信诚精萃成长股票型证券投资基金

招募说明书摘要(2008年第2次更新)

基金管理人：信诚基金管理有限公司 基金托管人：中国建设银行股份有限公司

【重要提示】
本基金于2006年11月27日基金合同正式生效。
投资有风险，投资人申购本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《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。
本更新招募说明书所载内容截止日若无特别说明为2008年5月31日，有关财务数据和净值表现截止日为2008年3月31日（未经审计）。

一、基金管理人
（一）基金管理人概况
基金管理人：信诚基金管理有限公司
住所：　上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼
办公地址：　上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼
法定代表人：张翔燕
成立日期：　2005年9月30日
批准设立机关及批准设立文号：中国证券监督管理委员会证监基金字【2005】142号
注册资本：1亿元人民币
电话：（021）6864 9788
联系人：隋晓炜
股权结构：

股　东	出资额（万元人民币）	出资比例(%)
中信信托有限责任公司	4900	49
英国保诚集团股份有限公司	4900	49
中新苏州工业园区创业投资有限公司	200	2
合　计	10000	100

（二）主要人员情况
1、　基金管理人董事、监事基本情况
张翔燕女士，董事长，硕士学位。历任中信银行总行营业部副总经理、综合计划部总经理，中信银行北京分行副行长、中信银行总行营业总部副总经理，中信证券股份有限公司副总经济师，中信控股有限责任公司风险管理部总经理。现任中信控股有限责任公司副总裁。
马春光先生，董事，研究生。历任中信公司业务部会计、中信兴业信托投资公司财务经理、总会计师等职。2002年10月起担任中信信托投资有限责任公司副总经理。
王文华女士，董事，金融学硕士。历任中信实业银行交易部经理、中信实业银行资金部总经理、中信实业银行资金资本市场部总经理助理等职。现任中信银行资金资本市场部副总经理。
Alan Wren先生，董事，英国籍。历任英国保诚集团保诚单位信托投资管理公司董事总经理、景顺集团（Invesco）欧洲零售业务部董事总经理。现任St Paul's咨询公司董事总经理。
Tess Downey女士，董事，新加坡籍。历任香港友邦保险公司助理副总裁、高级法律顾问、美国国际集团（AIG）全球意外与健康险公司副总裁、保诚集团亚洲总部并购及业务发展部董事，现任英国保诚集团亚洲总部新业务发展部地区董事。
陈桂明先生，独立董事，法学博士，教授，博导。历任中国政法大学国际教育学院院长、教务处处长等职。现任《中国法学》杂志社总编辑。
何德旭先生，独立董事，经济学博士。历任中国科学研究院财贸所处长、研究员等职。2003年3月至今担任中国科学研究院财贸所副所长。
夏执东先生，独立董事，经济学硕士。历任财政部财政科学研究所副主任、中国建设银行总行国际部副处长、安永华明会计师事务所副总经理。1998年2月至今担任北京天华中兴会计师事务所首席合伙人。
姚骅先生，监事，经济学硕士。历任苏州新区财政税务局预算科科长、苏州新区经济发展集团总公司投资管理部副主任、苏州新区高新技术产业股份有限公司副总经理、中新苏州工业园区创业投资有限公司投资总监、苏州工业园区国有资产控股发展有限公司副总裁、中新苏州工业园区开发有限公司副总裁兼财务总监。现任苏州创业投资集团有限公司常务副总裁，兼中新苏州工业园区创业投资有限公司总裁。
Adrian Tse先生，监事，新加坡籍，MBA。曾任职于普华永道会计师事务所、澳大利亚和新西兰银行集团（墨尔本），从事企业顾问、投资银行、基金管理、内部审计等方面工作。现任英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务企业策划总监。
解晓然女士，职工监事，双学位，历任上海市共青团闸北区委员会宣传部副部长、天治基金管理有限公司监察稽核部总监助理。现任信诚基金管理有限公司监察稽核总监。
2、经营管理层人员情况
张维义先生，副总经理、首席运行官、公司代理总经理，经济学学士。历任新加坡电信旗下子公司的商务发展部和财务总监、英国保诚集团亚洲区旗下子公司南亚地区运营总监、新加坡保险公司公司发展部主任、客户与市场营销主任。现任信诚基金管理有限公司首席运行官。
岳爱民先生，副总经理，首席投资官，经济学硕士，MBA。历任美国大联资产管理（伦敦）公司研究员/基金经理、（新加坡）发展证券（香港）公司副总裁、中国国际金融（香港）公司高级证券分析员等职。现任信诚基金管理公司首席投资官。
隋晓炜先生，副总经理，经济学硕士，注册会计师，历任中信证券股份有限公司高级经理、中信控股有限责任公司高级经理、信诚基金管理有限公司市场总监。
3、督察长
唐世春先生，督察长，法学硕士，历任北京天平律师事务所律师；国泰基金管理有限公司监察稽核部法务主管；友邦华泰基金管理有限公司法律监察部总监、总经理助理兼董事会秘书。2007年6月1日加入信诚基金管理有限公司。现任信诚基金管理有限公司督察长。
4、基金经理
刘浩先生，复旦大学MBA，五年证券、基金从业经验。曾任厦门华信地产投资建设有限公司职员，上海申银万国证券研究所有限公司行业研究员。2005年10月加入信诚基金管理有限公司，担任行业研究员。
本基金历任基金经理：
吕宜振先生，自本基金合同生效之日起至2008年6月25日担任本基金的基金经理。
孙志洪先生，自本基金合同生效之日起至2007年5月20日担任本基金的基金经理。
5、投资决策委员会成员
张维义先生，代理总经理/首席执行官；
岳爱民先生，副总经理/首席投资官；
黄小坚先生，股票投资总监；
毛卫文女士，固定收益投资总监；
陈培峰女士，交易主管；
张锋先生，研究副总监；
管华雨先生，信诚四季红混合型证券投资基金基金经理；
伏爱国先生，数量分析师。
上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人
1、基金托管人概况
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：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币
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，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、证券投资基金托管业务情况
截止到2008年3月31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、工银瑞信红利、泰达荷银市值优选、长城品牌优选、交银施罗德蓝筹、易方达增强回报、南方盛元红利、交银施罗德增利等58只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构
(一)基金份额发售机构
1、直销机构：
信诚基金管理有限公司
住所：　上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼
办公地址：上海市浦东陆家嘴东路166号 中国保险大厦8楼
法定代表人：张翔燕
电话：（021）6864 9788
联系人：詹志令
2、代销机构：
（1）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号楼长安兴融中心
法定代表人：郭树清
客服电话：95533
公司网站：www.ccb.com
（2）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10
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座10
法定代表人：孔丹
电话：（010）65546655－108
传真：（010）65542373
24小时客户服务热线：95558
联系人：秦莉
网址：bank.ecitic.com
（3）中信证券股份有限公司
注册地址：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号京城大厦三层
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010－84863893
传真：010－84865560
网址：www.ecitic.com
（4）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
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：肖时庆
联系人：李洋
联系电话：（010）66568047
客户服务电话：400－888－8888
网站：www.chinastock.com.cn
（5）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：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：祝幼一
联系人：芮敏祺
电话：021－62580818－213
传真：021－62569400
客户服务热线：4008888666
（6）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
办公地址：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
联系人：黄健
电话：（0755）82943666
传真：（0755）89943636
网址：www.newone.com.cn
客服电话：95565、4008888111
（7）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：上海市常熟路171号
法定代表人：谢平
联系人：邓寒冰
联系电话：021－54033888
传真：021－54035333
客服电话：021－962505
网址：www.sw2000.com.cn
（8）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
联系人：权唐
联系电话：（010）65180588
开放式基金咨询电话：4008888108
（9）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1010号国际信托大厦9楼
法人代表人：何如
联系电话：0755－82130833
基金业务联系人：林建闽
联系电话：0755－82130833
传真：0755－82133302
全国统一客户服务电话：800－810－8868
网址：www.guosen.com.cn
（10）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：021－23219000
联系人：金芸、李笑鸣
客服电话：400－8888－001、021－962503或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址：www.htsec.com
（11）湘财证券有限责任公司
注册地址：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
电话：021－68634518
传真：021－68865938
联系人：钟康莺 021－68634518－8503
开放式基金客服电话：021－68865020
（12）中信金通证券有限责任公司
注册地址：杭州市凤起路108号国信房产大厦9－12楼
办公地址：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
开放式基金咨询电话：0571－96598
开放式基金业务传真：0571－85783771
联系人：王勤
联系电话：0571－85783750
网址：www.96598.com.cn
（13）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：青岛市东海西路28号
法定代表人：史洁民
联系人：丁韶燕
联系电话：0532－85022026
客服电话：0532－96577
（14）兴业银行股份有限公司
住所：福州市湖东路154号
法定代表人：高建平
联系人：苏健
电话：021－52629999
客户服务热线：95561
公司网址：www.cib.com.cn
（15）招商银行股份有限公司
公司地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
客服电话：95555（或拨打各城市营业网点咨询电话）
公司网站：www.cmbchina.com
邮编：518040
（16）中国农业银行
注册地址：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：项俊波
联系人：蒋浩
客服电话：95599
网址：www.95599.cn
（17）中国建银投资证券有限责任公司
公司地址：深圳福田区福华三路国际商会中心48－50楼
客服电话：400－600－8008
公司网址：www.cjis.cn
基金管理人可根据有关法律法规的要求选择其他机构代理销售基金，并及时公告。
(二)注册登记机构：信诚基金管理有限公司（同上）
(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师
名称：上海源泰律师事务所
住所：上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人：廖海
联系电话：（021）51150298
传真：（021）51150398
联系人：廖海
经办律师：廖海、吕红
(四)审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师
名称：毕马威华振会计师事务所
住所：北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
法定代表人：萧伟强
电话：8621－2212 2888
传真：8621－6288 1889
联系人：王国蓓
经办注册会计师：王国蓓、陈彦君

