工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

更新的招募说明书摘要

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司　境外投资顾问：瑞士信贷资产管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司　境外托管人：美国花旗银行有限公司

重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会2007年11月27日证监基金字[2007]325号文核准募集，本基金基金合同于2008年2月14日正式生效。

投资有风险，投资者申购基金份额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。

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《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、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。

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责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，也不保证投资者最低收益。

本招募说明书所载内容截止日为2008年8月13日，有关财务数据和净值表现数据截止日为2008年6月30日。本招募说明书更新部分已经基金托管人复核。

一、基金的名称

本基金名称：工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

二、基金的类型

本基金类型：股票型基金

三、基金的投资目标

为中国国内投资者提供投资全球范围内受益于中国经济持续增长的公司的机会，通过在全球范围内分散投资，控制投资组合风险，追求基金长期资产增值，并争取实现超越业绩比较基准的业绩表现。

四、基金的投资方向

本基金的投资范围包括：在香港等境外证券市场上市的中国公司股票，全球范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票，以及政府债券、回购、股票指数期货、外汇远期合约、外汇互换及其他用于组合避险或有效管理的金融衍生工具。其中，投资于香港等境外证券市场上市的中国公司股票的资产为中国公司组合，投资于全球范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票的资产为全球公司组合，中国公司组合占基金资产的比例为30%–50%，全球公司组合占基金资产的比例为50%–70%。本基金持有的股票资产占基金资产的比例不低于60%，政府债券、回购、股票指数期货、外汇远期合约、外汇互换及其他用于组合避险或有效管理的金融衍生工具占基金资产的比例不高于40%。

上述股票应在与中国证监会已签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易。

五、基金的投资策略

1.国家与地区资产配置

本基金在运作过程中，本基金管理人将对全球经济形势及中国宏观经济环境进行评价，确定基金资产在各国家及地区的资产配置。

对全球经济形势的评价包括全球经济增长态势、利率周期、汇率预期及商品价格周期等因素，对中国宏观经济的评价包括经济增长驱动因素的分析、总体投资环境分析、经济主要趋势及结构特点分析等方面。

2.股票选择策略

（1）备选投资对象确定

对于全球公司组合部分，以MSCI全球指数(MSCI World Indexsm)成份股票为基础，剔除掉与中国经济无关联的成份股票，以及因与中国存在竞争关系而受影响的公司股票；同时，增加其它全球范围内受益中国经济增长的非MSCI全球指数成份股票的公司股票，分别从中国国内消费、中国进口需求、中国出口优势三个主题，识别受益中国经济增长的公司作为备选投资对象。对于中国公司组合，亦分别根据上述三个主题确定重点投资对象。

本基金所强调的上述三个主题，其具体内容如下：

1) 中国国内消费

此类公司直接受惠于中国国内市场日益增长的消费需求。持续的城市化进程、强劲的经济及收入水平的提高，年收入超过5000美元的家庭数量高速增长，在这些因素的共同推动下将产生中国国内消费支出的高速增长。同时，中国社会正经历巨大的变化，产生大量新的需求，例如汽车、豪华商品、个人保健、休闲、体育用品、金融服务等。中国国内消费市场的巨大潜力，给全球范围包括中国在内的消费品生产公司带来了超常发展机会。

2) 中国进口需求

此类公司直接受惠于中国对原材料、机电设备等商品强劲的进口需求。随着中国经济的强劲增长，对原材料、机电设备等的需求将继续保持增长。由于国内资源供给的限制，中国从国际市场的进口需求将保持增长。由于中国的强劲进口需求，那些中国自身供给存在缺口的商品价格将可能保持较高的水平，那些向中国提供原材料，或者向中国提供高技术含量设备的公司，将伴随中国经济的快速增长而极大受益。

3) 中国制造商品的出口优势

此类公司直接受惠于以中国为生产基地所制造的产品在国际市场上的出口竞争优势。随着中国逐步从农业型经济转型，越来越多的人开始在工业与服务业就业，中国的生产力与增长潜力将继续提高。同时，中国年轻人口正在以不断加快的步伐接受较高的教育，劳动力素质不断提高，这促进了中国制造业技术水平不断升级，中国生产的机电设备等制成品在全球范围内的竞争力不断增强，中国正日益成为在全球范围内具有竞争力的生产与制造基地，向全球其它国家与地区的制成品出口不断增加。许多全球性公司，纷纷进入中国市场，建立研发与生产基地，充分利用中国市场劳动力成本及素质等多方面优势，将其在中国生产的产品出口到全球其他国家与地区。与此同时，一大批本土企业迅速崛起，纷纷走向国际市场，成为具有国际竞争力的全球性公司。

（2）上市公司质量及成长潜力考察

对进入备选投资对象的上市公司，本基金从上市公司所属行业特性、治理结构、竞争优势、盈利能力及财务状况等多种基本因素，考察上市公司质量及成长潜力。

（3）股票估值

采用红利折现模型及现金流折现模型（DDM/DCF），基于对公司未来长期创造现金流能力的估计，评估股票的内在价值。同时，本基金还将参考HOLT价值评估系统所进行的股票价值评估结果。HOLT是本基金管理人外方股东瑞士信贷独有的公司绩效与价值评估系统。HOLT分析上市公司的现金流投资回报率(Cash Flow Return on Investment, CFROI?)，并应用现金流折现(Discounted Cash Flow)模型对股票进行估值。

（4）股票选择

在上述估值基础上，分析公司近期与中长期成长性，对所有投资备选对象进行GARP(Growth at Reasonable Price)评分，根据评分结果，选择最具投资吸引力的股票构建模型投资组合。基于GARP评分的股票选择方法同时考虑股票的成长潜力与价值特性，选择具有成长潜力、同时具有合理市场价格的股票。

3.组合构建与优化

基于股票的预期收益与风险特性，对模型投资组合进行优化，在既定风险水平下追求收益最大，或者在既定的预期收益目标下追求投资组合风险最小。随着市场的变化，本基金还将对投资组合进行不断调整与优化。

4.其它金融工具的投资策略

由于流动性管理及策略性投资的需要，本基金将持有一些期限在一年以内的政府债券、回购等货币市场工具。

出于股票市场风险对冲的需要，出于回避汇率风险的需要，或者本基金进行套利交易的需要，或者基金管理人从控制交易成本的角度考虑，本基金在有效控制风险的前提下，可以投资股票指数期货、股票期权以及外汇互换等衍生金融工具。本基金进行上述衍生金融工具投资时，将在对这些衍生金融工具标的资产进行基本面研究及估值的基础上，结合数量化定价模型，确定其合理内在价值，从而构建避险、套利或其它适当目的的交易组合，并严格监控这些衍生金融工具的风险。本基金使用金融衍生品投资不得用于投机以及放大交易，同时须严格遵守法律法规的其他要求。

