信达澳银领先增长股票型证券投资基金

招募说明书(更新)摘要

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司

重要提示

信达澳银领先增长股票型证券投资基金(以下简称"本基金")于2007年2月5日经中国证监会证监基金字【2007】43号文核准募集。根据相关法律法规,本基金基金合同已于2007年3月8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管理。

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。

基金管理人保证本摘要的内容真实、准确、完整。本摘要经中国证监会核准,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。

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,基金管理人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预示其未来表现。

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载财务数据和净值表现截至2007年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

名称:信达澳银基金管理有限公司
住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
邮政编码:518040
成立日期:2006年6月5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【2006】071号
法定代表人:何加武
总经理:李克难
电话:0755–83172666
传真:0755–83199091
联系人:周慢文
经营范围:基金管理、发起设立基金及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:壹亿元人民币

股本结构:中国信达资产管理公司出资5400万元,占公司总股本的54%;康联首域集团有限公司(Colonial First State Group Limited)出资4600万元,占公司总股本的46%

存续期间:持续经营

(二) 主要人员情况

1、董事、监事、高级管理人员

董事:

何加武先生,董事长。中南财经大学本科毕业。1982年8月至1996年1月在中国建设银行总行工作,历任科长、副处长、处长、副主任。1996年1月至1997年6月任中国信达信托投资公司副总经理,1997年6月至2003年6月任宏源证券股份有限公司总经理,2003年6月至2005年1月任宏源证券股份有限公司副董事长,2005年1月至2006年4月任中国信达资产管理公司金融风险研究中心研究员,2006年4月起任信达澳银基金管理有限公司董事长。

曼礼信先生,副董事长。澳大利亚麦考理大学精算研究专业学士。拥有英国精算师协会、澳大利亚精算师协会、新加坡精算师协会和香港证券专业协会会员资格。1974年至1987年在澳大利亚National Mutual Life Association工作。1988年至1992年在澳大利亚National Mutual Life Association新西兰分公司工作,历任精算师与总经理、企业业务总经理与精算师。1993年至1996年任新西兰National Mutual Life Association董事总经理。1997年调任香港,担任National Mutual Funds Management Asia(一九九八年易名为安盛投资管理香港有限公司)的行政总裁。2001年3月起加盟首域投资(新加坡)公司担任行政总裁,目前为首域投资亚洲区主管。

吴凌先生,董事。湖北财经学院本科毕业。1969年至1975年在四川省璧山县插队参加工作,1975年至1979年在建设银行重庆市分行工作,1979年至1983年在湖北财经学院学习,1983年至1991年任建设银行总行办公室科长、副处长,1991年至1998年任建设银行总行国际业务部处长,1998年至1999年任建设银行总行第二营业部处长,1999年至2005年任中国信达资产管理公司总裁办公室副主任。2005年起由信达公司派出担任赛特集团公司董事长。

沃维克·尼格斯先生,董事。新南威尔士大学商业硕士。1987年至1993年任澳大利亚BT Australia公司基金经理,1994年至2002年任职于高盛公司,历任高盛亚洲投资总监、副总裁、高盛新加坡董事总经理、高盛国际(伦敦)董事总经理、高盛澳大利亚投资银行部门董事总经理,2002年至2005年合伙创立基金管理公司452Capital并任总裁,2005年起任康联首域环球资产管理行政总裁。

印甫盛先生,独立董事。清华大学本科毕业。1968年12月至1973年10月在辽宁省朝阳柴油机厂任技术员,1973年10月至1980年2月在北方交大计算机系任教,1980年2月至1990年4月任北方交大计算所副所长,1990年4月至1991年10月任中国金融电子化公司总经理助理,1991年10月至2000年5月任中国人民银行清算总中心主任,2000年5月起任北京泰通公司名誉董事长,2006年起任开联信息技术有限公司董事长。

张虹海先生,独立董事。湖南大学硕士研究生。1976年5月至1978年2月在浙江省常山县人民医院工作,1978年2月至1982年1月在北京大学哲学系学习,1982年至1983年任北京大学团委副书记,1983年至1990年任共青团北京市委副书记,1990年2月至1998年4月任北京国际信托投资公司党组成员、副总经理、党组副书记、副董事长、总经理,1998年4月至1998年9月任北京市政府外事办主任,1998年9月至2001年1月任北京市对外友协党委副书记、副会长,2001年1月至2003年11月任北京市政府外事办、港澳事务办公室主任,2003年12月起任京泰集团、北京控股有限公司副书记、副主席、总裁。