四、基金的名称
信诚精萃成长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
本基金通过考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构以及公司股票的估值水平，挖掘具备长期稳定成长潜力的上市公司，以实现基金资产的长期增值和风险调整后的超额收益。

七、基金的投资方向
国内依法发行的股票、债券，及其他证监会批准的投资工具。其中股票部分重点投资具有长期持续增长模式、治理结构完善、估值水平合理的上市公司；债券部分包括国债、金融债、央行票据以及高信用等级的企业债和可转债等债券。随着我国资本市场的不断发展和完善，以衍生金融工具为代表的其它金融工具逐渐推向市场，本基金在法律法规或监管机构允许的范围内，在严格的风险控制前提下，对此等金融工具可以进行以对冲投资风险或无风险套利为主要目的的投资。
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。

八、基金的投资策略
1、资产配置
本基金投资组合中股票、债券和现金各自的长期均衡比重，依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为股票型基金，其战略性资产配置以股票为主，并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下，本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整，以规避市场风险。允许的具体资产配置范围如下：
●股票：60%—95%；其中投资于内生增长型公司的股票不得低于股票资产的80%；
●债券：0%—35%，（不包括到期日在一年以内的政府债券）；
●现金或者到期日在一年内的政府债券：不低于5%；
●权证：不超过3%
当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。
在实际投资过程中，本基金将根据满足本基金选股标准的股票的数量、估值水平、股票资产相对于无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产，调整本基金股票的投资比重。
2、股票投资策略
本基金的股票配置采用自上而下与自下而上相结合，并落实到自下而上的个股研究为主的投资策略。
(1)内生增长型公司的判别：
内生增长型公司需满足以下条件，概括为：①资产盈利能力较强，②表现出良好的成长性，和③内生增长特质：
●ROA高于行业平均水平
●净利润增长率高于GDP增长率
●净利润增长率高于资产规模增长率
本基金运用上述指标对上市公司的历史业绩进行考察，历史业绩所表现出来的盈利能力和内生成长性常常是公司未来盈利能力和成长性的基础，因为它们都与公司所处的行业竞争环境、公司的核心竞争力、公司的治理和管理能力相关，本基金相信对公司历史的分析常常能揭示未来。在这个基础上，本基金更注重以上显示公司盈利能力和内生成长性的因素在未来是否能够持续，以及持续期的长短。为此，本基金运用定量和定性的方法对决定上市公司盈利能力和内生成长性的核心竞争力进行分析判断。具体而言，分析考察内生增长型公司的核心竞争力通常包含以下因素：
1)创新能力。主要包括产品创新、服务创新、技术创新。我国的产业结构正处于升级过程中，是否具备自主创新能力直接决定着企业在产业结构调整中的命运；在市场化、全球化的市场背景下，我国的企业受到的政策性保护越来越少，而面对的竞争对手却更多也更为强大，在激烈的市场竞争中，自主创新能力决定着企业的成败。
2)管理水平。科学的管理体制、完善的组织结构、高效的营销方式、精简的业务流程、合理的成本控制、具有美誉度的品牌、优良的企业文化都将有利于企业经营效率的提高。
3)进入壁垒。包括技术壁垒、政策壁垒、资源壁垒等。这类公司可以凭借较高的进入壁垒获取超出行业平均水平的利润、实现低成本扩张。
