光大保德信红利股票型证券投资基金

招募说明书(更新)摘要

光大保德信红利股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2005年12月21日经中国证券监督管理委员会证监基金字[2005]206号文核准公开募集。本基金份额于2006年2月9日至3月17日发售,本基金合同于2006年3月24日生效。

重要提示

光大保德信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”、“本基金管理人”或“本公司”)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。

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,也不保证最低收益。

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。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《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、、《证券投资基金管理公司治理准则(试行)》、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。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2008年3月24日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年12月31日。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:光大保德信基金管理有限公司
成立日期:2004年4月22日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]42号
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心46层
办公地址:上海市延安东路222号外滩中心46层
法定代表人:林昌
注册资本:人民币1.6亿元
股权结构:光大证券股份有限公司(以下简称“光大证券”)持67%的股权
保德信投资管理有限公司持33%的股权
电话:(021)33074700
传真:(021)63351152
客服电话:400-820-2888,(021)53524620
联系人:张弛
网址:www.epf.com.cn

(二)主要人员情况

1、董事会成员

林昌先生,董事长,北京大学硕士,中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理;投资银行一部总经理;南方总部副总经理;投资银行总部总经理;光大证券助理总裁。

Christopher Cooper(克里斯托弗.库珀)先生,董事,美国芝加哥大学商学院工商管理硕士,美国国籍。历任保德信国际投资有限公司执行董事,保德信投资证券有限公司总裁兼首席执行官。现任保德信国际投资有限公司亚洲区总裁。

傅德修先生,董事,美国哥伦比亚大学硕士,中国(香港)国籍。曾任富达基金管理公司(Fidelity)零售业务总监,瑞士银行瑞银环球资产管理公司(UBS)执行董事暨大中国区主管,友邦华泰基金管理有限公司总经理。现任本公司总经理。

沈诗光先生,董事,东北财经大学硕士,中国国籍。历任光大证券计财部高级经理、财务处处长、计财部副总经理。现任光大证券计财部总经理。

俞忠华先生,董事,华东师范大学硕士,中国国籍。历任上海万国证券公司证券投资管理经理;君安证券公司国际业务部总经理;瑞士联合银行上海代表处首席代表、副总裁;霸菱亚洲投资公司执行董事;今日资本集团合伙人。现任光大证券销售交易部总经理、研究所常务副所长。

夏小华先生,独立董事,复旦大学政治经济学系学士,中国国籍。历任交通银行研究开发部经济研究处处长、研究开发部副总经理;广东发展银行上海分行常务副行长。现任广东发展银行上海分行行长、党委书记。

金德环先生,独立董事,上海财经大学硕士、教授,中国国籍。曾任上海财经大学财政金融系教研室主任、财政系副主任、证券期货学院副院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。

陈继忠先生,独立董事,北京理工大学工商管理硕士,中国国籍。曾任国家计委人事司直属单位干部处处长;国家开发银行党委组织部副部长,人事局副局长,党委办公室主任,办公厅主任,陕西省分行行长、党委书记。现任国家开发银行上海分行行长、党委书记。

2、监事会成员

熊国兵先生,监事,江西财经大学博士,中国国籍。曾任职于江西省审计厅企业审计处、外资审计处项目主审,江西省审计厅秘书科、综合科主任、江西省审计厅办公室副主任。历任光大证券曾担任稽核监察部副总经理、总经理、风险管理部总经理,现任光大证券纪委书记、稽核部总经理兼风险管理部(法律事务部)总经理。

叶世仪女士,监事,美国Holy Names College大学学士,美国国籍。历任泛达投资管理(亚洲)有限公司董事,美国国宏国际有限公司香港分公司中国区域董事。现任保德信亚洲基金管理有限公司执行董事。

张力先生,监事,香港城市大学工商管理硕士,中国国籍。曾就职于普华永道中天会计师事务所有限公司,2004年初加入光大保德信基金管理有限公司并参与公司的开业工作。现任本基金管理人财务总监。

3、公司高级管理人员

林昌先生,现任本基金管理人的董事长,简历同上。

傅德修先生,现任本公司总经理,简历同上。

盛松先生,北京大学硕士,中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部交易部经理,光大证券资产管理总部总经理;2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备工作。现任本基金管理人的督察长。