谭安杰先生,独立董事。澳大利亚墨尔本LA TROBE大学经济学博士。1973年至1975年在菲利普(香港)公司任产品和营销管理经理助理,1976年至1980年在澳大利亚La Trobe大学任教,1980年至1983年任澳大利亚政府财政部高级研究员、高级财务官,1984年至1997年任澳大利亚新南威尔士大学高级讲师、经济管理学院副主任,1998年至2000年任澳大利亚蒙纳士大学Mt Eliza商学院教授、MBA区域负责人,2001年起任澳大利亚蒙纳士大学管理与经济学院教授、副院长。

监事:

王建华先生,监事。厦门大学货币银行学专业硕士研究生。1986年5月至1992年2月历任建设银行江西省分行计划处副处长,信贷处副处长、处长,上饶地区分行行长、党组书记,1992年2月至1995年3月任建设银行江西信托投资公司总经理,1995年3月至1998年3月历任建设银行江西省分行财会处处长、副行长、党组成员,1998年3月至1999年8月任建设银行青岛市分行行长、党委书记,1999年8月至2005年12月任中国信达资产管理公司深圳办事处主任、党委书记,2005年12月至今任中国信达资产管理公司新业务开拓领导小组机构筹备一组负责人。

潘广建先生,英国伯明翰大学工商管理硕士,加拿大注册会计师协会会计师。曾任职于德勤会计师事务所稽核部、香港期货交易所监察部,1997年起历任山一证券分析员、证券及期货事务监察委员会中介团体及投资产品部助理经理、强制性公积金计划管理局强制性公积金计划及产品经理、景顺亚洲业务发展经理、景顺长城基金管理公司财务总监、AXA国卫市场部总经理、银联信托有限公司市场及产品部主管、荷兰银行投资管理有限公司大中华区总经理助理,2007年5月起任首域投资(香港)有限公司中国业务开发总监,2007年8月起兼任信达澳银基金管理公司监事。

高级管理人员:

李克难先生,总经理,理学博士,具有证券业高管人员任职资格、基金业高管人员任职资格,历任湖南大学教师;湖南省政府经济研究信息中心经济预测处副处长、副研究员;湖南省政府研究室宏观经济处正处级研究员;湖南省委省政府经济发展战略研究小组成员;湘财证券公司副总裁兼研发中心总经理、副总裁兼北京管理总部总经理;湘财荷银基金管理公司总经理等职务。

黄晖女士,督察长,加拿大Concordia University经济学硕士,具有证券与基金从业资格,基金业高管任职资格,历任大成基金管理公司研究部分析师、市场部主管产品设计副总监、规划发展部副总监、机构理财部总监等职务,并曾参与英国政府"中国金融人才培训计划"(FIST项目),赴伦敦任职于东方汇理证券公司(伦敦)。曾借调到中国证监会基金部工作,参与老基金重组、首批开放式基金评审等工作。现任信达澳银基金管理有限公司督察长兼董事会秘书。

其他经理层人员:

王重昆先生,市场总监,法学学士,具有证券基金业高管人员任职资格,历任中国建设银行总行办公室法规处科员、秘书处秘书;中国信达资产管理公司总裁办公室秘书;宏源证券股份有限公司深圳管理总部副总经理、董事会秘书等职务。

曾昭雄先生,投资总监,经济学硕士,具有证券与基金从业资格,历任深圳证券交易所高级研究员、部门副总监;联合证券国际业务部总经理;伦敦得累斯顿资产管理公司亚太策略分析师、基金经理助理;湘财荷银基金管理公司总经理助理、投资总监;景顺长城基金管理公司投资副总监、基金经理;招商基金管理公司总经理助理、股票投资总监、社保110基金经理。

王学明先生,运营总监,中南大学商学院管理科学与工程博士研究生,具有中国律师从业资格、证券与基金从业资格,历任中国建设银行信托投资公司证券业务部综合处副处长;中国信达信托投资公司证券总部证券业务管理部经理;宏源证券股份有限公司机构管理总部副总经理、综合管理总部副总经理兼浙江管理总部副总经理、董事会办公室主任等职务。

于鹏先生,财务总监,经济学学士,具有证券与基金从业资格,历任中国建设银行总行信托投资公司证券总部驻武汉证券交易中心交易员、计划财务部会计、深圳证券营业部计划财务部副经理、经理;中国信达信托投资公司北京证券营业部总经理助理兼计财部经理;宏源证券股份有限公司北京营业部副总经理、机构管理总部业务监控部经理兼清算中心经理、资金财务总部副总经理、资金管理总部总经理兼客户资金存管中心总经理等职务。

赵赞先生,行政总监,管理学博士,具有中国注册会计师资格、证券与基金从业资格,历任宏源证券股份有限公司研发中心研究员、总经理助理、副总经理;证券投资总部投资三部经理、公司证券发行内核小组成员等职务。

