融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书摘要

(2007 年第 1 号)

重要提示

融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)由通宝证券投资基金转型而成。依据中国证监会 2007 年 4 月 17 日证监基金字 [2007]113 号文核准的通宝证券投资基金基金份额持有人大会决议,通宝证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略、修订基金合同,并更名为“融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)”。自 2007 年 4 月 30 日起,由《通宝证券投资基金基金合同》修订而成的《融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》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。

投资有风险,投资者认购(或申购)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。

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资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资者根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的积极管理风险,某一基金的特定风险等。融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)是股票基金,风险高于货币市场基金、债券基金和混合基金,属于高风险、高收益的品种。投资者在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。

本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 10 月 30 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 9 月 30 日(财务数据未经审计)

一、基金合同生效日期

2007 年 4 月 30 日

二、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:融通基金管理有限公司
注册地址:深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层
设立日期:2001 年 5 月 22 日
法定代表人:孟立坤
办公地址:深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层
电话:0755-26948043
联系人:秦燕

融通基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2001]8 号文核准设立,注册资本为 12500 万元人民币。目前公司股东及出资比例为:河北证券有限责任公司 40%、日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%,新时代证券有限责任公司 20%。

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长孟立坤先生,工学博士。历任海军工程学院、太原机械学院教师;北京市丰台区科委工程师;河北证券有限责任公司总裁助理。2001 年至今,任融通基金管理有限公司董事长。

独立董事曹凤岐先生,教授。历任北京大学经济系讲师;北京大学经济学院副教授、教授。现任北京大学光华管理学院教授、北京大学金融与证券研究中心主任、国务院学位委员会学科评议组成员、中国金融学会常务理事、北京市金融学会副会长。

独立董事强力先生,教授。现任西北政法学院教授、经济法系副主任、经济法学硕士研究生导师、金融证券法研究中心主任。

独立董事林义相先生,经济学博士学位。1983 年获北京大学经济学学士学位;1989 年获法国巴黎第十大学经济学博士学位。1989 年至 1994 年,就职于法国储蓄与信托银行(CDC)

股票部,从事股票投资分析工作;1994 年至 1996 年,就职于中国证券监督管理委员会,历任高级专家、研究信息部副主任、证券交易监控系统负责人;1996 年至 2001 年,任职华夏证券有限公司副总裁;2001 年至今,任职天相投资顾问有限公司董事长兼总经理。

董事 Miyazato Hiroki(宫里启晖)先生,1993 年毕业于日本东京大学生物理学系,获硕士学位。1993 年至 1994 年, 任职瑞士信贷第一波士顿银行东京分行债券交易经理助理;1994 年至 1996 年, 任职德国农业中央银行东京分行债券交易经理;1996 年至 1998 年,任职日本长期信用银行总行债券交易基金经理;1998 年至 1999 年,任职摩根大通银行东京分行外汇交易全球市场主管;1999 年至今, 任职日兴资产管理有限公司大中华区总监、高级基金经理。

董事 Allen Yan(颜锡廉)先生,2000 年毕业于日本一桥大学商学院,获工商管理硕士学位。2000 年至 2001 年,任职美国富达投资公司财务分析员;2001 年至 2006 年,任职日本富达投资公司财务经理;2006 年至今,任职日兴资产管理有限公司财务企划与分析部部长。

董事马金声先生,高级经济师。历任中国人民银行办公厅副主任、主任,金银管理司司长;中国农业发展银行副行长;国泰君安证券股份有限公司党委书记兼副董事长。

董事吕秋梅女士,工商管理硕士。历任国信证券有限公司总裁助理;鹏华基金管理有限公司副总经理。2001 年至今,历任融通基金管理有限公司常务副总经理、总经理。

董事吴冶平先生,经济学硕士。历任中国银行深圳国际信托咨询公司证券发行部项目经理;深圳市安信财务顾问有限公司上市策划部经理;华夏证券有限公司深圳分公司企业购并部经理;国信证券有限公司投资银行总部副总经理、公司研究部总经理;鹏华基金管理有限公司监事、研究部总监、基金经理助理。2001 年至今,历任融通基金管理有限公司监察稽核部总监、督察长。