I.主要衍生产品及基本特性介绍

本基金投资的衍生品种主要包括如下品种，各品种介绍及基本特性分别如下。

（1）股指期货

股票指数期货，简称股指期货，是一种以股票价格指数作为标的物的金融期货合约。股指期货合约的价格等于某种股票指数的点数乘以规定的每点价格。各种股指期货合约每点的价格不尽相同，比如，恒生指数每点价格为50港元，即恒生指数每降低一个点，则该期货合约的买者（多头）每份合约就亏50港元，卖者每份合约则赚50港元。

股指期货除具有金融期货的一般特点外，还具有一些自身的特点。股指期货合约的交易对象既不是具体的实物商品，也不是具体的金融工具，而是衡量各种股票平均价格变动水平的无形的指数；一般商品和其他金融期货合约的价格是以合约自身价值为基础形成的，而股指期货合约的价格是股指点数乘以人为规定的每点价格形成的；股指期货合约到期后，合约持有人只需交付或收取到期日股票指数与合约成交指数差额所对应的现金，即可了结交易。比如投资者在9000点的位置买入1份恒生指数期货合约，并一直将其持有到期，假设到期日恒生指数为10000点。则投资者无须进行与股票相关的实物交割，而是采用收取5万元现金[（10000－9000）×50]的方式了结交易。这种现金交割方式也是股指期货合约的一大特点。

（2）远期

远期是承诺以当前约定的条件在未来进行交易的合约，合约中指明买卖的商品或金融工具种类、价格及交割结算的日期。远期合约是必须履行的协议，不像可选择不行使权利(即放弃交割)的期权。远期合约亦与期货不同，其合约条件是为买卖双方量身定制的，通过场外交易(OTC)达成，而后者则是在交易所买卖的标准化合约。

与期货相比较，远期有如下一些特点：

1）不在交易所内交易。远期市场没有集中的交易地点，交易方式较为分散。期货在指定的交易所内公开交易，交易所必须能提供一个特定集中的场地，交易所还必须保证让当时的买卖价格能及时并广泛传播出去。

2）无标准化合约。远期合约对于交易商品的品质、数量、交割日期等，均由交易双方自行决定，没有固定的规格和标准。期货合约是符合交易所规定的标准化合约，对于交易的商品品质、数量及到期日、交易时间都有严格而详尽的规定。

3）无保证金与逐日结算。远期合约交易通常并不交纳保证金，合约到期后才结算盈亏。期货交易则不同，必须在交易前交纳合约金额的一定（如5%–10%）为保证金，并由清算公司进行逐日结算。

4）头寸结束的方式不同。远期交易由于是交易双方依各自的需要而达成的协议，因此，价格、数量、期限均无规格，倘若一方中途违约，通常不易找到第三者能无条件接替承受权利义务，违约一方只有提供额外的优惠条件要求解约或找到第三者接替承受原有的权利义务。而期货投资的结束可以通过在交易所卖出来实现。

5）交易参与者以机构为主。远期合约的参与者大多是专业化生产商、贸易商和金融机构。而期货交易更具有大众意义，参与交易的可以是银行、公司、财务机构，也可以是个人投资者。

（3）互换

互换（Swap）是指交易双方约定在未来某一时期相互交换某种资产的交易形式。更为准确地说，互换交易是当事人之间约定在未来某一期间内相互交换他们认为有等价经济价值的现金流（Cash Flow）的交易。较为常见的是货币互换交易和利率互换交易。货币互换交易，是指两种货币之间的交换交易，在一般情况下，是指两种货币资金的本金交换。利率互换交易，是相同种货币资金的不同种类利率之间的交换交易，一般不伴随本金的交换。互换交易与期货、期权交易一样，是近年来发展迅猛的金融衍生产品之一，成为国际金融机构规避汇率风险和利率风险的重要工具。

在国际金融市场一体化潮流的背景下，互换交易作为一种灵活、有效的避险和资产负债综合管理的衍生工具，越来越受到国际金融界的重视，用途日益广泛，交易量急速增加。近来，这种交易形式已逐步扩展到商品、股票等汇率、利率以外的领域。由于互换合约内容复杂，多采取由交易双方一对一进行直接交易的形式，缺少运作的二级市场和交易的公开性，具有较大的信用风险和市场风险。因此，从事互换交易者多为实力雄厚、风险控制能力强的国际性金融机构，互换交易市场基本上是银行同业市场。国际清算银行（BIS）和互换交易商的国际性自律组织国际互换交易商协会（ISDA），近年来先后制定了一系列旨在规范互换交易的规范性文件，其风险管理越来越受到交易者和监管者的重视。

II.组合避险策略

衍生品种的应用不仅为低成本、快速地实施投资战略提供了有效的手段，还能够对投资风险进行套期保值，构造套利投资组合增加投资收益。本基金投资衍生品仅限于投资组合避险或有效管理，不用于投机或放大交易。本基金使用衍生品种的主要投资策略如下：

（1）组合避险投资策略

1）股票持仓和卖空策略。当证券市场调整或个股股价下跌时，由于卖空策略的实施很好地规避了股价下跌的风险；当证券市场上扬或个股股价上涨时，虽然卖空策略的实施给投资组合带来了一定的投资损失，当股价进一步上涨至弥补了卖空成本时，投资收益为正。本策略的执行在确保投资组合收益的基础上有效地规避了股价下跌风险，消除证券市场或个股意外波动带来的投资损失。

2）股票持仓和融出证券、股票持仓和融资买空策略。本策略依赖于本基金管理人对未来市场和个股的预测能力。当预测未来市场或个股走势趋弱时，实施本策略可以通过融出证券的收益或用融资买空的财务杠杆效应来适当提高投资组合的收益。

（2）组合套利投资策略

1）卖空/买空市场中性策略。本策略充分利用了股票估值差异所提供的投资机会。本基金管理人按如下方式构建投资组合的头寸：对具有较大正α值（正的较大预计超额收益）的股票买空，对负α值（负的预计超额收益）的股票卖空。同时在买空投资组合和卖空投资组合的构建过程中有效保持两个投资组合的β系数一正一负，且绝对值相等或相当，这样买空头寸和卖空投资正好相互抵消，产生一个市场中性的投资组合头寸，获取套利收益。

2）卖空/买空市场增强策略。本策略的实施是在卖空/买空市场中性策略的基础上，长期循环不断地买入股票指数期货，同时保持投资头寸与买空头寸和卖空头寸相等。本操作使得投资组合的β系数等于1，投资组合结果虽然同步复制证券市场指数的盈利或损失，但由于组合中卖空和买空的持有带来了正的投资收益。本策略在市场下跌时减少投资损失的同时，增加了市场上涨时的投资收益。