在对公司的核心竞争力、竞争优势深入分析的基础上，研究员依据上市公司所处的政策环境、市场环境、产业环境等，分析上市公司的核心竞争力在当前环境下有无变化，在未来能否持续。继而从定量的角度，根据行业生命周期、产品生命周期等背景，对决定上市公司盈利能力和内生成长性的因素如销售净利润率、资产周转率、财务杠杆率等指标进行预测判断和敏感性分析，并在此基础上用财务模型预测公司未来三年的盈利状况和盈利成长性，从而判断公司的增长能否持续。
(2)内生增长型公司股票投资策略
●个股基本面研究
研究员将深入研究符合内生增长量化指标评估的上市公司，考察其所处行业的竞争格局、业务模式、盈利能力、持续增长能力、经营管理效率、未来成长预期及股票的估值水平，从而做出投资判断和决定。
●公司治理风险评估
上市公司治理是基本面研究的一部分。本基金特别强调公司的治理结构和内部管理激励机制。
本基金管理人开发的公司治理评价模型采用对一系列问题作肯定或否定回答的0–1法则，每个问题的选择遵循信息可得、易判断、不模糊的原则，重点考察指标包括公司治理的自律性、信息透明度、董事会决策的独立性、董事会股东会按程序规范运作的情况、董事及管理层的勤勉尽责情况、所有股东被公平对待的情况，等等。
●估值判断
根据基本面研究和估值水平进行投资是本公司投资理念的重要组成部分。本基金结合外方股东丰富的海外投资经验和国内市场的实际情况，针对不同行业建立了完整的公司预测和估值模型，并将模型集成到系统中，形成了公司的预测和估值平台。个股的估值水平是本基金投资决策的重要依据。
(3)行业分析方法
从经济发展的不同阶段出发，研究不同的经济周期发展阶段对不同行业和个股的影响，从而选取能够从特定经济周期中受益的行业和个股进行重点研究。在经济周期的上升、平稳、下降等各个周期中，各个行业和企业表现出来的盈利能力、生产规模甚至定价能力有很大差别，特别是周期性相对较强的行业和企业所受影响更大。
本基金管理人建立了由宏观经济影响、政策影响、行业基本面因素或行业成长性分析、市场竞争状况分析、市场估值分析等构成的行业研究分析体系。
3、债券投资策略
本产品采用自上而下的投资方法，通过整体债券配置、类属配置和个券选择三个层次进行积极投资、控制风险、增加投资收益，提高整体组合的收益率水平，追求债券资产的长期稳定增值。
(1)整体债券配置
本基金通过对收益率预期，进行有效的久期管理，从而实现债券的整体配置。
(2)类属配置
本基金的战术性类属配置策略包括：
●跨市场配置策略
●收益率曲线策略
●收益差额策略
●个券选择策略注重收益率差分析和个券流动性分析
(3)本基金还将特别关注发展中的可转换债市场，主动进行可转债的投资。转债投资同样采用公司分析法和价值分析。
4、权证投资策略
本基金对权证等衍生金融工具的投资以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下，通过对标的证券的基本面研究，结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例，谨慎投资或运用衍生工具。
在符合法律、法规相关限制的前提下，基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总风险暴露比例。

九、基金的业绩比较基准
80%×中信标普300指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×金融同业存款利率

十、基金的风险收益特征
作为一只股票型基金，本基金的资产配置确立了本基金较高回报、较高风险的产品特征。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)
本投资组合报告的报告期为2008年1月1日至2008年3月31日。
(一)报告期末基金资产组合：

资产项目	市值(元)	占总资产比例
股票	2,031,907,314.68	72.75%
权证	0.00	0.00%
债券	193,839,801.00	6.94%
银行存款和清算备付金	543,541,167.03	19.46%
其他资产	23,612,697.25	0.85%
合计	2,792,900,979.96	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合：