梅雷军先生,吉林大学机械系博士,武汉大学机械系学士。基金从业人员资格。曾任深圳蛇口安达实业股份有限公司投资管理部经理,光大证券股份有限公司南方总部机构管理部总经理,兼任电脑部总经理,光大证券电子商务一部总经理,信息技术部总经理兼客户服务中心总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司,现任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。

袁东隆先生,美国南卡罗莱纳国际商业研究硕士、台北淡江大学国际贸易学系学士,CFA,台湾证券投资分析人员资格。曾任国际证券投资信托股份有限公司投资研究部经理,台湾获多利詹金宝投资顾问股份有限公司总裁,加拿大伦敦人寿保险公司权益证券投资部资深副总经理、常务董事,台北荷银证券投资信托股份有限公司执行副总裁、首席投资总监,现任本基金管理人副总经理、首席投资总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

4、本基金基金经理

历任基金经理:

吴娜女士,担任本基金基金经理时间为2006年3月24日至2006年7月8日。

现任基金经理:

许春茂先生,英国兰卡斯特大学金融学硕士,南京大学经济学学士。曾任北京华融资产管理有限公司高级投资经理,泰信基金管理有限公司基金经理助理、高级研究员。2005年加入光大保德信基金管理有限公司,担任本基金基金经理助理。现任本基金管理人投资总监兼本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

傅德修先生,现任本基金管理人董事兼总经理。

袁东隆先生,现任本基金管理人的副总经理兼首席投资总监,光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

许春茂先生,现任本基金管理人投资总监兼本基金基金经理。

高宏华女士,现任光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理。

钱钧先生,现任光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。

于海颖女士,现任光大保德信货币市场基金基金经理。

李阳先生,现任本基金管理人交易部总监。

上述人员无近亲属关系。

二、基金托管人

名称:兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号
办公地址:福州市湖东路154号
法定代表人:高建平
注册日期:1988年7月20日
注册资本:50亿元人民币
基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]74号
托管部门负责人:霍建生
托管部门联系人:张志永
电话:021-62677777-212004
客服电话:95561
网址:www.cib.com.cn

三、相关服务机构

(一)直销机构

名称:光大保德信基金管理有限公司上海投资理财中心
地址:上海市延安东路222号外滩中心46层
电话:(021)63352934,63352937
传真:(021)63350429
客服电话:400-820-2888,(021)53524620
联系人:张玫
网址:www.epf.com.cn

(二)代销机构

1、兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号
法定代表人:高建平
电话:(021)52629999
联系人:苏健
客服电话:95561
网址:www.cib.com.cn

2. 中国建设银行股份有限公司
注册地址: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
客服电话:95533
公司网址:www.ccb.com

3、交通银行
注册地址:上海市仙霞路18号
法定代表人:蒋超良
电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
客服电话:95559
联系人:曹榕
网址:www.bankcomm.com

4、招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
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)83198888
传真:(0755)83195047
联系人:王楠
客服电话:95555
公司网址:www.cmbchina.com

5、中国光大银行
注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:唐双宁
电话:(010)68098778
传真:(010)68560661
客服电话:95595
联系人:李伟
网址:www.cebbank.com

6. 中信银行
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
法定代表人:孔丹
电话:(010)65542388
传真:(010)65541281
联系人:秦莉
网址:www.ecitic.com

7. 中国民生银行
地址:北京市东城区正义路4号
法定代表人:经叔平
客户服务统一咨询电话:95568
电话:010-58560666
联系人:吴杰

8. 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东南路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
客服电话:(021)10108998
联系人:刘晨
网址:www.ebscn.com

9. 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
客服电话:(021)68419974
联系人:杨盛芳
网址:www.xyzq.com.cn

10. 东方证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东大道720号20楼
办公地址:上海市浦东大道720号20楼
法定代表人:王益民
电话:(021)50367888
传真:(021)50366868
客户服务热线:(021)962506
联系人:刘方
网址:http://www.dfzq.com.cn

11. 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:张佑君
电话:(010)85130588
传真:(010)65182261
客服电话:400-8888-108(免长途费)
联系人:魏明
网址:www.csc108.com