（3）其他投资策略。其他策略包括出于管理汇率风险需要而进行的汇率互换投资策略；使用衍生品的投资组合保险策略（Portfolio Insurance）；使用金融期权（包括权证）构造的各种价差（Spread）策略、各种跨式（Straddle）策略等广泛使用的期权投资策略，等等。

III.投资方式及频率

本基金主要投资于在经中国证监会认可的交易所上市交易的衍生产品，当这些交易所没有本基金需要的衍生产品时，可采用场外交易市场（OTC）买卖衍生产品。

本基金采用衍生产品的时间和频率根据基金投资、市场环境、申购赎回等因素决定。

本基金及时、准确地计算衍生产品的敞口头寸，评估所有衍生产品的市场价值，并进行压力测验、敏感性分析等风险评价。采用Delta、Gamma、Theta、Vega、Rho等风险指标控制衍生产品的风险，并对衍生产品的风险模型进行定期检查。通过信用额度抵押、担保、信用证、保证金等方式来控制衍生产品的信用风险。

六、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：40%×MSCI中国指数收益率+60%×MSCI全球股票指数收益率

七、基金的风险收益特征

本基金属于全球股票型基金，在一般情况下，其风险与预期收益高于债券型基金，亦高于混合型基金。

八、基金的投资组合报告

本投资组合报告期为2008年4月1日起至6月30日止。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	1,959,170,282.46	85.03
	其中：普通股、优先股	1,741,491,894.57	75.58
	存托凭证	217,678,387.89	9.45
	房地产信托	–	–
	基金	–	–
2	固定收益类投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
	其中：远期	–	–
	期货	–	–
	期权	–	–
	掉期	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	货币市场工具	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	320,334,116.70	13.90
7	其他资产	24,600,791.26	1.07
N	合计	2,304,105,190.42	100

2、报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	股票投资及存托凭证公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	571,559,107.73	25.29
美国	482,422,198.34	21.35
韩国	203,730,544.55	9.02
新加坡	119,895,493.74	5.31
澳大利亚	103,360,726.13	4.57
瑞士	78,018,879.57	3.45
英国	76,551,791.83	3.39
德国	72,031,530.25	3.19
印度尼西亚	69,437,648.70	3.07
挪威	43,164,799.09	1.91
荷兰	32,325,840.17	1.43
法国	23,244,230.11	1.03
泰国	19,608,930.61	0.87
日本	18,216,335.95	0.81
南非	16,560,820.52	0.73
加拿大	16,403,563.17	0.73
马来西亚	12,637,842.00	0.56

注：以上统计为股票投资与存托凭证的合计统计。

3、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	446,472,178.39	19.76
金融	302,720,991.59	13.40
银行	119,368,827.15	5.28
多样化金融	68,542,944.31	3.03
房地产	59,164,704.57	2.62
保险	55,644,515.56	2.46
基础材料	254,537,614.67	11.27
信息技术	221,013,849.97	9.78
软件服务	98,424,357.00	4.36
硬件设备技术	96,776,817.97	4.28
半导体及半导体设备	25,812,675.00	1.14
工业	183,678,131.23	8.13
资本货物	164,238,300.52	7.27
商业服务及供给	19,439,830.71	0.86
消费者非必需品	174,519,069.83	7.72
耐用品及服装	56,678,985.08	2.51
汽车及组件	54,037,560.46	2.39
消费者服务	46,308,574.25	2.05
零售	10,725,170.67	0.47
媒体	6,768,779.37	0.30
消费者常用品	159,700,910.65	7.07
食物、饮料及烟草	139,861,608.66	6.19
日用产品及个人产品	19,839,301.99	0.88
卫生保健	108,786,254.88	4.81
药物、生物工艺学及生命科学	63,918,076.37	2.83
卫生保健设备及服务	44,868,178.51	1.99
电信服务	88,468,942.93	3.92
公用事业	19,272338.32	0.85
合计	1,959,170,282.46	86.71

注：基金管理人与基金托管人协商决定采用国际上通行的全球行业分类标准（GICS）对期末的股票投资组合进行行业分类。

4、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	证券代码	公司名称（英文）	公司名称（中文）	所在证券市场	所属国家(地区)	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	AU000000BHP4	BHP Billiton Limited	–	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	282800	81,897,856.87	3.62
2	GB0007188757	Rio Tinto plc	–	伦敦证券交易所	英国	56900	46,785,884.12	2.07
3	CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	香港证券交易所	香港	8443000	46,615,386.91	2.06
4	HK0941009539	China Mobile Limited	中国移动（香港）有限公司	香港证券交易所	香港	491000	45,239,274.86	2.00
5	US71654V1017	Petroleo Brasileiro S.A.	–	纽约证券交易所	美国	109200	43,405,345.07	1.92
6	ID1000068703	PT Bumi Resources Tbk	–	印度尼西亚证券交易所	印度尼西亚	7000000	42,671,160.00	1.89
7	HK0883013259	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	香港证券交易所	香港	3538000	41,742,956.43	1.85
8	US6778621044	LUKOIL Explores	–	纽约证券交易所	美国	54700	37,050,286.04	1.64
9	CNE1000002L3	China Life Insurance CO., Limited	中国人寿保险股份有限公司	香港证券交易所	香港	1527000	36,650,047.71	1.62
10	US3682872078	OAO GAZPROM	–	纽约证券交易所	美国	91200	36,281,895.36	1.61

5、报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品

9、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金

10、投资组合报告附注

(1) 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形。

无

(2) 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

无

(3) 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	21,034,217.82
3	应收股利	2,997,101.89
4	应收利息	430,995.81
5	应收申购款	138,475.74
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
	合计	24,600,791.26	1.07

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

(6) 本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

九、基金的业绩

基金管理人承诺以恪尽职守、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，也不向投资者保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作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2008年2月14日，基金合同生效以来的（截至2008年6月30日）的投资业绩及同期基准的比较如下表所示：

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
过去三个月	–4.14%	0.76%	–4.37%	1.09%	0.23%	–0.33%
自基金合同生效起至今	–7.30%	0.80%	–8.95%	1.30%	1.65%	–0.50%

注：同期业绩比较基准以人民币计价，包含人民币升值等因素产生的效应。

十、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、费用种类

1）基金管理人的管理费；

2）基金托管人的托管费；

3）因基金的证券交易或结算而产生的费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等）；

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）基金的资金汇划费用；

8）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1.8%年费率计提。基金管理人委托的境外投资顾问的费用从基金管理费中扣减。