行业分类	市值(元)	市值占净值比例
A农、林、牧、渔业	39,209,253.98	1.42%
B采掘业	198,797,051.95	7.19%
C制造业	1,158,467,419.46	41.90%
C0食品、饮料	129,485,084.90	4.68%
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	524,291,848.75	18.96%
C5电子	0.00	0.00%
C6金属、非金属	129,241,810.34	4.67%
C7机械、设备、仪表	144,016,017.32	5.22%
C8医药、生物制品	231,432,658.15	8.37%
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	37,320,603.50	1.35%
F交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G信息技术业	0.00	0.00%
H批发和零售贸易	0.00	0.00%
I金融、保险业	315,445,134.54	11.41%
J房地产业	191,374,851.25	6.92%
K社会服务业	61,185,000.00	2.21%
L传播与文化产业	0.00	0.00%
M综合类	30,108,000.00	1.09%
合计	2,031,907,314.68	73.49%

(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）	市值（元）	市值占净值比例
1	000002	万科A	5,500,000	140,800,000.00	5.09%
2	600036	招商银行	4,320,475	138,989,680.75	5.03%
3	600016	民生银行	9,599,949	102,815,453.79	3.72%
4	000983	西山煤电	1,999,984	82,099,343.20	2.97%
5	000869	张裕A	1,109,930	79,226,803.40	2.87%
6	601166	兴业银行	2,000,000	73,640,000.00	2.66%
7	000422	湖北宜化	2,499,940	65,123,437.00	2.36%
8	000069	华侨城A	1,500,000	61,185,000.00	2.21%
9	000707	双环科技	3,724,687	57,732,648.50	2.09%
10	002022	科华生物	1,680,000	57,002,400.00	2.06%

(四)报告期末按券种分类的债券投资组合：

券种	市值（元）	市值占净值比例
央行票据	192,180,000.00	6.96%
国债	0.00	0.00%
金融债	0.00	0.00%
企业债	1,659,801.00	0.05%
可转换债	0.00	0.00%
合计	193,839,801.00	7.01%

(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：

债券名称	市值（元）	市值占净值比例
08央行票据19	96,090,000.00	3.48%
08央行票据31	96,090,000.00	3.48%
08上港债	1,659,801.00	0.05%
合计	193,839,801.00	7.01%

（六）投资组合报告附注：
1、本基金本期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内受到公开谴责、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备选库之外的股票。
3、期末其他资产构成：

项目	金额（元）
交易保证金	3,416,756.76
应收利息	734,209.84
应收申购款	1,673,635.85
应收证券清算款	17,788,094.80
合计	23,612,697.25

4、本基金在本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5、本基金在本报告期末权证投资情况。
本基金在本报告期末未持有权证。
本报告期内本基金因投资分离交易可转债获得权证的数量情况如下：

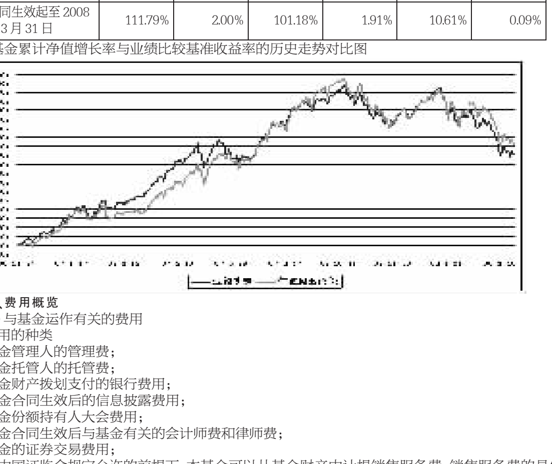
权证代码	权证名称	派发数量（份）	买入成本（元）	卖出数量（份）	卖出成本（元）
580020	上港CWB1	225,862.00	336,260.69	225,862.00	336,260.69

6、本基金在报告期末未持有资产支持证券。

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2008年3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
过去三个月	–18.43%	2.34%	–22.51%	2.29%	4.08%	0.05%
过去六个月	–23.80%	2.03%	–24.45%	1.96%	0.65%	0.07%
过去一年	56.39%	2.03%	30.71%	1.93%	25.68%	0.10%
自基金合同生效起至2008年3月31日	111.79%	2.00%	101.18%	1.91%	10.61%	0.09%