2、基金经理

曾昭雄先生:投资总监,经济学硕士,具有证券与基金从业资格,历任深圳证券交易所高级研究员、部门副总监;联合证券国际业务部总经理;伦敦得累斯顿资产管理公司亚太策略分析师、基金经理助理;湘财荷银基金管理公司总经理助理、投资总监;景顺长城基金管理公司投资副总监、基金经理;招商基金管理公司总经理助理、股票投资总监、社保110基金经理。

本基金自2007年3月8日基金合同生效之日起至今一直由曾昭雄先生担任基金经理。

3、公司投资审议委员会

公司投资审议委员会由5名成员组成,设主席和执行委员各一名,委员3名。名单如下:

李克难,总经理,投资审议委员会主席;曾昭雄,投资总监兼基金经理,投资审议委员会执行委员;王重昆,市场总监,投资审议委员会委员;王学明,运营总监,投资审议委员会委员;王战强,投资研究部首席分析师,投资审议委员会委员。

上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

1、基本情况

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
邮政编码:100032
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:壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币
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:010–67595104

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史,其前身"中国人民建设银行"于1954年成立,1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代号:HK0939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。截至2006年6月30日止,中国建设银行总资产为人民币51,662.42亿元,客户存款为人民币44,915.66亿元,2006年上半年实现税前利润人民币328.14亿元。中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构,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。2006年8月24日,中国建设银行在香港与美国银行签署协定,收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司100%的股权。中国建设银行在《银行家》2006年公布的全球银行按一级资本排名中,名列中国银业榜首,在世界大银行中列第11位。中国建设银行在《福布斯》2006年全球领先企业榜中为第65名,列中国第二位。在《亚洲周刊》2006年7月公布的亚洲银行300强排名中,中国建设银行在"利息收入净值最高的银行"和"纯利最高的银行"两项排名中均列第一位,被誉为"亚洲最赚钱的银行"。此外,在2006年度《亚洲金融》亚洲最佳公司评选中,中国建设银行入选"最佳管理公司"、"最佳公司管治"、"最佳派息承诺"排行榜。

中国建设银行总行设投资托管服务部,下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队等8个职能处室,现有员工80余人。

2、主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部工作,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

3、基金托管业务经营情况

截至2006年12月31日,中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、金鼎、汉博、通宝、通乾、鸿飞、银丰等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、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置3只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华–道琼斯88精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、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、长城消费增值、华安上证180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长等44只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

(一)销售机构及联系人

1、直销机构

名称:信达澳银基金管理有限公司
住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
法定代表人:何加武
电话:0755–83077068
传真:0755–83077038
联系人:王源
公司网址:www.fscinda.com
邮政编码:518040

2、代销机构

(1)中国建设银行股份有限公司
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
客服电话:95533
公司网址:www.ccb.com
邮政编码:100032

(2)宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌市建设路2号
法定代表人:汤世生
电话:010–62267799–6416
传真:010–62294470
联系人:张智红
客户服务电话:010–62267799–6789
网址:www.ehongyuan.com.cn

(3)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

(4)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
开放式基金咨询电话:4008888108
公司总机:(010)65183888
网址:中信建投证券网 www.csc108.com

(5)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:同上
法定代表人:谢平
电话:021–54033888
传真:021–54035333
客服电话:021–962505
网址:www.sw2000.com.cn

(6)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
法定代表人:朱利
电话:(010)66568587
联系人:郭京华
网址:www.chinastock.com.cn

(7)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:021–53594566
联系人:金芸、杨薇
客服电话:400–8888–001、021–962503或拨打各城市营业网点咨询电话
网址:www.htsec.com

(8)联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、25层
法定代表人:王政
电话:0755–82492000
传真:0755–82492062
联系人:范雪玲
客服电话:400–8888–555,0755–25125666
网址:www.lhzq.com

(9)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:广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
开放式基金咨询电话:(020)87555888转各营业网点
开放式基金业务传真:(020)87555305
联系人:肖中梅
网址:广发证券网 www.gf.com.cn

(10)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
联系人:芮敏祺
电话:021–62580818–213
传真:021–62152814
客户服务热线:4008888666

(11)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
法定代表人:何如
联系人:林建闽
电话:0755–82130833
传真:0755–82133302
客服电话:800–810–8868

(12)深圳市平安银行股份有限公司
注册地址:中国深圳市深南中路1099号
法定代表人:黄立哲
联系人:霍兆龙
电话:0755–25859591
传真:0755–25878304
客户服务热线:0755–961202
网址:www.18ebank.com

(13)兴业证券股份有限公司
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:易勇
业务联系电话:021–68419393–1259
网址:www.xyzq.com.cn

(14)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:上海市浦东陆家嘴环路958号华能联合大厦5楼
法定代表人:陈学荣
联系人:钟康莺
电话:021–68634518
传真:021–68865938
客服电话:400–888–1551