在通常情况下，基金管理费按前一估值日基金资产净值的1.8%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×1.8%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一估值日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

基金管理人应于次月首日起5个工作日内将上月基金管理费的计算结果通知基金托管人并做出划付指令；基金托管人应在次月首日起10个工作日内完成复核，并从基金财产中一次性支付基金管理费给基金管理人。

在首期支付基金管理费前，基金管理人应向托管人出具正式函件指定基金管理费的收款账户。如需要变更收款帐户，基金管理人应提前10个工作日向托管人出具书面的收款账户变更通知。

2）基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.3%年费率计提。境外托管人的托管费从基金托管人的托管费中扣除。

在通常情况下，基金托管费按前一估值日基金资产净值的0.3%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.3%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一估值日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

基金管理人应于次月首日起5个工作日内将上月基金托管费的计算结果书面通知基金托管人并做出划付指令；基金托管人应在次月首日起10个工作日内完成复核，并从基金财产中一次性支付托管费给基金托管人。

3）本条第（一）款第4至第8项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法律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

1、申购费

本基金对申购设置级差费率，申购费率随申购金额的增加而递减，最高申购费率不超过3%，投资者可以多次申购本基金，申购费率按每笔申购申请单独计算。

费用种类	费率标准	
申购费	M<100万	1.6%
	100万≤M＜300万	1.0%
	300万≤M＜500万	0.8%
	M≥500万	按笔收取，1000元/笔

注：M为申购金额（人民币元）

本基金的申购费用由投资人承担，并应在投资人申购基金份额时收取，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、赎回费

费用种类	费率标准	
赎回费	持有期<1年	0.5%
	1年≤持有期<2年	0.3%
	持有期≥2年	0

注：1年指365天。

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，75%用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

3、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整申购费率、赎回费率或收费方式，并最迟将于新的费率或收费方式开始实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

十一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、基金管理人基本情况

名称：工银瑞信基金管理有限公司

住所：北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦

办公地址：北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦8层

法定代表人：杨凯生

成立日期：2005年06月21日

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：中国证监会证监基金字【2005】93号

中国银监会银监复[2005]105号

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会许可的其他业务

组织形式：有限责任公司

注册资本：2亿元人民币

联系人：夏洪彬

联系电话：010–58698918

股权结构：中国工商银行股份有限公司占公司注册资本的55%；瑞士信贷占公司注册资本的25%；中国远洋运输（集团）总公司占公司注册资本的20%。

存续期间：持续经营

（二）主要人员情况

1. 董事会成员

杨凯生先生：董事长，博士。1975年起从事工业企业生产工艺和成本预算管理工作，1985年进入银行，历任中国工商银行监察室副主任、规划信息部主任、深圳分行行长，1996年任中国工商银行副行长，1999年9月任中国华融资产管理公司总裁。2004年9月再次兼任中国工商银行副行长。2005年10月至今任中国工商银行股份有限公司副董事长、执行董事、行长。现为武汉大学经济学院兼职教授，中国国际经济贸易仲裁委员会第十六届委员会副主任。

Anthony Nimeh Iliya先生：董事，工商管理硕士。1996–2000年任General Re Financial Products首席执行官、总裁及董事会成员。2000–2003年任Newtonmore Advisors Limited伦敦董事总经理及合伙人，负责投资及募集资金。2004年任Cumulus Capital Sal贝鲁特主席及投资管理及财务顾问公司总经理，服务位于中东国家的高资产值的个人及家庭。2005年1月–2006年9月，任瑞士信贷（香港）有限公司董事总经理。2006年10月至今任瑞士信贷资产管理（香港）有限公司执行副主席，亚太区资产管理部主管及董事总经理，瑞士信贷资产管理亚太区管理委员会成员。

David Peter Walker先生：独立董事，硕士。1978年至1983年任职于J.P.Morgan，负责跨国企业的资金管理咨询研究的推广及进行，以及推广及执行债务融资；1983年至1990年任职于Bankers Trust，先后担任资本市场部发起成员、执行董事及美国资本市场部主管、负责亚太区（日本除外）的银行及证券业务；1990年至2003年5月，任职于瑞士信贷第一波士顿，担任执行董事、证券产品业务主管、投资银行部主管等职；2003年6月至今为私人投资者，并兼任几家英国公司的董事。

陈晓燕女士：董事，学士。1982–1984年任职于中国人民银行会发局。1984–1986年任中国工商银行会计部营业处处长。1986–1998年任中国工商银行会计部副主任。1998–1999年任中国工商银行银行卡部主任。1999–2001年任中国工商银行资金营运部总经理。2001年1月至今任中国工商银行个人金融业务部总经理。

李扬先生：独立董事，博士。1989–2003年中国社会科学院财贸经济研究所副所长。2003至今中国社会科学院金融研究所所长。

牛大鸿先生：独立董事，博士。1995–2000年ASIAN MERCHANTS PTE LTD副总经理、总经理。1999–2000年MERCHANTS HOLDINGS (SINGAPORE) PTE LTD副总裁（兼）。2000年至今PHO HOLDINGS (SINGAPORE) PTE LTD执行总裁。

孙月英女士：董事，学士。1998–2000年中远集团总公司财务部总经理。2000年2月–2000年12月中远集团总公司，副总会计师。2000年12月至今，任中远集团总公司总会计师。

赵跃女士：董事，硕士。1987–1990年在中国工商银行信托投资公司工作。1994–1998年在工商国际金融有限公司工作，1998.01–1998.09任工商国际金融有限公司常务董事、副总经理。1998–2002年任中国工商银行证券基金托管部总经理。2002–2004年任中国工商银行资产托管部副总经理（总经理级）。2004年至今任中国工商银行企业年金中心总经理。

郭特华女士：董事，总经理，博士。1989–1998年中国工商银行总行商业信贷部、资金计划部副处长，1998–2005年中国工商银行总行资产托管部历任处长，副总经理。

2. 监事会成员

张衢先生：监事会主席，博士。1997年任中国工商银行浙江省分行行长、党组书记。1998–2000年任中国工商银行广东省分行行长、党组书记、党委书记。2000.11–2005.10中国工商银行副行长、党委委员。2005–2008年任中国工商银行股份有限公司副行长、党委委员（2008.05起不再担任党委委员职务）。

Salman Shoaib先生：监事，硕士，1986–1988年美国银行，金融机构团队研究员。1992–1994年Khadim Ali Shah Bukhari & Co.，董事会董事、企业融资负责人。1994–1997年Shoaib资本有限公司，首席执行官。1989年加入瑞士信贷，先后就职于英国投资银行部和亚洲投资银行部。2000–2005年瑞士信贷第一波士顿董事总经理，瑞士信贷集团全球战略团队负责人。2005年至今，瑞士信贷资产管理部门亚太区首席运营官，董事总经理。