(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、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，销售服务费的具体计提方法、计提标准在招募说明书或有关公告中载明；
(9)按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。
2、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。
3、基金运作费用计提方法、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年费率计提。计算方法如下：
H＝E×年管理费率÷当年天数，本基金年管理费率为1.5%
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年费率计提。计算方法如下：
H＝E×年托管费率÷当年天数，本基金年托管费率为0.25%
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)上述1中第(3)到(7)项及第(9)项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。
4、不列入基金运作费用的项目
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。
5、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和基金托管费率。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3个工作日前在指定媒体及基金管理人网站上刊登公告。
（二）与基金销售有关的费用
1、本基金的申购费率如下：

单笔申购金额	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<200万	1.2%
200万≤M<500万	0.8%
M≥500万	1000元/笔

（注：M：申购金额；单位：元）
2、本基金的赎回费率如下：

持有时间	赎回费率
Y<1年	0.5%
1年≤Y<2年	0.2%
Y≥2年	0

（注：Y：持有时间，其中1年为365日，2年为730日）
本基金的赎回费用由赎回人承担，其中25%的部分归入基金财产，其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。
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》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"第三部分 基金管理人"中的"基金管理人概况"和"主要人员情况"部分，更新了董事、监事、经营管理层人员、基金经理及投资决策委员会成员的相关内容。
2、在"第四部分 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"第五部分 相关服务机构"部分，根据实际情况对代销机构及会计师事务所的相关信息进行了更新，增加了中国建银投资证券有限责任公司。
4、在"第十部分 基金的投资"部分，更新了"十、基金投资组合报告"，报告期为2008年1月1日至2008年3月31日。
5、更新了"第十一部分 基金的业绩"，数据截止至2008年3月31日。
6、更新了"第二十一部分 托管协议摘要"中基金管理人法定代表人、基金托管人注册资本等信息。
7、更新了"第二十二部分 对基金份额持有人的服务"部分，调整为"基金管理人将为持有人不定期寄送资讯刊物"。
8、在"第二十三部分 其他应披露事项"部分，披露了自2007年11月27日以来涉及本基金的相关公告。

信诚基金管理有限公司
2008年7月9日

股票代码：600418　　股票简称：江淮汽车　　编号：临2008–13

安徽江淮汽车股份有限公司 2008年上半年产、销快报

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。
安徽江淮汽车股份有限公司2008年上半年产销快报数据如下：

单位：台

产品	产量	销量
	1—6月	1—6月
MPV	20308	20220
SRV	6581	6531
宾悦	6321	6760
轻卡	73121	73048
重卡	7295	7464
底盘	13550	13840
合计	127176	127863
发动机	38910	38956

注：本表中的数据为产销快报数，最终产销数据请以2008年中报数据为准。
特此公告！

安徽江淮汽车股份有限公司
董事会
2008年7月8日

证券代码：600609　证券简称：金杯汽车　编号：临2008—023

金杯汽车股份有限公司澄清公告

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。
一、传闻简述
2008年7月8日《21世纪经济报道》刊登了题为"华晨汽车海归路径初定 40亿资产借道金杯上市"的文章，其中提到了华晨中国回归A股市场，有40亿左右的资产，并有40亿左右的融资计划，募资将分成四个项目，并与当地一家券商签订中介服务协议等。
二、澄清声明
针对《21世纪经济报道》刊登的"华晨汽车海归路径初定 40亿资产借道金杯上市"的报道，经公司书面函证潜在控股股东—华晨汽车集团控股有限公司（简称：华晨汽车集团），华晨汽车集团回函明确表示：
1、报道所述"有关方面已就上述事项与一家当地券商签订中介服务协议"一事并不属实；
2、到目前为止并在未来可预见的三个月内，报道所述的华晨中国回归A股市场和市场融资等内容并不属实。
目前，公司经营情况正常，没有应披露而未披露的信息。
本公司指定的信息披露报纸和网站为《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。本公司发布的信息以上述指定的信息披露报纸和网站刊登的公告为准，请广大投资者理性投资，注意投资风险。
特此公告。