12. 申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
联系人:胡洁静
电话:(021)54033888
传真:(021)54035333
客服热线:962505
网址:www.sw2000.com.cn

13. 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38—45层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82943666
传真:(0755)82943636
客服热线:95565
联系人:黄健
网址:www.newone.com.cn

14. 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
法定代表人:王志伟
电话:(020)87555888
传真:(020)87557987
客服电话:(020)87555888
联系人:肖中梅
网址:www.gf.com.cn

15. 海通证券股份有限公司
注册地址:上海市广东路689号海通证券大厦10楼1001A
法定代表人:王开国
电话:(021)53594566
传真:(021)63410456
客服电话:(021)962503
联系人:金芸
网址:www.htsec.com

16. 平安证券有限责任公司
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:陈敬达
联系人:袁月
电话:(0755)82450826
传真:(0755)82433794
全国统一客户服务热线:95511
网址:www.pa18.com

17. 中国银河证券股份有限公司
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)66568613,66568587
传真:(010)66568532
联系人:李洋
网址:www.chinastock.com.cn

18. 华泰证券有限责任公司
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)84457777-950
传真:(025)84579763
联系人:李金龙
网址:www.htsc.com.cn

19. 山西证券有限责任公司
地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心
法定代表人:侯魏
电话:(0351)8686703
传真:(0351)8686709
客服电话:(0351)8686868
联系人:张治国
网址:www.i618.com.cn

20. 中信金通证券股份有限公司
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
客服电话:(0571)96598
传真:(0571)85783771
联系人:王勤
网址:www.96598.com.cn

21. 中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区香港东路316号
办公地址:青岛市市南区东海西路28
法定代表人:史洁民
电话:(0532)85022026
传真:(0532)85022026
联系人:丁韶艳
网址:www.zxwt.com.cn

22. 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:上海市浦东银城东路139号华能大厦
法定代表人:陈学荣
客服电话:021-68865020
传真:021-68865938
联系人:钟康莺
公司网站:www.xcsc.com

23. 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
法定代表人:祝幼一
电话:021-3867 6161
传真:021-3867 0161
客服电话:4008888666
联系人:芮敏祺
网址:www.gtja.com

24.上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路111号
法定代表人:蒋元真
电话:(021)65081063
传真:(021)65217062
联系人:谢秀峰
客户服务热线:(021)962518
网址:www.962518.com

(三)注册登记机构

名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心46层
法定代表人:林昌
电话:(021)63350651
传真:(021)63352652
联系人:田晓枫

(四)律师事务所和经办律师

名称:国浩律师集团(上海)事务所
注册地址:上海市南京西路580号南证大厦3104室
办公地址:上海市南京西路580号南证大厦3104室
法定代表人:吕红兵
电话:(021)52341668
传真:(021)52341670
联系人:孙翀
经办律师:宣伟华、孙翀

(五)会计师事务所和经办注册会计师

公司全称:安永大华会计师事务所有限责任公司
注册地址:上海市昆山路146号
办公地址:上海市长乐路989号世纪商贸广场23楼(200031)
法定代表人:沈钰文
电话:(021)24052000
传真:(021)54075507
联系人:徐艳
经办会计师:徐艳、蒋燕华

四、基金的名称:光大保德信红利股票型证券投资基金

五、基金的类型:契约型开放式

六、基金的投资目标:本基金通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票进行投资,为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。

七、基金的投资方向

本基金为股票型基金,股票资产占基金净资产不少于60%,最高可达基金净资产90%,其余资产除应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在1年以内的政府债券外,还可投资于中国证监会认可的其他金融工具,包括债券、可转债、央行票据、回购、权证等。

八、基金的投资策略

本基金为股票型投资基金,强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红类股票及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。

基金管理人将充分发挥自身的研究力量,利用公司研究开发的各种数量模型工具,采用科学的投资策略,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。

1、总体资产配置策略

(1)基金经理在公司开发的多种数量工具支持下,结合市场中各项分析研究结果,对影响中国证券市场的相关因素进行归纳和总结,以求最大可能地预测未来市场的整体变化方向;