李西贝先生：监事，大专。1998–2001年中远工业公司人事部经理。2001–2002年中远（集团）总公司党组纪检组审理处处长。2002–2005中远（集团）总公司监督部副总经理、监察室副主任。2006年至今中远（集团）总公司纪检工作部副部长、监察室副主任。

秦红，监事，学士。1990年7月至1992年1月，任职于中国科技财务公司，担任资金计划部业务经理；1992年1月至1998年1月，任职于日本蚌物屋株式会社，历任海外事业部经理，中国业务首席代表；1998年1月至2006年1月，任职于博时基金管理公司，担任北京分公司总经理；2006年1月至2007年2月，任职于易方达基金管理有限公司，担任北京分公司总经理。2007年3月，加入工银瑞信基金管理有限公司，担任渠道营销部总监。

刘坤，监事，硕士，中国注册会计师资格、英国特许公认会计师准会员。于2002年至2007年，任职于华安基金管理有限公司北京分公司，担任高级经理；2000年至2002年，任职于环球太阳海网络电视有限公司，担任高级财务经理；1998年至2000年，任职于北京东方龙马系统集成有限公司，担任财务经理。1995年至1998年，任职于北京康拓科技开发集团总公司，担任主管会计。1991年至1994年，任职于北京康捷电子工程有限公司，担任主管会计。2007年11月加入工银瑞信基金管理有限公司，担任管理会计。

3. 其他高级管理人员

朱碧艳女士：督察长，硕士，国际注册内部审计师。1997–1999年中国华融信托投资公司证券总部经理，2000–2005年中国华融资产管理公司投资银行部、证券业务部高级副经理。

戴勇毅先生：副总经理，硕士。1993年至1995年任职于上海万国证券公司，担任基金管理部基金经理；1995年至1998年任职于华夏证券公司，担任交易部副总经理；1998年至2005年任职于华夏基金管理有限公司，历任兴华基金基金经理、基金管理部总经理、总经理助理、副总经理兼投资总监、副总经理兼市场总监、常务副总经理。

夏洪彬先生：副总经理，工商管理硕士。1999年至2003年任职于瑞士信贷资产管理公司，先后担任高级风险分析师、副总裁；2003年至2005年任职于瑞士信贷第一波士顿，曾担任瑞士信贷第一波士顿Tremont对冲指数基金指数的数量分析员、基金经理、副总裁、董事。

肖在翔先生：副总经理，毕业于中国社会科学院研究生院。1980年至1982年任职于中国人民银行，1984年至2007年任职于中国工商银行，历任储蓄部储蓄业务处处长，零售业务部副总经理，个人金融业务部副总经理。2007年10月加入工银瑞信基金管理有限公司，2007年10月至2007年12月担任公司高级顾问。

4. 本基金基金经理

郝康先生，毕业于澳大利亚莫纳西大学，获哲学博士学位。超过12年海外金融从业经历。1995年5月至1997年8月，任职于美洲银行，担任高级经理。1997年9月至2000年8月，任职于首源投资管理公司，担任基金经理。2001年2月至2004年6月，任职于联和运通投资顾问管理公司，担任执行董事。2004年7月至2006年12月，任职于北京博动科技有限责任公司，担任执行董事和财务总监。2007年8月加入工银瑞信基金管理有限公司权益投资部。2008年2月14日至今，担任工银全球基金基金经理。

曹冠业先生，毕业于上海交通大学，获材料科学和技术经济双学士学位；2001年毕业于法国马赛经济科技法律大学，获工商管理硕士和法学硕士学位；并获注册金融分析师（CFA）和金融风险管理师（FRM）资格。1998年3月至1999年9月，任职于中海信托，担任证券投资部分析员。2001年5月至2001年9月，任职于法国雷诺机车集团从事投资研究工作。2001年9月至2006年10月，任职于法国东方汇理资产管理公司巴黎总部和香港公司。2001年9月至2002年8月，担任国际协调发展部亚太区主管；2002年8月至2004年11月，担任结构基金部基金经理；2004年11月至2005年12月，担任亚太结构基金投资主管；2005年12月至2006年10月，担任亚太股票投资部投资经理。2006年10月25日至2007年8月28日，任职于香港恒生投资管理公司，担任香港中国股票和QFII基金投资经理。2007年8月加入工银瑞信基金管理有限公司，2007年11月30日至今，担任工银价值基金基金经理。2008年2月14日至今，担任工银全球基金基金经理。

5. 投资决策委员会成员

主任：副总经理戴勇毅先生。

成员：权益投资部总监杨建勋先生，副总监张翎先生，固定收益部总监文鸣先生，研究部总监詹粤萍女士，专户投资部基金经理吴刚先生。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

十二、境外投资顾问

名称：瑞士信贷资产管理有限公司

地址：One Cabot Place，London，E14 4QJ，United Kingdom

成立时间：1982年12月21日

组织形式：股份有限公司

存续期间：持续经营

瑞士信贷资产管理公司是瑞士信贷集团旗下的机构和共同基金资产管理部门，具有长期的全球资产管理专业经验。

截至2008年3月底，瑞士信贷资产管理在23个国家拥有近2809名员工；截至2008年3月31日，资产管理规模达到6,070亿美元。瑞士信贷资产管理以全球一体化网络的形式进行运作，以期向全世界客户提供瑞士信贷最好的投资策略和业绩，运用瑞士信贷集团作为世界顶级金融服务机构之一的多样服务与深度资源开展投资管理和服务业务。

十三、基金托管人

名称：中国银行股份有限公司（简称"中国银行"）

办公及住所地址：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：人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元

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

托管部门负责人：董杰

托管部门联系人：宁敏

电话：(010)66594977

传真：(010)66594942

2007年第三季度，中国银行资产总额6,0202.09亿元人民币，股东权益（不含少数股东权益）合计4207.07亿元人民币，分别比上年增长12.91%和8.63%，实现净利润499.83亿元人民币，比上年同期增长22.42%，加权平均净资产收益率达到15.04%，同比提高1.41个百分点。

