
联系人:王立洲
联系电话:0755-25832494
网址:www.fcsc.cn

(46)华西证券
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
联系人:张有德
电话:0755-83025046
传真:0755-83025991
客户服务电话:400-888-8818
网址:www.hx168.com.cn

(47)渤海证券
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
开放式基金咨询电话:022-28455588
开放式基金业务传真:022-28451892
联系人:王兆权
联系电话:022-28451861
网址:www.ewww.com.cn

(48)东海证券
注册地址:常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
办公地址:上海市浦东区东方路 989 号中达广场 17 楼
法定代表人:朱科敏
客户服务热线:400-888-8588
联系人:龙涛
电话:021-50588876
网址:www.longone.com.cn

(二)注册登记机构

易方达基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦
办公地址:广州市体育西路 189 号城建大厦 25、27、28 楼
法定代表人:梁棠
电话:400 881 8088
传真:020-38799249
联系人:余贤高

(三)律师事务所和经办律师

律师事务所:北京市天元律师事务所
地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层
负责人:吴冠雄
电话:010-88092188
传真:010-88092150
经办律师:朱小辉、陈华
联系人:杨科

(四)会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所:安永华明会计师事务所
住所:北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城
法定代表人:葛明
联系电话:010-58153000
传真电话:010-85188298
经办注册会计师:王兰萍、吴玮颖
联系人:涂珮施

四、基金的名称

本基金名称:易方达策略成长二号混合型证券投资基金

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

本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票,积极把握股票市场波动所带来的获利机会,努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。

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、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的股票资产中,不低于 80%的资产将投资于具有较高内在价值及良好成长性的上市公司股票。

八、基金的投资策略

本基金主要投资于国内 A 股市场上兼具较高内在价值及良好成长性的股票。通过发挥基金管理人的研究优势,将稳健、系统的选股方法与主动、灵活的投资操作风格相结合,在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、以及上市公司成长发展的波动性的基础上,积极把握“价值区域”内股票价格和价值波动对比中的投资机会,为基金份额持有人获取较高的中长期资本增值和一定的当期收益。

(1)资产配置策略

本基金采取相对稳定的资产配置策略,一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。只有当基金管理人通过研究发现市场的主导因素(宏观面、政策面和资金面等)发生实质性变化时,才会对资产配置比例进行较大幅度的主动调整。本基金的股票投资比例最高可达基金资产净值的 95%。

(2)股票投资策略

本基金股票投资的总体原则是在价值区域内把握波动机会,在波动中实现研究的“溢价”。基金管理人以专业的研究力量为依托,将稳健、系统的选股方法与积极、主动的投资操作风格有机结合,首先筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票,即确定投资的“价值区域”;其次在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性以及上市公司成长发展的波动性的基础上,通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测,积极把握“价值区域”内股票价格和价值波动对比中的投资机会,适时实现投资收益。

①股票的选择

本基金采用定量与定性相结合的系统方法选择股票,筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票,即处于本基金管理人所认为的“价值区域”中的股票。

首先,本基金以价值成长比率(PEG)为主要参考指标对进入本公司“股票投资一般备选库”中的股票进行定量分析,对股票的市盈率与成长性进行综合权衡评估;

其次,基金管理人将根据对上市公司基本面的深度研究和对市场趋势的具体把握,从公司基本面、股票流动性、股票相对价值等方面,结合定量分析的结果对“股票投资一般备选库”中的股票作进一步的定性评估,作为基金管理人构建组合的主要参考依据。

对于基金管理人基于基本面研究有充分理由认为其具有一定投资价值、符合本基金投资理念的上市公司,虽因其预期每股收益或净利润增长率为负不能进行 PEG 定量评估,基金管理人仍可将其选入投资组合,但其占基金股票资产的比重不应超过 20%。

②股票的投资操作

本基金强调策略地持有股票,而不片面强调中长线静态持有。基金管理人根据对上市公司成长率动态变化的分析预测,兼顾考虑当时的市场趋势和个股的投资机会,通过对股票价格与价值相对波动和偏离程度的分析来掌握买卖时机,在股价的波动中适时实现收益。

同时,本基金采取积极主动的行业优化配置和轮换策略。基金管理人主要根据对行业基本面和景气周期的分析预测,兼顾考虑行业内上市公司的代表性和基本面,确定基金在一定时期重点投资的行业。在此基础上,通过动态分析行业增长率和行业市盈率变动的偏离水平、不同行业的相对价值对比以及行业景气周期的变化等因素,适时在不同行业之间进行轮换。

按照上述投资策略,在一定时期本基金的股票投资组合有可能出现相对集中于个别行业/板块或个股的情形,以努力捕捉由于总体或特定的经济、社会、政策以及科技等方面的进步、变化所带来的投资机会。