金杯汽车股份有限公司董事会
2008年7月8日

证券代码：600675　　股票简称：中华企业　　编号：临2008–015

中华企业股份有限公司公告

中华企业股份有限公司第五届董事会由7名董事组成，本次共有7名董事以通讯方式参加书面表决。经董事会投票表决，以7票同意0票反对0票弃权的表决结果，审议通过了关于聘任倪伯士为公司财务总监的议案，决议内容如下：
经总经理提名，聘任倪伯士担任公司财务总监。任期自即日起至本届董事会任期届满。公司原财务总监金爱薇因年龄原因，不再担任公司财务总监职务。
特此公告

中华企业股份有限公司
2008年7月8日

附件：倪伯士简历
倪伯士，男，1962年6月出生，中共党员，大学文化程度，工商管理硕士，注册房地产估价师，高级会计师。历任上海市房产管理局财务处财务，上海房地局财务处主任科员，上海房地（集团）公司财务部会计，上海房地（集团）公司审计室副主任，上海房地（集团）公司财务部经理。现任上海房地（集团）公司副总会计师。

东方基金管理有限责任公司关于旗下开放式基金在中信建投证券有限责任公司开通定期定额投资业务并参加于2008年7月14日至2009年12月31日定期定投申购费率优惠活动的公告

为满足广大投资者的理财需求，东方基金管理有限责任公司(以下简称"本公司")联合中信建投证券有限责任公司（以下简称"中信建投"）将于2008年7月14日开通本公司旗下开放式证券投资基金定期定额投资业务。同时将参加中信建投于2008年7月14日至2009年12月31日全部法定基金交易日的定期定投申购费率优惠活动。
定期定额投资业务是指投资者通过指定销售机构提出固定日期和固定金额的扣款和申购申请，由指定销售机构在约定扣款日为投资者自动完成扣款及基金申购申请的一种交易方式。
一、适用投资者范围：中华人民共和国境内的个人投资者和机构投资者(法律法规禁止购买证券投资基金者除外)，以及合格境外机构投资者。
二、办理销售机构：中信建投各营业网点。
三、办理时间：定期定额业务的申请受理时间与本公司管理的基金日常申购业务受理时间相同。
四、申请方式：凡申请办理定期定额申购业务的投资者，须持本人有效身份证件开立本公司基金账户(已开户者除外)，具体手续请遵循中信建投各营业网点的有关规定。
五、定期定额申购、赎回费率请详见各基金招募说明书（登录本公司网站 www.orient–fund.com即可查询）。
六、基金代码：东方龙基金：400001；东方精选基金：400003；东方金账簿货币市场基金：400005；东方策略基金：400007
七、扣款方式：投资者应遵循中信建投各营业网点开办定期定额申购业务的有关规定，与其约定申购基金名称、金额、每月固定的扣款日期和账户，且该账户为其从事该基金交易时的指定账户。
八、投资金额：投资者申请办理定期定额申购的每期最低固定金额为人民币200元(含200元)，无交易级差。
九、交易确认：每月实际扣款日即为基金申购申请日，并以该日(T日)的基金份额资产净值为基准计算申购份额，申购份额将在T＋1工作日确认成功后直接计入投资者的基金账户内。基金份额确认查询起始日为T＋2工作日。
十、定期定额业务的终止
（一）如果投资者终止定期定额投资业务，须携带本人有效身份证件及相关凭证到原销售网点申请办理业务终止，或登陆中信建投网站自助办理。具体办理程序遵循中信建投的有关规定。
（二）如果投资者结算账户资金不足导致连续三次扣款失败，则定期定额投资业务自动终止。
（三）定期定额投资业务变更和终止的生效日遵循中信建投的具体规定。
十一、咨询方式
1、中信建投各营业部
2、中信建投证券客户服务电话：4008888108（免长话费）
3、中信建投网站：www.csc108.com
4、本公司客户服务中心电话：010–66578578
5、本公司网址：www.orient–fund.com
十三、重要提示
（一）基金"暂停申购"期间，暂停办理基金的定期定额开户和投资业务，但对于在"暂停申购"前已开通定期定额投资业务的投资者，照常办理投资业务。如遇特殊情况，请以公告为准。
办理定期定额投资业务的具体时间、流程以中信建投及其各网点的安排和规定为准。
（二）如新增其他销售机构开通本公司旗下基金的定期定额投资业务，本公司届时将另行公告。
（三）中信建投定期定额申购费率优惠活动内容如下：
1、投资者通过中信建投网上交易系统网上委托定期定投申购本公司基金的，原申购费率高于0.6%的，享受费率4折优惠，若优惠折扣后费率低于0.6%，则按0.6%执行；原申购费率等于或低于0.6%的，则按原费率执行。
2、投资者通过中信建投柜台系统现场委托定期定投申购本公司基金的，原申购费率高于0.6%的，享受费率8折优惠，若优惠折扣后费率低于0.6%，则按0.6%执行；原申购费率等于或低于0.6%的，则按原费率执行。
（四）风险提示：基金投资于证券市场，基金份额净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资基金之前，请仔细阅读基金的招募说明书和基金合同，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，并对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资要承担相应风险，包括市场风险、管理风险、流动性风险和基金所投资的股票、债券、衍生品等各种投资工具的相关风险等。在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险，由投资者自行负担。
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。基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