(15)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座
法定代表人:林义相
电话:(010)66045522
传真:(010)66555500
联系人:陈少震
公司网站:www.txsec.com、www.txjijin.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代销机构,并及时公告。

(二)注册登记机构

名称:信达澳银基金管理有限公司
住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
法定代表人:何加武
电话:0755–83172666
传真:0755–83196151
联系人:张文

(三)律师事务所和经办律师

名称:国浩律师集团(北京)事务所
办公地址:北京市东城区建国门内大街贡院六号E座9层
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
注册地址: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:郁豪伟
经办会计师:汪棣、薛竞

四、基金的名称

信达澳银领先增长股票型证券投资基金

五、基金的运作方式和类型

运作方式:契约型、开放式
类型:股票型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金依据严谨的投资管理程序,挖掘并长期投资于盈利能力持续增长的优势公司,通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。

七、基金的投资范围

本基金投资于监管机构允许投资的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(含新股发行、增发与配售等)、国债、可转换债券、政策性金融债、企业债、次级债、短期融资券、中央银行票据、债券回购、银行存款、权证、资产支持证券等等。

本基金投资组合的资产配置为:股票资产为基金资产的60%–95%,债券资产为基金资产的0%–35%,现金及其他短期金融工具为基金资产的5%–40%,其中基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

根据未来法律法规或监管机构相关政策的变动,本基金管理人在履行适当程序后,可以相应调整上述投资比例并投资于法律法规或监管机构允许投资的其他金融产品。

八、基金的投资策略

本基金以自下而上的精选证券策略为核心,适度运用资产配置与行业配置策略调整投资方向,系统有效控制风险,挖掘并长期投资于能抗击多重经济波动,盈利能力持续增长的优势公司,通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。

1、股票投资策略

本基金通过积极主动的投资管理为投资人创造价值,秉承自下而上的投资分析方法,对企业及其发展环境的深入分析,寻求具有长期竞争力的成长型企业和他们被市场低估时产生的投资机会,通过投资具有持续盈利增长能力和长期投资价值的优质企业为投资人实现股票资产的持续增值。

一般情况下,本基金通过投资每股盈利持续增长能力被市场低估的优质公司来把握市场无效性发生时产生的投资机会。本基金的股票投资策略有以下三个主要的立足点:投资在管理层素质高,核心业务价值突出的公司;坚信每股盈利的增长推动股票价格的长期增长;力争对公司长期每股盈利增长潜力予以合理的定价,当认为市场低估了这一合理定价时坚决买入并持有该公司股票,当认为市场对公司的合理定价给与了太高预期则果断出售该公司股票。

运用"信达澳银公司价值分析体系(QGV,Quality, Growth & Valuation)",从公司素质、盈利增长和估值三个方面对公司进行严格的综合评估,以深度挖掘能够持续保持盈利增长的成长型公司。

运用"信达澳银行业优势分析体系(ITC,Industrial Trends & Competitiveness)",从行业长期发展的维度对比分析行业内的公司,从行业层面对公司做出筛选,挑选行业内竞争力强、符合行业发展趋势的优秀公司。

运用"信达澳银宏观景气分析体系(MDE, Macro Drivers & Environment)",考察不同宏观景气状态下的行业景气变化、宏观景气变动对不同行业及相关公司的潜在影响,以及宏观经济政策对相关行业的影响,进而判断行业景气周期、盈利能力、成长性、相对投资价值的变化,选择未来一段时间内持续增长能力突出的行业并调整对相关公司的价值判断,最终完成对行业配置的适度调控。

相关公司根据满足"信达澳银公司价值分析体系(QGV)"和"信达澳银行业优势分析体系(ITC)"的不同程度,以及投资团队对该公司的研究深度,分别被确定为"核心品种"、"重点品种"和"观察性品种"3个层级并不断循环论证,在此基础之上基金经理根据自身判断,结合"信达澳银宏观景气分析体系(MDE)"提出的行业投资建议,构建基金的股票投资组合。

2、债券投资策略

本基金将债券投资管理作为控制基金整体投资风险和提高非股票资产收益率的策略性手段,坚持价值投资理念,在深入研究的基础上实施积极主动的组合投资,并通过类属配置与个券选择进行分层次投资管理。

(1)在类属配置层面,本基金对宏观经济、市场利率、债券供求等各种影响债券投资的因素作出细致深入的分析,从而预测各类属资产预期风险及收益情况,同时考虑债券品种期限和两个债券市场流动性及收益性现状,从而确定债券组合资产在国债、可转债、金融债、货币类资产之间的类属分配比例,并定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整。