(3)债券投资策略

在债券投资方面,本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本基金将根据对利率走势的预测、债券等级、债券的期限结构、风险结构、不同品种流动性的高低等因素,构造债券组合。本基金还将关注可转债价格与其所对应股票价格的相对变化,发现套利机会,并综合考虑可转债的市场流动性等因素,决定投资可转债的品种和比例。

(4)其它投资策略

本基金将审慎投资于中国证监会批准的其它金融工具,以减少基金资产的风险并提高基金的收益。

九、基金的业绩比较基准

上证 A 指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%

十、基金的风险收益特征

本基金为中等风险水平的证券投资基金,基金力争通过主动投资获取较高的资本增值和一定的当期收益。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)

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。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定,已于 2007 年 9 月 21 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。

本投资组合报告有关数据的期间为 2007 年 4 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日。

1、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	6,614,900,045.81	83.83%
债券	0.00	0.00%
权证	74,643,233.57	0.95%
银行存款和清算备付金合计	1,098,450,696.16	13.92%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	102,450,591.33	1.30%
总计	7,890,444,566.87	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	31,036,108.87	0.40%
B 采掘业	69,096,590.23	0.89%
C 制造业	3,334,299,339.47	42.76%
C0 食品、饮料	118,846,674.50	1.52%
C1 纺织、服装、皮毛	319,215,927.33	4.09%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	31,683,249.18	0.41%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	700,015,177.83	8.98%
C5 电子	415,143,234.05	5.32%
C6 金属、非金属	904,394,393.07	11.60%
C7 机械、设备、仪表	663,684,112.83	8.51%
C8 医药、生物制品	56,713,413.84	0.73%
C99 其他制造业	124,603,156.84	1.60%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	223,717,394.08	2.87%
E 建筑业	28,525,920.00	0.37%
F 交通运输、仓储业	408,402,840.65	5.24%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	560,562,067.67	7.19%
I 金融、保险业	1,306,438,375.91	16.76%
J 房地产业	450,140,413.85	5.77%
K 社会服务业	149,231,493.00	1.91%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	53,449,502.08	0.68%
合计	6,614,900,045.81	84.84%

3、本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	股票名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600000	浦发银行	9,058,668	331,456,662.12	4.25%
2	002008	大族激光	12,064,383	274,464,713.25	3.52%
3	600439	瑞贝卡	6,732,042	270,560,767.98	3.47%
4	600030	中信证券	5,107,667	270,553,120.99	3.47%
5	600299	星新材料	5,713,286	260,011,645.86	3.33%
6	000581	威孚高科	14,186,257	253,650,275.16	3.25%
7	000001	深发展 A	6,225,901	171,336,795.52	2.20%
8	601318	中国平安	2,299,935	164,468,351.85	2.11%
9	601166	兴业银行	4,545,759	159,510,683.31	2.05%
10	600089	特变电工	5,126,986	157,654,819.50	2.02%

4、本报告期末按券种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5、本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

本报告期末本基金未持有债券。

6、报告附注

(1)本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查的情况,报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

(2)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:

名称	金额(元)
交易保证金	4,617,521.95
应收股利	3,354,688.10
应收利息	232,280.47
应收申购款	94,246,100.81
待摊费用	0.00
其他应收款	0.00
合计	102,450,591.33

(4)报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5)报告期内获得的权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580013	武钢 CWB1	8,523,099	19,745,469.17	被动持有
580989	南航 JTP1	6,675,179	0.00	被动持有
031003	深发 SFC1	622,590	0.00	被动持有
031004	深发 SFC2	311,295	0.00	被动持有
	合计	16,132,163	19,745,469.17	

(6)报告期末持有资产支持证券的情况

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

十二、基金的业绩

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。

本基金合同生效日为 2006 年 8 月 16 日,基金合同生效以来的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

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
基金合同生效至 2006 年 12 月 31 日	50.20%	1.14%	51.21%	0.90%	-1.01%	0.24%
2007年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日	69.96%	2.31%	31.43%	1.78%	38.53%	0.53%
基金合同生效至 2007 年 6 月 30 日	155.28%	1.88%	104.22%	1.46%	51.06%	0.42%

十三、费用概览

(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)基金的证券交易费用;
(4)基金合同生效以后的信息披露费用;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金合同生效以后的会计师费和律师费;
(7)按照国家有关法律法规规定可以列入的其他费用。

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

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的 1.5%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。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 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,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,基金托管人复核后于次月首日起十个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

(2)基金托管人的托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的 0.25%年费率计提。

在通常情况下,基金托管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托管费
E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,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,基金托管人复核后于次月首日起十个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

(3)本条第(一)款第 3 至第 7 项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,列入当期基金费用。

3. 不列入基金费用的项目

本条第(一)款约定以外的其他费用,以及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、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. 基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费,无须召开基金份额持有人大会。

(二)与基金销售有关的费用