2、监事

监事程燕春先生,大学本科,高级经济师。长期在中国建设银行工作,历任中国建设银行南昌市城东支行副行长、中国建设银行总行监察室案件检查处正科级监察员、中国建设银行基金托管部市场处负责人、监管处负责人、信息披露负责人,融通基金管理有限公司总经理助理,融通基金管理有限公司上海分公司总经理。

3、总经理及其它高级管理人员

总经理吕秋梅女士,同上。

副总经理刘模林先生,华中理工大学机械工程硕士。具有 13 年证券从业经验,曾任武汉市信托投资公司证券总部研究部经理、花桥证券营业部经理;融通基金管理有限公司研究策划部策略和行业研究员、总监、机构理财部总监、基金管理部总监,现同时担任融通领先成长股票型证券投资基金基金经理和融通新蓝筹证券投资基金基金经理。

督察长吴冶平先生,同上。

4、基金经理

(1)现任基金经理情况

刘模林先生,同上。在任职本基金基金经理之前,刘模林先生任融通新蓝筹证券投资基金基金经理。

陈文涛先生,1968 年生,大学本科。具有 8 年证券、基金从业经验,曾任武汉生物制品研究所项目工程师、深圳新鹏投资发展有限公司项目工程师、招商证券研究发展中心高级研究员、部门副总经理、招商证券投资管理部副总经理、招商基金管理有限公司股票投资部高级经理,现同时担任融通基金管理有限公司研究策划部总监。在任职本基金基金经理之前,陈文涛先生未管理过其他基金。

(2)历任基金经理情况

自本基金成立至今一直由刘模林先生和陈文涛先生担任基金经理。

5、投资决策委员会成员

公司投资决策委员会成员由总经理吕秋梅女士、副总经理刘模林先生、首席分析师冯宇辉先生、基金管理部总监郝继伦先生、机构理财部总监陈晓生先生组成。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

三、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
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) 6759 5003

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

截止到 2007 年 6 月 30 日,中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、通乾、鸿飞、银丰等 8 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、信达澳银领先增长、诺德价值优势、工银瑞信债券、国泰金鼎价值、富国天博、融通领先成长、华宝兴业行业精选等 51 只开放式证券投资基金。

四、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

(1)融通基金管理有限公司深圳投资理财中心
地址:深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层
邮政编码:518053
联系人:张权
联系电话:(0755)26948040
传真:(0755)26935005
客户服务中心电话:(0755)26948088 400-883-8088(免长途通话费用)

(2)融通基金管理有限公司北京分公司
地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 1241-1243 室
邮编:100032
联系人:宋雅萍
电话:010-66190999 转 0975
传真:010-88091635

(3)融通基金管理有限公司上海分公司
地址:上海市浦东南路 588 号浦发大厦 27 层 I、J 单元
邮编:200120
联系人:林文兵
联系电话:38424888 转 2201
传真:(021)38424884

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
客户服务电话:95533
公司网址:www.ccb.com

(2)招商银行股份有限公司
住所:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
客服电话:95555
公司网址:www.cmbchina.com

(3)中国银河证券
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:郭京华
电话:010-66568587
传真:010-66568536
客户服务电话:010-68016655
网址:www.chinastock.com.cn

(4)国联证券
注册地址:无锡市县前东街 8 号
法定代表人:范炎
联系人:袁丽萍
电话:0510-2831662
传真:0510-2831589
客户服务电话:0510-2588168
网址:www.glsc.com.cn

(5)申银万国证券
注册地址:上海市常熟路 171 号
法定代表人:丁国荣
联系电话:021-54033888
联系人:曹晔

(6)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
联系电话:021-53831186
联系人:李晓鸣

(7)国盛证券
联系地址:江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼
法定代表人:管荣升
业务联系人:徐美云
电话:0791-6285337
传真:0791-6289395
网址:www.gsstock.com

(8)中信金通证券
注册地址: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
联系电话:0571-85783750
联系人:龚晓军
客服电话:0571-96598
公司网址:www.bigsun.com.cn

(9)中国工商银行
住所: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
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

(二)注册登记人

名称:中国证券登记结算有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融街 27 号投资广场 22、23 层
法定代表人:陈耀先
电话:010-58598839
传真:010-58598907
联系人:朱立元

(三)律师事务所

名称:北京市康达律师事务所
注册地址:北京市朝阳区建国门外大街 19 号国际大厦 703 室
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街 19 号国际大厦 703 室
法定代表人:傅洋
联系人:娄爱东 周群
经办律师:娄爱东 周群
联系电话:(010)85262828
传真:(010)85262826