(2)在个券选择层面,本基金综合分析长期利率趋势与短期利率变化,同时结合不同债券品种的收益率水平、流动性与信用风险等因素,综合运用久期管理策略、凸度策略、收益率利差策略、回购套利策略等多种交易策略,实施积极主动的债券投资管理,不断经过债券投资组合优化和调整过程,最终完成债券投资管理目标。

未来随着国内债券市场的不断发展,本基金将根据实际情况不断研究使用更多的债券投资盈利模式,在控制风险的前提下谋求高于市场平均水平的投资回报。

3、金融衍生产品投资策略

本基金将金融衍生产品的投资作为控制投资风险和在有效控制风险前期下提高基金投资组合收益的辅助手段。本基金的金融衍生产品投资策略包括:

(1)利用金融衍生产品市场价格的非理性波动和对应公司的基本面研究把握金融衍生产品定价严重偏离合理定价带来的投资机会;

(2)根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;

(3)在产品定价时主要采用市场公认的多种期权定价模型以及研究人员对包括对应公司基本面等不同变量的预测对金融衍生产品确定合理定价;

(4)利用权证衍生工具的特性,本基金通过期货与现货、权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的;

(5)本基金投资金融衍生产品策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、保护组合成本策略、获利保护策略、买入跨式投资策略等等。

4、资产配置策略

运用"信达澳银资产相对价值评估模型(ARV, Asset Relative Valuation)"来确定本基金的战略资产配置。

本基金运用"信达澳银资产相对价值评估模型(ARV, Asset Relative Valuation)"进行战略资产配置(SAA),该模型以联邦模型(FED Model)为基础,通过分析一系列市场变量(PE、PB、成交额、乖离率水平等)与市场环境变量(包括利率、CPI、M2增长、GDP增速对证券市场的影响等),分别建立股票市场相对价值ERV及债券市场相对价值BRV与这些变量的多因素模型,评估股票市场、债券市场及权证等衍生品市场的相对投资价值,进而确定不同市场的投资比例,最终完成战略资产配置的适度调整。

5、投资组合构建策略

本基金的投资组合构建策略如下:

(1)本基金将按照严格的"自下而上"的原则进行投资组合的构建;

(2)本基金在删除一部分流动性差、基本面不符合基本选股标准的上市公司后,形成"备选股票库";

(3)本基金投资团队对"备选股票库"中的公司,运用"公司价值分析体系(QGV)"和"行业优势分析体系(ITC)"对公司进行严格的分析和筛选。通过案头分析、实地调研、草根研究和团队讨论,力求对公司的投资价值进行全面和严格的评估。然后,根据被评估公司的素质、估值和我们对公司的认识过程,相应将该公司评定为"观察性品种"、"重点品种"和"核心品种",并不断地循环论证、调整评级;

(4)本基金经理根据公司的投资流程,在团队研究的基础上结合自身判断最终确定"观察性买入"、"重点投资"和"集中投资"的股票,以及具体投资比例和买卖时机,构建和动态调整本基金的股票投资组合;

(5)本基金投资团队运用"信达澳银宏观景气分析体系(MDE)"对比分析各行业发展趋势和景气趋势,提出行业配置建议,必要时由基金经理对基金投资组合进行适度调整,以规避预期存在严重投资风险的行业,并加大对经团队评估为增长潜力突出行业中优质公司的投资比重;

(6)本基金投资团队运用"信达澳银资产相对价值评估模型(ARV, Asset Relative Valuation)"从战略资产配置(SAA)角度研究各资产类别的相对长期投资价值,提出大类资产(股票、债券、现金等)的投资建议,在投资过程中协助基金经理在认为必要时按照公司的投资流程适度调整投资组合,力求在控制风险的情况下最大限度的实现投资目标。

6、投资决策流程

本基金投资决策基本原则是根据基金合同规定的投资目标、投资理念以及范围等要素,制定基金投资策略。本基金采用投资团队分级负责制的投资决策方式,本基金经理是本基金投资团队的重要成员,一方面积极参与投资团队的投资研究工作,另一方面在投资授权下主动行使投资决策和本基金的投资组合管理职责。本基金力求通过包括本基金经理在内的整个投资团队全体人员的共同努力来争取良好的投资业绩。在投资过程中,采取分级授权的投资决策机制,对于不同的投资规模,决策程序有所不同。通过这样的决策流程既充分调动投资团队的集体智慧,也使得基金经理的主观能动性得到充分的发挥。在合理控制投资风险的前提下,追求本基金持有人最优化的投资收益。

公司设立投资审议委员会,作为公司投资管理的最高决策和监督机构。投资审议委员会由总经理担任主席,投资总监任执行委员。为提高投资决策效率和专业性水平,公司授权投资总监带领投资研究部负责公司日常投资决策和投资管理。投资审议委员会定期或在认为必要时,评估基金投资业绩,监控基金投资组合风险,并对基金重大投资计划做出决策。