(2)根据对市场变化预测的结果,对各子市场平均收益率进行分析和预测,如股票市场平均股息率、市净率、不同久期的国债收益率等,最终形成投资者的平均收益预期;

(3)在基金合同规定的范围内,根据上述研究分析结果,积极灵活地配置各战略资产的投资比例,同时及时跟踪和深度分析国家的各项政策,对可能出现的特别投资机会领先布局。

2、股票投资策略

(1)行业配置策略

基金经理将通过树状集群评价体系对整体行业进行定性和定量的分析,评价体系中包括短期因素指标和长期因素指标,这些指标中特别强调行业的盈利模式和盈利程度、盈利的可持续性、行业平均市盈率、市净率、行业处于的生命周期阶段、行业的可替代性、基金经理与市场普遍看法的不一致性等。通过上述分析,形成本基金投资的重点考虑行业。

(2)个股选择策略

本基金为投资高分红类股票的基金,高分红类股票为实际或预期现金股息率(税后)大于当期银行活期存款利率(税后)的股票。研究团队根据上述总体资产配置和行业配置结果,利用定性和定量相结合的方法对可投资股票进行初步选择,形成本基金投资的备选股票池。备选股票池中的股票必须是高分红或具有投资价值的股票,以求实现基金资产的短期收益与长期增值的目标。

入选股票必须满足以下至少1个指标的个股,其中满足第一个条件的个股不少于所有备选股票的80%:

▶ 实际或预期现金股息率(税后)大于当期银行活期存款利率(税后);

▶ 投资团队在公司模型支持下认为具有特别投资价值的股票。

预期现金股息率将采用以下步骤确定:

①对备选股票的财务报表进行分析,对其盈利质量进行评估,在其财务状况健康的前提下对利润分配等历史信息进行归纳,了解该公司的利润分配倾向和历史现金分红比例,并以此作为预测该公司未来分红的基础;

②对备选股票的未来盈利水平、扩张投资计划、现金流变化以及管理层分红意愿等多项内容进行分析,预测公司未来的每股收益和现金分红,确定其预期现金股息收益率;

③对于那些没有或较少分红的股票我们也会进一步分析其盈利模式和增长潜力。对那些增长稳定、并可能进行高分红的股票进行股息率预测,并选入备选股票池。

在上述备选股票池建立完成后,基金经理通过数量模型的支持和公司基本面研究,对备选股票的价值进行进一步分析和研究:

①根据资本市场状况和公司/行业板块的未来发展前景,获取市场对备选股票价值判断的情报;

②对备选股票在市场中的各项分析研究结果进行归纳和总结,应用P/E、P/B、PEG和现金流折现等多种评估工具对股票进行估值分析;

③对积极参与中国金融市场改革和创新的备选股票进行分析,重点关注那些具有良好现金收益的个股,如:股权分置改革中具备较好补偿方案的股票,以较大现金补偿的股票,采用合理的回购价格进行回购的股票等。

通过上述的工作,基金经理将在备选股票库中最终选定估值合理、公司持续性发展可以保证其长期分红趋势的股票进行投资,并构建投资组合。

3、债券投资策略

基金管理人采用利率预期调整方法作为本基金进行国债、央行票据、企业债、可转债等固定收益类证券投资的核心策略。通过宏观经济方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的分析,把握市场利率水平的运行态势,并作为债券组合久期选择的主要依据。

在利率预期调整方法的基础上,基金管理人通过对备选投资品种的收益率、流动性、信用度等因素的分析评估,并灵活地采用收益率曲线方法、市场和品种选择方法等以组建一个有效的固定收益类证券组合。

4、其他品种投资策略

基金经理将根据市场的实际情况及基金的申购赎回状况,将部分资产投资于央行票据、正、逆回购等短期货币市场工具或保留为现金。同时基金经理将通过适时的投资于回购(逆回购)等资产调控工具,提高基金资产的使用效率。

另外,本基金被动持有股权分置改革而发行的权证外,也将根据基金管理人对权证价值的判断,在进行充分风险控制和遵守中国证监会相关法律规定的基础上,适当投资于权证,为基金持有人谋求收益,减少风险。