(四)会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所
注册地址:北京朝阳区北大街 6 号北海万泰大厦 802—807
办公地址:北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城东三办公楼 16 层
法定发表人:葛明
经办注册会计师:葛明、金馨
电话:010-65246688
传真:010-85188298

五、基金名称

融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

六、基金类型

上市契约型开放式

七、基金的投资目标

本基金主要投资于符合中国经济发展方向,依靠技术自主创新、领先的经营模式或优势的品牌、渠道等因素获得业绩持续高速成长,从而推动中国经济结构提升的上市公司,分享中国经济发展过程中结构性的高速增长;通过积极主动的分散化投资策略,在严格控制风险的前提下实现基金资产的持续增长,为基金持有人获取长期稳定的投资回报。

八、基金的投资方向

本基金投资于具有良好流动性的金融工具, 包括国内依法发行和上市的各类股票、权证、债券、货币市场工具、资产支持证券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金股票投资比例范围为基金资产的 60%~95%;权证投资比例范围为 0~3%;债券与货币市场工具的投资比例范围为 5%~40%,其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。因基金规模或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定的,基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合以符合上述比例限定。

九、基金的投资策略

1、资产配置策略

本基金坚持“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略,把握中国经济发展的中长期趋势,深入分析宏观经济和行业经济运行的基本规律,作出资产配置和组合构建。在辨明所属资产类别,区分不同类别资产基本性质的基础上,确定对股票、债券及其它金融工具的投资比例和股票资产在不同行业的投资比例,完成资产配置。

2、股票投资策略

本基金认为股价的上升的主要推动力来自于企业盈利的不断增长。在中国经济长期高速增长的大背景下,许多企业在一定时期表现出较高的成长性,但只有企业在技术创新、经营模式、品牌、渠道、成本等方面具有领先优势,才能保持业绩持续高速成长,而这些企业正是本基金重点投资的目标和获得长期超额回报的基础。

(1)初步筛选:选择前一年换手率或成交量处于全 A 股市场前 80%的股票作为本基金选股的流动性指标;选择前一年流通市值的平均规模处于全 A 股市场前 80%的股票作为本基金选股的市值指标;利用以上流动性指标和市值指标选择上市公司作为投资备选股票库基础库。每季度末对以上指标统计一次,根据统计结果对原有基础库进行调整。

(2)成长性公司筛选:本基金以 PEG 为核心指标,综合三方面财务指标分析进行筛选

●历史成长性指标:过往两年净利润复合增长率、主营业务收入增长率、每股收益增长率、每股 EBITDA 增长率等等

●未来成长性评价指标:未来两年净利润复合增长率、未来两年每股收益的增长率(G)、预测动态市盈率、PEG(静态市盈率 / 未来一年每股收益的增长率)

●盈利能力指标:过往两年平均投资回报率 (ROIC)、过往两年平均净资产收益率(ROE)

(3)企业领先性分析:本基金管理人运用“融通企业核心竞争力评估体系”,对前两步选择出的公司进行定性分析。定性指标主要包括:经营模式、行业地位、人(管理层过往业绩评估、公司核心竞争力评估)、财(管理能力评估)、物(市场空间、科技创新能力评估)、环境(行业环境和政策环境评估)、市场经济专利(区域垄断、政策垄断、资源垄断、技术优势、营销优势、品牌优势)以及公司分红派息政策;与此同时,我们还运用企业生命周期识别系统识别企业所处生命周期。最后从重点公司中精选出在以下三方面的价值评估中最具优势的股票,作为重点投资标的。

●具有技术自主创新优势、领先的经营模式、优势的品牌渠道和值得信赖的管理层;

●盈利能力较强且具有优良增长潜力;

●估值水平具有吸引力。

(4)行业配置

本基金行业配置在资产配置的基础上,按照“自上而下”的投资方式,充分借鉴历史统计规律和产业发展路径,把握符合中国经济发展方向和经济增长的变迁趋势,在剖析行业竞争结构、盈利模式、周期性和景气度的基础上判断各行业未来成长前景,并以此为主要依据实现行业子类的优化配置。