(1)投资团队运用QGV分析体系,对符合基本流通性条件和素质要求的上市公司展开广泛研究,确定本基金的备选股票库;

(2)行业分析师对在备选股票库内的股票通过公司调研和QGV分析选定推荐进入基金投资组合的股票,并提交公司研究报告。本基金经理根据分析师推荐及自身研究自行确定观察性买入的股票,以及买入数量和价格;

(3)对观察性投资组合,基金经理和行业分析师运用QGV和ICT分析体系,并通过深入的公司调研发掘具有长期持续增长前景,并且内在价值被市场低估的股票,提出公司价值分析报告和重点买入建议;

(4)投资总监每周或在认为必要时组织投资团队召开股票分析会,对基金经理或行业分析师建议重点买入的股票进行深入讨论,对认为达到QGV和ICT分析体系重点投资要求的股票,由基金经理根据市场和基金的实际情况确定具体买入数量和价格;

(5)对进入基金重点投资范围的股票,基金经理和行业分析师密切跟踪上市公司的发展动态,运用QGV和ICT分析体系不断动态评估公司的长期投资价值,并对业务价值、发展前景出众且具有长期投资价值的公司提出集中投资建议;

(6)投资总监组织股票分析会对集中投资建议进行论证,当建议同时获得投资总监、本基金经理以及相关行业研究员同意,有关建议获得论证通过,对通过论证的公司,由基金经理根据市场和基金的实际情况确定具体买入数量和价格。当股票分析会未能对某集中投资建议达成一致意见时,本基金经理可以单独提出公司的研究报告和投资建议,在获得投资总监批准后对该公司进行集中投资;

(7)基金经理在认为必要时,可就经投资团队讨论通过的集中投资品种提请投资审议委员会批准投资超过基金净值的5%;

(8)投资总监组织基金经理和投资团队相关人员运用MDE和ICT分析体系,判断中长期行业投资方向,并对基金经理提出基金重点投资行业和规避行业的建议,基金经理根据有关建议结合基金的实际情况调整投资组合。为把握重点行业投资机会和规避重大行业投资风险,有关建议区分为建议性提议和强制性提议,对强制性建议基金经理必须在特定时间内完成组合调整;

(9)公司投资审议委员会每月讨论并每季正式评议本基金的投资业绩和投资组合风险,并在认为必要时要求投资团队和基金经理提出控制投资组合风险和改善投资业绩的方案,方案经会议审议后,基金经理根据方案和投资流程调整投资组合;

(10)基金经理和投资团队紧密跟踪投资组合和上市公司的动态,根据上市公司投资价值的变化和投资组合的风险特征,依据以上投资流程对基金投资组合进行动态调整;

公司风险控制委员会和监察稽核部实时监控本基金投资的全过程,并及时制止违反本基金合规控制要求的投资行为,对基于有关法规和本基金合同要求的该等合规建议本基金经理及投资团队必须在合理时间内无条件执行。

九、基金的业绩比较基准

沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%

沪深300指数成份股选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值,为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票,能够反映A股市场总体发展趋势。沪深300指数中的指数股的发布和调整均由交易所完成,具有较强的公正性与权威性。

中国债券总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国全市场国债指数,拥有独立的数据源和自主的编制方法。该指数同时覆盖了国内交易所和银行间两个债券市场的全部国债,能够反映债券市场总体走势,具有较强的市场代表性。

十、基金的风险收益特征

本基金是股票型基金,长期预期风险与收益高于货币市场基金、债券基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品,而本基金力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年7月9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。

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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告所列财务数据截至2007年6月30日。本报告中财务资料未经审计。

(一)报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占总资产比例
股票	13,032,035,394.93	90.30%
债券	0.00	0.00
权证	0.00	0.00
资产支持证券	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	1,330,258,985.26	9.22%
其他资产	69,894,694.47	0.48%
合计	14,432,189,074.66	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	38,879,870.40	0.27%
B	采掘业	676,863,560.53	4.75%
C	制造业	5,444,162,320.95	38.21%
C0	其中:食品、饮料	670,136,859.69	4.70%
C1	纺织、服装、皮毛	78,284,668.95	0.55%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	222,743,638.27	1.56%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	88,757,381.58	0.62%
C5	电子	39,011,709.57	0.27%
C6	金属、非金属	1,726,410,736.16	12.12%
C7	机械、设备、仪表	2,191,884,194.50	15.38%
C8	医药、生物制品	424,589,293.96	2.98%
C9	其他制造业	2,343,838.27	0.02%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	448,957,777.68	3.15%
E	建筑业	102,863,545.24	0.72%
F	交通运输、仓储业	1,358,303,133.53	9.53%
G	信息技术业	240,523,393.25	1.69%
H	批发和零售贸易	848,591,470.64	5.96%
I	金融、保险业	1,697,642,989.09	11.92%
J	房地产业	1,515,896,501.11	10.64%
K	社会服务业	290,330,920.70	2.04%
L	传播与文化产业	369,019,911.81	2.59%
M	综合类	0.00	0.00%
	合计	13,032,035,394.93	91.47%