本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则,根据证券市场实际情况对上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整,此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。

九、基金的业绩比较标准

业绩比较基准=75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率

十、基金的风险收益特征

本基金为主动操作的股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2007年12月31日。

1.报告期末基金资产组合情况

	期末市值(元)	占基金总资产的比例
股票	5,646,946,499.59	84.72%
债券	-	-
权证	-	-
银行存款和清算备付金	929,601,812.25	13.95%
其他资产	88,884,678.05	1.33%
合计	6,665,432,989.89	100.00%

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	82,683,593.24	1.27%
B 采掘业	323,597,626.96	4.95%
C 制造业	2,716,353,904.94	41.56%
C0 食品、饮料	-	-
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	98,666,049.24	1.51%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	677,212,117.69	10.36%
C5 电子	116,515,460.02	1.78%
C6 金属、非金属	546,428,626.58	8.36%
C7 机械、设备、仪表	867,161,615.05	13.27%
C8 医药、生物制品	410,370,036.36	6.28%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	263,511,759.14	4.03%
E 建筑业	2,458,860.00	0.04%
F 交通运输、仓储业	308,052,844.12	4.71%
G 信息技术业	262,076,677.28	4.01%
H 批发和零售贸易业	175,456,116.74	2.69%
I 金融、保险业	1,104,828,065.65	16.91%
J 房地产业	407,927,051.52	6.24%
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	5,646,946,499.59	86.42%

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	期末数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比
1	600096	云天化	6,463,844	318,215,040.12	4.87%
2	600026	中海发展	6,474,734	239,694,652.68	3.67%
3	600030	中信证券	2,595,076	231,662,434.52	3.55%
4	000550	江铃汽车	9,529,893	199,460,660.49	3.05%
5	000063	中兴通讯	2,932,100	186,745,449.00	2.86%
6	600426	华鲁恒升	6,047,587	160,261,055.50	2.45%
7	600000	浦发银行	3,034,325	160,212,360.00	2.45%
8	000680	山推股份	6,994,079	136,034,836.55	2.08%
9	600067	冠城大通	6,503,551	132,802,511.42	2.03%
10	600016	民生银行	8,919,500	132,186,990.00	2.02%

4.报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	占基金资产净值的比例
国家债券投资	-	-
央行票据投资	-	-
金融债券投资	-	-
企业债券投资	-	-
可转债投资	-	-
债券投资合计	-	-

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	名称	市值(元)	占基金资产净值的比例
1	-	-	-
2	-	-	-
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

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的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

(2)本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之外的股票。

(3)其他资产的构成如下:

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	1,333,302.48
2	应收利息	224,637.90
3	应收申购款	87,321,923.91
4	证券清算款	4,813.76
	合计	88,884,678.05

(4)报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5)报告期内本基金无权证投资。

(6)报告期内本基金未投资资产支持证券。

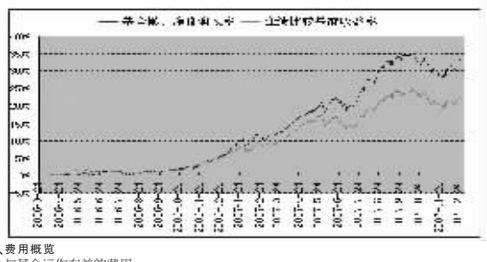
十二、基金的业绩

本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招募说明书。基金业绩数据截至2007年12月31日。

(一)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
2007年1月1日至2007年12月31日	175.07%	2.02%	108.62%	2.01%	66.45%	0.01%
2006年3月24日至2006年12月31日	59.91%	1.23%	57.93%	1.15%	1.98%	0.08%
自基金合同生效起至2007年12月31日	339.86%	1.72%	227.91%	1.69%	111.95%	0.03%

(二)基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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)证券交易费用;
(4)基金合同生效后的基金信息披露费用;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
(7)按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、基金费用计提方式、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%的年费率计提。计算方法如下:

每日应付的基金管理费=前一日的基金资产净值×年管理费率÷当年天数

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,由基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金资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基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

每日应付的基金托管费=前一日的基金资产净值×年托管费率÷当年天数

基金托管费每日计提,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托管费划付指令,由基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