通过行业配置达到优化资产配置,减少个股分析失误,提高风险收益比的作用。

3、债券投资策略

在债券投资上,我们贯彻“自上而下”的策略,采用三级资产配置的流程

(1)久期管理

根据对利率趋势的判断以及收益率曲线的变动趋势确定各类债券组合的组合久期策略。

(2)类属配置与组合优化

根据品种特点及市场特征,将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、可转换债券、央行票据、交易所国债六个子市场。在几个市场之间的相对风险、收益(等价税后收益)进行综合分析后确定各类别债券资产的配置。具体而言考虑市场的流动性和容量、市场的信用状况、各市场的风险收益水平、税收选择等因素。

在久期和类属配置确定后,根据优化调整的策略,我们将选择下列三种期限结构配置方法之一构建组合:

子弹组合:现金流集中在投资期到期日附近;

杠铃组合:现金流尽量呈两极分布;

梯形组合:现金流在投资期内尽可能平均分布;

(3)通过因素分析决定个券选择

从收益率曲线偏离度、绝对和相对价值分析、信用分析、公司研究等角度精选有投资价值的投资品种。本基金力求通过绝对和相对定价模型对市场上所有债券品种进行投资价值评估,从中选择暂时被市场低估或估值合理的投资品种。

我们重点关注:期限相同或相近品种中,相对收益率水平较高的券种;到期期限、收益率水平相近的品种中,具有良好流动性的券种;同等到期期限和收益率水平的品种,优先选择高票息券种;预期流动性将得到较大改善的券种;公司成长性良好的转债品种;转债条款优厚、防守性能较好的转债品种。

为控制组合的整体风险,在选择可转换债券时我们遵循以下限定条件:债券溢价不超过 15%、银行担保、公司连续三年盈利。

4、权证投资策略

本基金将在有效进行风险管理的前提下,以价值分析为基础,通过对权证标的证券的基本面研究,在采用数量化模型分析权证合理定价的基础上,把握市场的短期波动,谨慎进行投资。

十、基金的业绩比较基准

沪深 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率× 20%

十一、基金的风险收益特征

本基金是较高预期收益较高预期风险的产品,其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。

十二、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中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规定,于 2007 年 10 月 19 日复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至 2007 年 9 月 30 日,本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

项目	金 额(元)	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金	713,858,856.72	7.66%
股票投资市值	8,540,306,477.25	91.63%
债券投资市值	0.00	0.00%
权证投资市值	37,789,496.64	0.41%
其他资产	28,219,333.09	0.30%
资产合计	9,320,174,163.70	100.00%

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市 值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	753,304,019.20	8.16%
C 制造业	3,087,776,893.47	33.44%
C0 食品、饮料	724,960,935.38	7.85%
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	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	208,399,360.55	2.26%
C5 电子	557,392.75	0.01%
C6 金属、非金属	1,486,212,996.73	16.09%
C7 机械、设备、仪表	667,646,208.06	7.23%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	472,535,250.18	5.12%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	439,779,214.74	4.76%
I 金融、保险业	2,870,087,875.13	31.08%
J 房地产业	454,338,990.26	4.92%
K 社会服务业	224,479,650.78	2.43%
L 传播与文化产业	238,004,583.49	2.58%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	8,540,306,477.25	92.48%

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	股票名称	数量(股)	市 值(元)	占基金资产净值的比例
1	600036	招商银行	17,100,000	654,417,000.00	7.09%
2	601398	工商银行	73,000,000	482,530,000.00	5.23%
3	600000	浦发银行	8,892,742	466,868,955.00	5.06%
4	600030	中信证券	4,765,639	460,884,947.69	4.99%
5	601166	兴业银行	7,898,036	445,607,191.12	4.83%
6	000960	锡业股份	4,376,626	437,662,600.00	4.74%
7	600029	南方航空	16,641,197	398,390,256.18	4.31%
8	000568	泸州老窖	6,080,644	380,648,314.40	4.12%
9	600547	山东黄金	1,958,624	378,602,019.20	4.10%
10	600005	武钢股份	19,986,170	353,155,623.90	3.82%

4、报告期末按券种分类的债券投资组合

无

5、报告期末基金投资前五名债券明细

无

6、报告附注

(1)报告期内本基金投资的前十名证券中无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、处罚的证券;

(2)报告期内本基金投资的前十名股票中,无投资于基金合同规定备选股票库之外的股票;

(3)报告期末其他资产的构成如下:

项目	金 额(元)
交易保证金	1,576,949.49
应收利息	196,118.88
待摊费用	15,123.39
应收申购款	26,431,141.33
合计	28,219,333.09