东方基金管理有限责任公司
二〇〇八年七月九日

东方基金管理有限责任公司关于旗下开放式基金在中国民生银行股份有限公司开通定期定额投资业务的公告

为满足广大投资者的理财需求，东方基金管理有限责任公司(以下简称"本公司")联合中国民生银行股份有限公司（以下简称"民生银行"）将于2008年7月14日起开办本公司旗下基金定期定额投资业务。
定期定额投资业务是指投资者通过指定销售机构提出固定日期和固定金额的扣款和申购申请，由指定销售机构在约定扣款日为投资者自动完成扣款及基金申购申请的一种交易方式。
一、适用投资者范围：中华人民共和国境内的个人投资者和机构投资者(法律法规禁止购买证券投资基金者除外)，以及合格境外机构投资者。
二、办理渠道：民生银行各营业网点、网上银行、电话银行、自助查询终端。
三、办理时间：定期定额业务的申请受理时间与本公司管理的基金日常申购业务受理时间相同。
四、申请方式：凡申请办理定期定额申购业务的投资者，须持本人有效身份证件开立本公司基金账户(已开户者除外)，具体手续请遵循民生银行各营业网点的有关规定。
五、定期定额申购、赎回费率请详见各基金招募说明书（登录本公司网站 www.orient–fund.com即可查询）。
六、基金代码：东方龙基金：400001；东方精选基金：400003；东方金账簿货币市场基金：400005；东方策略基金：400007。
七、扣款方式：投资者应遵循民生银行各营业网点开办定期定额申购业务的有关规定，与其约定申购基金名称、金额、每月固定的扣款日期和账户，且该账户为其从事该基金交易时的指定银行账户。
八、投资金额：投资者申请办理定期定额申购的每期最低固定金额为人民币200元(含200元)，无交易级差。
九、因投资者资金账户资金余额不足，未能于约定扣款日进行足额扣款，则顺延至下期执行申购。
十、交易确认：每月实际扣款日即为基金申购申请日，并以该日(T日)的基金份额资产净值为基准计算申购份额，申购份额将在T＋1工作日确认成功后直接计入投资者的基金账户内。基金份额确认查询起始日为T＋2工作日。
十一、定期定额业务的变更和终止
（一）如果投资者需要变更每期投资金额、扣款日期、扣款账户等，或终止定期定额投资业务，具体办理程序遵循民生银行的有关规定。
（二）如果投资者结算账户资金不足导致连续三次扣款失败，则定期定额投资业务自动终止。
（三）定期定额投资业务变更和终止的生效日遵循民生银行的具体规定。
十二、咨询方式
1、民生银行各营业网点；
2、民生银行证券客户服务电话：95568
3、本公司客户服务中心电话：010–66578578
4、本公司网址：www.orient–fund.com.
十三、重要提示
（一）基金"暂停申购"期间，暂停办理基金的定期定额开户和投资业务，但对于在"暂停申购"前已开通定期定额投资业务的投资者，照常办理投资业务。如遇特殊情况，请以公告为准。
办理定期定额投资业务的具体时间、流程以民生银行及其各网点的安排和规定为准。
（二）如新增其他销售机构开通本公司旗下基金的定期定额投资业务，本公司届时将另行公告。
（三）风险提示：基金投资于证券市场，基金份额净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资基金之前，请仔细阅读基金的招募说明书和基金合同，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，并对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资要承担相应风险，包括市场风险、管理风险、流动性风险和基金所投资的股票、债券、衍生品等各种投资工具的相关风险等。在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险，由投资者自行负担。
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。基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

东方基金管理有限责任公司
二〇〇八年七月九日