注:由于四舍五入的原因,市值占基金资产净值比分项之和与合计可能有尾差。

(三)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(股)	期末市值(元)	占净值比例(%)
1	000002	万科A	35,599,181	680,656,340.72	4.78%
2	600036	招商银行	24,800,447	609,594,987.26	4.28%
3	600019	宝钢股份	47,762,702	525,389,722.00	3.69%
4	000898	鞍钢股份	23,953,072	423,729,843.68	2.97%
5	600150	沪东重机	2,962,492	409,534,894.08	2.87%
6	600694	大商股份	6,621,644	407,562,188.20	2.86%
7	000402	金融街	13,348,762	387,114,098.00	2.72%
8	600000	浦发银行	9,632,648	352,458,590.32	2.47%
9	601006	大秦铁路	21,780,947	329,763,537.58	2.31%
10	601318	中国平安	4,570,664	326,848,182.64	2.29%

(四)报告期末按券种分类的债券投资组合

报告期末本基金未投资债券。

(五)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

报告期末本基金未投资债券。

(六)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

报告期末本基金未投资资产支持证券。

(七)投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库的情形。

3、本报告期基金的其他资产构成

单位:元

交易保证金	2,944,657.40
应收证券清算款	13,139,760.39
应收股利	1,814,881.60
应收利息	369,443.53
应收申购款	51,625,951.55
合计	69,894,694.47

4、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

报告期末本基金未持有权证。本报告期内本基金因投资分离交易可转债获得派发的认股权证如下:

序号	权证名称	数量(份)	成本总额(元)
1	武钢CWB1	2,399,198	5,559,603.14

十二、基金的业绩

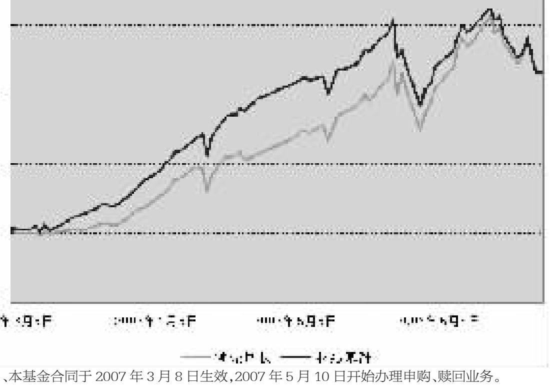
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险,投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.29%	2.67%	–3.43%	2.44%	3.72%	0.23%
过去三个月	32.63%	2.20%	27.15%	2.02%	5.48%	0.18%
自基金合同生效日至今	34.84%	1.94%	34.59%	1.82%	0.25%	0.12%

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的比较

信达澳银领先增长股票型证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图
(2007年3月8日至2007年6月30日)



注:1、本基金合同于2007年3月8日生效,2007年5月10日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金主要投资于股票,股票资产占基金资产比例为60%–95%,债券资产占基金资产比例为0%–35%,现金及其他短期金融工具的资产占基金资产比例为5%–40%。为了满足基金流动性要求,基金保留的现金以及投资于到期日在1年以内的政府债券、中央银行票据等短期金融工具的资产比例不低于基金资产净值的5%。本基金将按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

十三、基金的费用

(一) 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.基金财产拨划支付的银行费用;
4.基金合同生效后的信息披露费用;
5.基金份额持有人大会费用;
6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
7.基金的证券交易费用;
8.在中国证监会规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明;
9.按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

(二) 上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

(三) 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

本基金的管理费率为1.5%(年率),基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%(年率)计提:

计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的管理费

E为前一日基金资产净值

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,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内完成复核,并从基金财产中一次性支付已确认管理费给该基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费率为0.25%(年率),托管费按前一日基金资产净值的0.25%(年率)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,经基金托管人复核后于次月首日起3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,支付日期顺延。

3、基金申购(基金合同生效后购买本基金)

投资者申购本基金采用全额缴款的申购方式。

申购金额M	申购费率
M<50万元	1.5%
50≤M<200万元	1.0%
200≤M<500万元	0.6%
M≥500万元	每笔1000元

申购费用的计算方法如下:

净申购金额=申购金额/[1+申购费率]