(4)本报告期末无处于转股期的可转换债券

(5)本报告期内无投资资产支持证券

(6)本报告期内本基金投资权证业务的情况

权证代码	权证名称	本期买入数量(份)	成本总额(元)	类别(被动持有 / 主动投资)
031001	侨城 HQC1	600,000	9,699,568.77	主动投资
030002	五粮 YGC1	200,000	4,923,492.31	主动投资
580013	武钢 CWB1	719,740	0.00	被动投资
580989	南航 JTP1	7,000,000	0.00	被动投资
031003	深发 SFC1	1,802,934	35,724,281.09	主动投资

十三、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。

基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去 3 个月	48.83%	1.89%	37.40%	1.72%	11.43%	0.17%
基金合同成立至今	71.51%	1.93%	46.61%	1.92%	24.90%	0.01%

十四、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)依法可以在基金财产中列支的其他费用。

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。

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

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×年管理费率÷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,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

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×年托管费率÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日基金资产净值

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)除管理费和托管费之外的基金费用,由基金托管人根据其他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。

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。基金合同生效前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。

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协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率等,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率等费率,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前 2 个工作日在至少一家指定媒体公告并报中国证监会备案。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

申购费用用于基金管理人、基金销售机构的基金销售费用。费率表如下:

申购金额(M)	申购费率
M<100 万	1.5%
100万≤M<200 万	1.0%
200万≤M<500 万	0.5%
M≥500 万	单笔 1000 元

具体计算方法见“九、基金份额的申购和赎回”。

2、赎回费

场外赎回费率:

持有时间(T)	赎回费率
T<1 年	0.5%
1年≤T<2 年	0.25%
T≥2 年	0

注:上表中,1 年以 365 天计算。

场内赎回费率:

本基金的场内赎回费率为 0.5%。

具体计算方法见“九、基金份额的申购和赎回”。

本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担, 赎回费总额的 25%归基金财产所有,其余部分用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

3、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率和赎回费率。费率如发生变更,基金管理人应在调整实施 2 日前在指定媒体上刊登公告。

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)等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

(三)基金的税收

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。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作管理办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,对本基金管理人 2007 年 4 月 30 日刊登的本基金招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1.在“第三节基金管理人”中,对基金管理人的基本情况及主要业务人员情况进行了更新;

2.在“第四节基金托管人”中,对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新;

3.在“第五节相关服务机构”部分,更新了直销机构联系电话和传真,新增了代销机构:银河证券、国联证券、申银万国证券、海通证券、国盛证券、中信金通证券和工商银行;

4.在“第六节基金的历史沿革”部分增加了领先成长基金合同生效日期;

5.删除原“第八节基金的集中申购”部分;

6.在“第八节基金份额的上市”部分,更新了本基金上市交易的时间;

7.在“第九节基金份额的申购和赎回”部分,更新了申购、赎回开始日期;

8.在“第十节基金的投资”部分,按规定对投资组合的情况进行了列示;

9.在“第十一节基金的业绩”部分,按规定对财务数据进行了列示;

10.对“第十三节基金资产的估值”进行了更新;

11.对“第十四节基金的收益分配”中“基金的收益构成” 增加“持有期间产生的公允价值变动”;

12.在“第十五节基金的费用和税收”部分分别按与基金运作有关费用和与基金销售有关的费用分别说明;

13.在“第十六节基金的信息披露”部分(十)基金份额持有人大会决议,增加相关内容;

14.在“第二十一节基金托管协议的内容和摘要”部分,修改了基金估值方法和份额净值错误的处理方式;

15.在“第二十二对基金份额持有人的服务”部分(四)资讯服务,增加客户服务中心电话:400-883-8088(免长途通话费用);

16.对“第二十三节其他应披露的事项”进行了更新。

17.对“第二十五节备查文件”部分进行了更新。

此页无正文。

融通基金管理有限公司
2007 年 12 月 14 日

证券代码:600073 股票简称:上海梅林 编号:临 2007—021

上海梅林正广和股份有限公司有限售条件的流通股上市公告

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 17,820,000 股

●本次有限售条件的流通股上市流通日为 2007 年 12 月 17 日

一、股权分置改革方案的相关情况

1、公司股权分置改革于 2005 年 12 月 7 日经相关股东会议通过,以 2005 年 12 月 13 日作为股权登记日实施, 于 2005 年 12 月 15 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