(3)上述“1、基金费用的种类”中第(3)-(7)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相关协议规定,按费用实际支出金额列入当期基金费用,由基金托管人从基金资产中支付。

3、不列入基金费用的项目

基金合同生效前的相关费用,包括但不限于会计师费、律师费、信息披露费用,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资产的损失,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、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人与基金托管人可根据市场和基金发展情况磋商酌情降低基金管理费及基金托管费,经中国证监会核准后公告,无须召开基金份额持有人大会通过。基金管理人最迟须于新的费率开始实施前2日在至少一种指定报刊和网站上公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、认购费

本基金的认购费由申购人承担,不记入基金资产,用于本基金的市场推广、销售、注册登记等设立募集期间发生的各项费用。本基金的面值为每份基金份额1.00元,采用金额认购的方式。本基金认购费率设置如下表所示:

认购金额(含认购费)	认购费率
50万元以下	1.0%
50万元(含50万元)到500万元	0.6%
500万元(含500万元)以上	每笔交易1000元

2、申购费

本基金的申购费由申购人承担,不记入基金资产,用于基金的市场推广及销售等各项费用。本基金申购费率设置如下表所示:

申购金额(含申购费)	申购费率
50万元以下	1.5%
50万元(含50万元)到500万元	0.9%
500万元(含500万元)以上	每笔交易1000元

3、赎回费

赎回费由赎回人承担,赎回费在扣除手续费及注册登记费后,余额部分全部归入基金资产,归入基金资产的赎回费比例为赎回费总额的25%。本基金赎回费率设置如下表所示:

持有期	赎回费率
1年以内	0.5%
1年(含1年)至2年	0.2%
2年(含2年)及以上	0%

注:赎回费的计算中1年指365个公历日。

4、经报中国证监会批准,基金管理人可以在上述范围内调整申购费率和赎回费率,并最迟于新费率开始实施前2日在至少一种指定报刊和网站上予以公告。如果调高申购或赎回费率,则须经基金份额持有人大会通过。

(三)其他费用

其他费用包括证券交易费用;基金合同生效后的基金信息披露费用;基金份额持有人大会费用;基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;基金合同生效后与基金相关的诉讼费用;按照国家有关规定可以列入的其他费用。上述费用由基金托管人根据其他有关法规及相关协议规定,按费用实际支出金额列入当期基金费用,由基金托管人从基金资产中支付。

十四、对招募说明书更新部分的说明

基金管理人依据《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》、《证券投资基金管理公司治理准则(试行)》及其它有关法律法规的要求,对本基金招募说明书进行了更新,主要更新内容列示如下:

1.在“三、基金管理人”部分,根据实际情况对“(二)主要人员情况”进行了更新。
2.在“四、基金托管人”部分,根据实际情况对相关内容进行了更新。
3.在“五、相关服务机构”部分,根据实际情况对代销机构的相关信息进行了更新。
4.在“六、基金份额的申购与赎回”部分,对“(十三)基金转换”以及“(十四)定期定额投资计划”的内容进行了更新。
5.将“七、基金的投资”内的“(十二)基金投资组合报告”更新至2007年12月31日。
6.将“八、基金的业绩”更新至2007年12月31日。
7.更新“十五、其它应披露事项”的内容。

光大保德信基金管理有限公司
2008年5月10日

证券简称:恒顺醋业　证券代码:600305　编号:临2008-006

江苏恒顺醋业股份有限公司 2007年度股东大会决议公告

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。

重要内容提示:

● 本次会议没有否决或修改提案的情况;
● 本次会议没有新提案提交表决。

一、会议的召开和出席情况

江苏恒顺醋业股份有限公司(以下简称“公司”)2007年度股东大会会议通知于2008年4月8日发出,大会于2008年5月9日上午9:30在恒顺宾馆七楼会议室召开。出席本次会议的股东及股东授权代表10人,代表股份67,973,400股,占公司股份总额的53.46%,符合《公司法》及本公司章程的有关规定。本次股东大会由董事会召集,董事长叶有伟先生主持,公司部分董事、监事及高级管理人员出席了本次会议。

二、提案审议情况

会议以现场记名投票表决的方式,审议通过了如下决议:

1、审议通过了公司《2007年度董事会工作报告》;
同意67,973,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权;
2、审议通过了公司《2007年度监事会工作报告》;
同意67,973,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权;
3、审议通过了公司《2007年度财务决算报告》;
同意67,973,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权;
4、审议通过了公司《2007年度利润分配方案》;
同意67,948,800股,占有效表决股份总数99.96%;0股反对;24,600股弃权,占有效表决股份总数0.04%;

经江苏天衡会计师事务所有限公司审计,本公司(母公司)2007年度实现净利润30,831,902.64元,按母公司税后利润提取10%法定公积金5,711,656.15元,加上年初未分配利润54,782,764.56元,可供股东分配利润79,903,011.05元,拟以2007年末总股本12,715万股为基数,每10股派发现金股利0.73元(含税),共计分配现金股利9,281,950元,剩余未分配利润70,621,061.05元结转下一年度。本年度不进行资本公积转增股本。

根据公司股改承诺恒顺醋业的净利润环比增长未达到30%,则恒顺集团将通过其从恒顺醋业获得的2007年度现金分红来补偿无限售条件流通股股东。具体补偿公式为:无限售条件流通股股东补偿金额=(恒顺醋业实现30%增长的目标净利润额-实际完成净利润额)×无限售条件流通股股东持股占总股本比例,但该补偿金额仅以恒顺集团从恒顺醋业获得的现金分红额为限。公司将会在2007年度股东大会经束后10个交易日内发布现金补偿的股权登记日公告,现金补偿实施期为2007年度股东大会结束后的30日(自然日)内。

5、审议通过了公司《2007年度报告正文及摘要》;
同意67,973,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权;
6、审议通过了公司《独立董事2007年度述职报告》;
同意67,973,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权;
7、审议通过了公司《关于向控股子公司江苏恒顺调味食品有限公司增资的议案》;
同意67,973,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权;
8、审议通过了公司《关于追加审议2006、2007年度及预计2008年度日常交联交易的议案》;
同意338,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权;
(江苏恒顺集团有限公司为本议案的关联股东,持有公司67,635,000股回避表决。)
9、审议通过了公司《续聘江苏天衡会计师事务所有限公司为公司2008年度审计机构的议案》。
同意67,973,400股,占有效表决股份总数100%;0股反对;0股弃权。

三、律师对本次股东大会的法律意见

本次股东大会由江苏镇江金荣恒顺律师事务所律师张红勇先生现场见证并出具了法律意见书。法律意见书认为:公司2007年度股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》(下称《规则》)、《公司章程》的规定,出席会议人员的资格合法有效,会议表决程序符合法律、法规和公司章程的规定,本次股东大会通过的各项决议合法有效。

四、备查文件

1、载有与会董事签字的股东大会决议;
2、见证律师出具的法律意见书。

特此公告。

江苏恒顺醋业股份有限公司
二〇〇八年五月九日

股票简称:用友软件　股票代码:600588　编号:临2008-021

用友软件股份有限公司 2007年年度报告补充公告

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,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本公司于2008年3月5日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登了《用友软件股份有限公司2007年度报告摘要》,在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露了《用友软件股份有限公司2007年年报》。现根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号(年度报告的内容与格式)》(2007年修订)第二十五条规定,对公司2007年年报“四、董事、监事和高级管理人员”中“(一)董事、监事和高级管理人员情况”补充公告如下:

姓名	职务	性别	年龄	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)
王文京	董事长 总裁	男	43	129.44
郭新平	副董事长 财务总监	男	44	112.37
吴政平	董事	男	43	109.45
邵凯	董事	男	43	17.53
曾之杰	独立董事	男	39	6.00
秦荣生	独立董事	男	42	6.00
王明富	独立董事	男	45	6.00
许建钢	监事会主席	男	47	53.38
彭六三	监事	男	44	46.98
乔海	监事	男	37	30.87
高少义	高级副总裁	男	45	116.31
章培林	高级副总裁	男	43	131.56
杨祉雄	高级副总裁	男	42	114.41
郭延生	高级副总裁	男	41	119.05
李友	高级副总裁	男	43	80.44
吴晓冬