申购费用=申购金额–净申购金额

申购费用在基金申购时从申购金额中扣除,不列入基金财产。基金申购费用用于市场推广、销售、注册登记、客户服务等各项费用。

若投资者在一个交易日内多次申购,则根据单次申购金额确定每次申购所适用的费率分别计算每笔的申购费用。

4、基金赎回

本基金赎回费用由基金赎回人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

本基金的赎回费率按持有期(T)递减,最高不超过总的赎回金额的0.5%,持有期超过2年赎回费率则为0。

赎回费率表如下:

持有期T	适用的赎回费率
T<1年	0.5%
1≤T<2年	0.3%
T≥2年	0%

注:1年按照365天计算,2年按照730天计算,其余同。

赎回费用的计算方法如下:

赎回费用=赎回金额×赎回费率

本基金赎回费总额的25%归基金财产,75%用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

5、本条第(一)款第3至第9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,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

(四) 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。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。若将来法律法规另有规定,自该法律法规生效之日起,按照新的法律法规规定执行,并按照法律法规的规定进行公告,无需为此召开基金份额持有人大会。

(五) 基金管理费、基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率或改变收费模式。降低基金管理费率和基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在至少一种指定媒体上予以公告,并报中国证监会备案。

(六) 税收

基金和基金份额持有人根据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,对本基金管理人于2007年3月1日公告的本基金的招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

(1)在"三、基金管理人"的"2、基金经理"部分加入对本基金基金经理的相关描述;"(三)主要人员情况"部分加入新的监事潘广建的简历。

(2)在"五、相关服务机构"的"直销机构"的联系人改为"王源";根据本基金管理人刊登的增加代销机构的相关公告,相应增加了国泰君安证券、国信证券、深圳平安银行、兴业证券、湘财证券、天相投资顾问公司共计6家机构为本基金代销机构。

(3)根据中国证监会的相关规定,把"八、基金份额的申购与赎回"和"十四、基金的费用与税收"部分申购费用的计算方法由"内扣法"调整为"外扣法"。

(4)根据中国证监会下发的《关于基金管理公司及证券投资基金执行〈企业会计准则〉的通知》对"十二、基金资产估值"和"十三、基金收益与分配"部分进行了更新。

(5)根据本基金管理人于2007年3月8日发布的《信达澳银领先增长股票型证券投资基金基金合同生效公告》,在本更新的招募说明书中明确了本基金的基金合同生效日期。

(6)根据本基金管理人于2007年5月8日发布的《信达澳银基金管理有限公司关于信达澳银领先增长股票型证券投资基金开放日常申购赎回业务的公告》,在本招募说明书"八、基金份额的申购与赎回"部分中明确了本基金的开放申购、赎回业务的时间等相关内容。

(7)根据本基金管理人于2007年7月30日刊登的《关于通过中国建设银行股份有限公司开办信达澳银领先增长股票型证券投资基金定期定额投资业务的公告》,本基金开通了定期定额投资业务,并在"八、基金份额的申购与赎回"部分增加了相关内容。

(8)在"九、基金的投资"部分,增加了本基金投资组合报告的相关内容,数据截至2007年6月30日。

(9)增加了"十、基金的业绩"的相关内容,数据截至2007年6月30日。

(10)在"二十二、基金份额持有人服务"里增加新的客服电话400–8888–118。

(11)在"二十三、其他应披露事项"里增加近期发布与本基金有关的公告目录,数据截至2007年9月26日。

信达澳银基金管理有限公司
二〇〇七年十月二十三日

股票代码:600711 公司简称:ST雄震 公告编号:临2007–82

厦门雄震集团有限公司股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏

一、股票交易异常波动情况

截止2007年10月22日,本公司股票连续三个交易日内收盘价格累积达到跌幅限制,属于股票交易异常波动。

二、公司经营核实情况

1、经向公司控股股东及实质控制人核实,到目前为止并在预见的两周之内公司控股股东和实际控制人确认不存在应披露而未披露的重大影响股价敏感信息的事项。

2、经向公司管理层核实,到目前为止并在预见的两周之内确认不存在应披露而未披露的信息。

三、不存在应披露而未披露的重大信息的声明

本公司董事会确认,本公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,董事会也未获悉本公司有根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。

四、风险提示

公司指定信息披露的报纸为《中国证券报》和《上海证券报》,公司董事会提请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告!

厦门雄震集团股份有限公司
董事会
二零零七年十月二十二日

证券代码:000750 证券简称:S*ST集琦 公告编号:2007–062

桂林集琦药业股份有限公司监事会公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司监事会于2007年10月22日收到监事毋亚军先生的辞职申请。毋亚军先生表示,因工作原因辞去监事职务。公司监事会接受其辞职,该项辞职请求于监事会收到当日生效。

特此公告。

桂林集琦药业股份有限公司
监 事 会
二〇〇七年十月二十三日