公司控股股东上海梅林正广和(集团)有限公司在股改时承诺:所持股份自取得上市流通权之日起,在十二个月内不上市交易或转让,在其后的十二个月内不通过交易所挂牌向社会公众出售。在前述承诺期期满后,通过交易所挂牌交易出售股份,出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过 5%,在二十四个月内不超过 10%。

至今,公司控股股东严格履行承诺。

三、股改实施后至今公司股本结构变化和股东持股变化情况

1、股改实施后至今,没有发生过除分配、转增以外的股本结构变化。本次有限售条件的流通股上市以分配、公积金转增后的股本总额为基数计算。

2、股改实施后至今,股东持有有限售条件流通股的比例没有发生变化。

四、大股东占用资金的解决安排情况

公司《股改说明书》对大股东上海梅林正广和(集团)有限公司占用资金的情况说明如下:

上海梅林正广和(集团)有限公司及其关联企业尚占用上海梅林及上海梅林之控股子公司资金共 10,775 万元。上海梅林正广和(集团)有限公司承诺将于 2005 年 12 月 31 日之前归还全部欠款。若未能按时归还全部欠款,上海梅林正广和(集团)有限公司之控股股东光明食品(集团)有限公司已作出承诺,将代为偿还剩余欠款。

上海梅林正广和(集团)有限公司及其关联企业已履行承诺,于 2005 年 12 月将上述欠款全部归还。目前也不存在大股东占用资金的情况。

五、保荐机构核查意见

公司股权分置改革保荐机构为申银万国证券股份有限公司。该保荐机构出具保荐意见如下:

1、截至本意见出具日,上海梅林相关股东严格履行了股权分置改革时做出的各项承诺,不存在未完全履行承诺就出售股份的情形;

2、上海梅林董事会提出的本次有限售条件的流通股上市申请符合相关法律、法规、规章和上海证券交易所规则。

六、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 17,820,000 股;

2、本次有限售条件的流通股上市流通日为 2007 年 12 月 17 日;

3、有限售条件的流通股上市明细清单

股东名称	持有有限售条件的流通股股份数量(股)	持有有限售条件的流通股股份占公司总股本比例	本次上市数量(单位:股)	剩余有限售条件的流通股股份数量
上海梅林正广和(集团)有限公司	180,840,000	50.74%	17,820,000	163,020,000

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的差异情况:

经公司 2006 年度股东大会审议批准,公司 2006 年度利润分配方案为:每 10 股送 0.5 股转增 0.5 股, 利润分配方案已于 2007 年 6 月 19 日实施完成,因此本次有限售条件的流通股上市数量比股改说明书所载的数量增加了 10%。

5、此前有限售条件的流通股上市情况:

本次有限售条件的流通股上市为公司第一次安排有限售条件的流通股上市。

七、股本变动结构表

单位:股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	国有法人持有股份	180,840,000	-17,820,000	163,020,000
无限售条件的流通股份	A股	175,560,000	17,820,000	193,380,000
股份总额		356,400,000	0	356,400,000

特此公告。

上海梅林正广和股份有限公司
董事会
2007 年 12 月 13 日

备查文件:

1、公司董事会有限售条件的流通股上市流通申请表

2、保荐机构核查意见书

3、其他文件

证券代码:600671 证券简称 :ST 天目 编号:临 2007-45

杭州天目山药业股份有限公司第六届董事会第十四次会议决议公告暨召开 2007 年度第二次临时股东大会的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

杭州天目山药业股份有限公司第六届董事会第十四次会议于 2007 年 12 月 13 日,以通讯和专人送达的方式召开。会议应到董事 9 人,实到董事 8 人,黄玉如董事因在台湾不能赴会,符合《公司法》和《公司章程》的规定。

本次会议审议通过了如下决议:

一、审议通过了《关于续聘浙江天健会计师事务所有限公司为公司 2007 年度会计审计机构的议案》

同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

此议案将提交股东大会审议

二、审议通过了《关于召开 2007 年度第二次临时股东大会的议案》

公司定于 2007 年 12 月 29 日召开 2007 年度第二次临时股东大会。

同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

1、召开时间:2007 年 12 月 29 日上午 10 点,会期半天。

2、召开地点:浙江省临安市苕溪南路 78 号

3