十四、境外托管人

名称：美国花旗银行有限公司（Citibank N.A）（简称"花旗银行"）

注册地址：3900 Paradise Road，Suite 127，Las Vegas，Nevada 89109，USA

成立时间：1812年6月16日

组织形式：股份有限公司

存续期间：持续经营

最近一个会计年度所有者权益（Total Shareholder's Equity):993.06亿美元

托管资产规模：13.1兆美元（2007年末），12.5兆美元（2007年9月）

花旗银行是花旗集团的全资子公司，是其主要的营业子公司。花旗银行的前身为纽约市银行（City Bank of New York)，成立于1812年，并且从1822年开始经营资产托管业务。花旗集团是在1998年由花旗企业（Citicorp）与旅行者集团（Travelers）合并后而成立的。花旗集团为纽约证交所的上市公司，是世界最大的金融服务集团之一，是世界上业务范围最广泛的金融机构，在100多个国家设立了分行和子公司。业务包括企业、投资和消费金融服务以及交易活动，遍布经合组织国家和所有发展中国家。

十五、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

名称：工银瑞信基金管理有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦

办公地址：北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦8层

法定代表人：杨凯生

客户服务电话：400–811–9999、010–58698918

传真：010–66583100

联系人：杨光

网址：www.icbccs.com.cn

2、代销机构

（1）中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

客户服务电话：95588（全国）

网站：www.icbc.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

法定代表人：郭树清

客户服务电话：95533

网址：www.ccb.com

（3）中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：肖钢

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

（4）中国农业银行

住所：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

客户服务电话：95599

网址：www.95599.cn

（5）中国邮政储蓄银行有限责任公司

注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号

办公地址：北京市西城区宣武门西大街131号

法定代表人：陶礼明

客户服务电话：11185

传真：010–66415194

网址：www.psbc.com

（6）交通银行股份有限公司

住所、办公地址：上海市银城中路188号

法定代表人：蒋超良

电话：(021)58781234

传真：(021)58408483

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

（7）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)83195049

客户服务热线：95555

公司网址：www.cmbchina.com

（8）中信银行股份有限公司

住所、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)65541405

传真：(010)65541281

客服电话：95558

网址：http://bank.ecitic.com

（9）中国光大银行股份有限公司

住所、办公地址：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

联系人：李伟

电话：010–68098778

传真：010–68560661

客服电话：95595

网址：www.cebbank.com

（10）北京银行股份有限公司

住所、办公地址：北京市金融大街丙17号北京银行大厦

法定代表人：阎冰竹

电话：(010)66226044、66223251

传真：(010)66226045、66226047

客户服务电话：(010)96169

网址：www.bankofbeijing.com.cn

（11）深圳发展银行股份有限公司

住所、办公地址：广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人：法兰克纽曼（Frank N. Newman）

电话：(0755)82088888

传真：(0755)82080714

客户服务电话：95501

网址：www.sdb.com.cn

（12）民生银行股份有限公司

住所、办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

电话：(010)58351666

传真：(010)83914283

客户服务电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

（13）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号上海银行大厦29层

法定代表人：祝幼一

联系人：芮敏祺

电话：021–38676161

传真：021–38670161

客户服务热线：400–8888–666

公司网站：www.gtja.com

（14）中国银河证券股份有限公司

住所、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

电话：(010)66568587

传真：(010)66568536

客户服务电话：400–888–8888

网址：www.chinastock.com.cn

（15）中信建投证券有限责任公司

住所：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

开放式基金业务传真：(010)65182261

开放式基金清算传真：(010)65183880

客户服务电话：400–888–8108

网址：www.csc108.com

（16）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

联系人：黄健

客户服务热线：95565、4008888111

公司网址：www.newone.com.cn

（17）光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闸路1508号

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

联系人：刘晨

客户服务电话：10108998

公司网址：www.ebscn.com

（18）海通证券股份有限公司

住所：上海市唐山路218号

办公地址：上海淮海中路98号

法定代表人：王开国

电话：(021)53594566–4125

传真：(021)53858549

客户服务电话：400–888–8001、(021)962503

网址：www.htsec.com

（19）中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507–1510室）

办公地址：青岛市东海西路28号

法定代表人：史洁民

联系电话：0532–85022026

传真：0532–85022026

联系人：丁韶燕

公司网址：www.zxwt.com.cn

客户咨询电话：0532–96577

（20）国都证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格广场45层（518031）

办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层（100007）

法定代表人：王少华

联系电话：010–84183389

联系人：黄静

网址：www.guodu.com

客户服务电话：800–810–8809

（21）长江证券股份有限公司

住所、办公地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号

法定代表人：胡运钊

电话：(027)65799999

传真：(027)85481900

客户服务电话：400–888–8999

网址：www.95579.com

（22）兴业证券股份有限公司

住所、办公地址：福州市湖东路99号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：021–68419393–1259

客户服务电话：021–68419962

网址：www.xyzq.com.cn

（23）华泰证券股份有限公司

住所、办公地址：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

传真：(025)84579778

客户咨询电话：400–888–8168、(025)84579897

网址：www.htsc.com.cn

（24）申银万国证券股份有限公司

住所、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：021–54035333

客户服务电话：021–962505

网址：www.sw2000.com.cn

（25）联合证券有限责任公司

住所：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：马昭明

电话：0755–82492000

传真：0755–82492962

联系人：范雪玲

客户服务电话：400–8888–555、0755–25125666

网址：www.lhzq.com

（26）恒泰证券股份有限公司

住所：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

法定代表人：刘汝军

电话：0471–4913998

传真：0471–4930707

联系人：常向东

网址：www.cnht.com.cn

客户服务电话：0471–4961259

（27）安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

办公地址：深圳市深南大道2028号中国凤凰大厦1号楼7层

法定代表人：牛冠兴

联系人：余江

客户服务电话：4008–001–001、020–96210

网址：www.essence.com.cn

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时履行公告义务。

（二）注册登记机构

名称：工银瑞信基金管理有限公司

住所：北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦

办公地址：北京经济技术开发区地盛南街1号国光高科大厦4F

法定代表人：杨凯生

电话：010–66583099

传真：010–66583348

联系人：朱辉毅

（三）律师事务所及经办律师

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

负责人：廖海

电话：(021)5115 0298

传真：(021)5115 0398

经办律师：廖海、吕红

（四）会计师事务所及经办注册会计师

名称：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安永大楼（即东三办公楼）16层

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安永大楼（即东三办公楼）16层

法定代表人：葛明

经办注册会计师：张小东，成超

联系电话：(010)58153000

传真：(010)85188298

联系人：成超

十六、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2007年12月21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"二、释义"部分，更新了有关词语的含义；

2、在"四、基金的投资"部分，更新了与中国证监会签署双边备忘录的国家和地区的名称，并增加了本基金最近一期投资组合报告的内容；

3、根据本基金最新一期季度报告，更新了"五、基金的业绩"部分的内容。

4、在"六、基金管理人"部分，更新了公司主要人员的组成及部分成员的简历；根据相关公告，更新了公司的住所、办公地址、联系电话；

5、在"七、境外投资顾问"部分，对境外投资顾问的相关信息进行了更新。

6、在"九、基金合同的生效"部分，增加了本基金合同生效的时间，并删除了基金募集、备案程序等内容；

7、在"十、基金份额的申购、赎回与转换"部分，更新了基金申购的数额限制的内容，并增加了有关基金定期定额投资的内容；

8、在"十八、基金托管人"部分，更新了基金托管人的相关信息；

9、在"十九、境外托管人"部分，更新了本基金境外托管人的相关信息；

10、在"二十、相关服务机构"部分，根据有关公告，增加了代销机构；更新了其他相关服务机构的信息。

11、在"二十三、对基金份额持有人的服务"部分，更新了对持有人服务的相关内容。

12、增加了"二十四、其他应披露的事项"部分，披露本次更新内容期间的有关本基金的所有公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要，投资人欲查询本更新招募说明书正文，可登陆工银瑞信基金管理有限公司网站www.icbccs.com.cn。

工银瑞信基金管理有限公司
二○○八年九月二十五日

贵州盘江精煤股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(摘要)

(上接C19版)

（二）发行前后财务数据变化

根据中和正信出具的备考报告审计报告（中和正信审字（2008）第4–193号），以2008年4月30日、2007年12月31日为比较基准日，本次发行前后盘江股份2007年度及2008年1—4月份的主要财务数据如下：

财务指标	2008–4–30/2008年1–4月份		2007–12–31/2007年度	
	本次发行前（本公司）	本次发行后（备考合并）	本次发行前（本公司）	本次发行后（备考合并）
总资产（万元）	248,297.74	516,574.14	207,852.32	472,299.39
净资产（万元）	154,194.38	280,319.62	145,079.48	255,009.01
营业收入（万元）	117,054.93	136,585.99	240,866.76	278,536.04
净利润（万元）	9,114.90	26,835.98	9,659.21	20,299.40
净资产收益率（%）	5.91	9.57	6.65	7.96
每股收益（元）	0.25	0.39	0.26	0.29
每股净资产（元）	4.15	4.07	3.91	3.70

可见，本次发行后相对于本次发行前的财务指标增长率如下：2008年1–4月、2007年度，营业收入分别增长16.69%、15.64%，净利润分别增长194.42%、110.16%，每股收益分别增长58.62%、13.28%；2008年4月30日、2007年12月31日，每股净资产分别下降2.06%、5.30%，每股净资产下降是由于备考报表没有考虑盘江集团本次拟注入的4项采矿权。

因此，本次重大资产重组将进一步改善本公司资产结构，增强公司盈利能力。

第六节 财务会计信息

一、交易标的简要财务报表

（一）盘江集团所持交易标的简要财务报表

中和正信对盘江集团交易标的2006年12月31日、2007年12月31日、2008年4月30日的资产负债表进行了审计，并出具了标准无保留意见，以下数据均摘自中和正信审字（2008）第4–193–2–1号审计报告。

资产	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
其他应收款	41,621,071.84	37,817,134.15	27,873,666.00
流动资产合计	41,621,071.84	37,817,134.15	27,873,666.00
非流动资产：			
固定资产	102,101,584.54	105,807,269.71	90,867,423.19
无形资产	3,905,326.48	3,935,541.79	4,026,187.66
非流动资产合计	106,006,911.02	109,742,811.50	94,893,610.85
资产总计	147,627,982.86	147,559,945.65	122,767,276.85
流动负债：			
其他应付款	15,232,503.70	15,295,220.38	14,305,865.86
流动负债合计	15,232,503.70	15,295,220.38	14,305,865.86
负债合计	15,232,503.70	15,295,220.38	14,305,865.86
净资产合计	132,395,479.16	132,264,725.27	108,461,410.99

（二）盘江煤电所持交易标的简要财务报表

中和正信对盘江煤电交易标的2006年12月31日、2007年12月31日、2008年4月30日的资产负债表，2006年度、2007年度、2008年1–4月利润表进行了审计，并出具了标准无保留意见，以下数据均摘自中和正信审字（2008）第4–193–2–2号审计报告。

1、盘江煤电所持交易标的资产表

资产	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金	61,916,048.29	46,577,939.99	33,037,809.97
应收账款	515,642,115.85	221,780,820.54	222,110,898.81
预付款项	72,221,401.24	32,695,947.18	67,587,454.94
其他应收款	182,596,422.66	204,489,441.91	146,494,050.02
存货	100,598,788.59	111,425,547.76	131,280,147.63
流动资产合计	932,974,776.63	616,969,697.38	600,510,361.37
非流动资产：			
固定资产	1,154,777,932.21	1,193,918,990.44	1,250,171,161.97
在建工程	122,510,419.00	91,499,603.84	48,609,259.97
无形资产	213,078,243.40	214,713,082.98	219,347,697.06
非流动资产合计	1,490,366,594.61	1,500,131,677.26	1,518,128,119.00
资产总计	2,423,341,371.24	2,117,101,374.64	2,118,638,480.37

2、盘江煤电所持交易标的负债表

负债和所有者权益	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：			
短期借款	24,000,000.00	24,000,000.00	64,000,000.00
应付票据	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
应付账款	249,992,000.03	303,530,007.46	294,871,892.26
预收款项	29,582,370.52	7,622,960.13	–
应付职工薪酬	163,898,269.83	140,263,732.29	152,022,567.98
应交税费	76,537,423.74	60,131,013.81	63,218,669.23
其他应付款	276,193,573.79	292,188,836.49	313,159,452.43
一年内到期的非流动负债	34,000,000.00	41,000,000.00	–
流动负债合计	869,203,637.91	883,736,550.18	902,272,581.90
非流动负债：			
长期借款	44,000,000.00	37,000,000.00	78,000,000.00
长期应付款	253,225,098.16	107,372,223.84	32,110,726.80
专项应付款	1,000,000.00	1,000,000.00	3,812,913.04
非流动负债合计	298,225,098.16	145,372,223.84	113,923,639.84
负债合计	1,167,428,736.07	1,029,108,774.02	1,016,196,221.74
净资产合计	1,255,912,635.17	1,087,992,600.62	1,102,442,258.63

3、盘江煤电所持交易标的利润表

项目	2008年1–4月	2007年度	2006年度
一、营业收入	931,170,619.22	1,947,091,490.94	1,907,982,103.58
减：营业成本	571,949,096.94	1,397,876,670.98	1,368,789,498.52
营业税金及附加	14,311,872.66	33,914,594.24	29,170,475.53
销售费用	1,084,339.42	4,512,874.14	5,375,033.92
管理费用	73,615,255.91	251,627,004.26	233,061,761.61
财务费用	2,045,826.90	6,181,136.26	7,013,745.35
资产减值损失	5,223,144.55	1,104,661.58	–4,825,788.71
二、营业利润	262,941,112.84	251,874,549.48	269,397,377.36
加：营业外收入	4,700,686.55	1,360,096.53	730,803.00
减：营业外支出	1,792,498.03	6,548,977.82	8,843,749.10
三、利润总额	265,849,301.36	246,685,668.19	261,284,431.26
减：所得税费用	39,877,395.20	37,002,850.23	39,192,664.69
四、净利润	225,971,906.16	209,682,817.96	222,091,766.57

（三）新井公司所持交易标的简要财务报表

中和正信对新井公司交易标的2006年12月31日、2007年12月31日、2008年4月30日的资产负债表，2006年度、2007年度、2008年1–4月利润表进行了审计，并出具了标准无保留意见。以下数据均摘自中和正信审字（2008）第4–193–2–3号审计报告。

1、新井公司所持交易标的资产表

资产	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,814,690.19	739,303.21	1,183,882.61
应收账款	182,154.80	273.90	
其他应收款	10,218,249.62	9,659,333.97	7,720,738.91
存货	10,107,835.91	8,109,847.79	7,011,931.57
流动资产合计	22,322,930.52	18,508,758.87	15,916,553.09
非流动资产：			
固定资产	355,972,710.21	369,966,919.12	391,312,390.64
在建工程	228,584,712.78	222,242,146.27	206,927,252.44
无形资产	62,636,453.35	63,097,445.79	64,480,423.12
非流动资产合计	647,193,876.34	655,306,511.18	662,720,066.20
资产总计	669,516,806.86	673,815,270.05	678,636,619.29

1、新井公司所持交易标的负债表

负债和所有者权益	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：			
应付账款	16,556,878.12	16,998,148.37	26,487,736.17
预收款项			21,548.10
应付职工薪酬	26,069,815.36	24,853,000.43	22,044,924.05
应交税费	75,883.79		–160,119.61
其他应付款	75,772,620.34	77,475,144.89	28,090,356.93
流动负债合计	118,475,197.61	119,326,293.69	76,484,445.64
非流动负债：			
长期借款	626,270,000.00	626,270,000.00	706,270,000.00
长期应付款	51,827,349.71	49,180,979.71	39,411,109.88
非流动负债合计	678,097,349.71	675,450,979.71	745,681,109.88
负债合计	796,572,547.32	794,777,273.40	822,165,555.52
净资产合计	–127,055,740.46	–120,962,003.35	–143,528,936.23

3、新井公司所持交易标的利润表

项目	2008年1–4月	2007年度	2006年度
一、营业收入	60,813,305.82	215,335,102.74	169,681,627.10
减：营业成本	88,035,982.86	235,146,319.43	228,228,131.40
营业税金及附加	1,340,894.33	11,325,831.87	4,335,636.43
管理费用	5,526,244.33	29,382,866.59	23,381,563.58
财务费用	15,876,670.43	45,596,976.17	45,179,235.41
资产减值损失	49,704.19	53,828.84	–61,677.75
二、营业利润	–50,016,190.32	–106,170,720.16	–131,381,261.97
减：营业外支出	2,000.00	881,340.88	779,192.79
三、利润总额	–50,018,190.32	–107,052,061.04	–132,160,454.76
四、净利润	–50,018,190.32	–107,052,061.04	–132,160,454.76

二、盘江股份最近一年一期的备考财务报表

本公司假定盘江股份与交易标的（盘江集团、盘江煤电、新井公司拟注入的资产）自2007年1月1日起同属一个经营实体，在不考虑盘江股份此次收购上述资产时需支付的收购对价以及拟收购资产评估增减值前提下，根据按企业会计准则及其相关规定编制了公司最近一年及一期的备考资产负债表和备考利润表。上述备考财务报表以业经审计的2007年12月31日、2008年4月30日盘江股份资产负债表、盘江集团、盘江煤电、新井公司拟注入资产模拟资产负债表，以及2007年、2008年1–4月盘江股份利润表及拟注入资产模拟利润表为基础汇总编制，并对其相互之间的交易及往来余额进行了汇总抵销。

中和正信对上述备考财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见，以下数据均摘自中和正信审字(2008)第4–193号审计报告。

（一）最近一年一期备考资产表

报表项目	2008年4月30日	2007年12月31日
流动资产：		
货币资金	570,065,458.86	286,047,394.07
应收票据	572,153,313.74	568,320,155.80
应收账款	217,417,757.11	75,998,329.26
预付款项	97,767,796.28	50,692,167.32
其他应收款	159,464,513.16	170,256,258.81
存货	177,620,930.59	170,590,493.24
流动资产合计	1,794,489,769.74	1,321,904,798.50
非流动资产：		
长期股权投资	83,275,000.00	63,275,000.00
固定资产	2,471,337,368.98	2,573,758,754.46
在建工程	465,241,709.93	410,702,603.75
无形资产	349,241,963.70	352,149,805.36
递延所得税资产	2,155,586.45	1,202,903.21
非流动资产合计	3,371,251,629.06	3,401,089,066.78
资产总计	5,165,741,398.80	4,722,993,865.28

（二）最近一年一期备考负债及所有者权益表

报表项目	2008年4月30日	2007年12月31日
流动资产：		
短期借款	24,000,000.00	24,000,000.00
应付票据	15,000,000.00	15,000,000.00
应付账款	349,365,028.97	427,293,475.78
预收款项	136,164,002.23	90,392,231.02
应付职工薪酬	232,209,474.02	233,948,049.91
应交税费	169,732,613.68	119,327,049.18
其他应付款	313,191,281.53	329,203,364.62
一年内到期的非流动负债	34,000,000.00	41,000,000.00
其他流动负债	4,750,000.00	4,750,000.00
流动负债合计	1,278,412,400.43	1,284,914,170.51
非流动负债：		
长期借款	670,270,000.00	663,270,000.00
长期应付款	410,032,787.66	220,809,549.04
专项应付款	3,830,000.00	3,910,000.00
非流动负债合计	1,084,132,787.66	887,989,549.04
负债合计	2,362,545,188.09	2,172,903,719.55
净资产合计	2,803,196,210.71	2,550,090,145.73
负债和股东权益总计	5,165,741,398.80	4,722,993,865.28

（三）最近一年一期备考利润表

报表项目	2008年1至4月	2007年度
一、营业收入	1,365,859,897.80	2,785,360,357.86
减：营业成本	855,501,722.00	1,908,621,012.33
营业税金及附加	45,595,652.06	127,545,185.46
销售费用	6,561,868.75	55,621,178.70
管理费用	107,851,164.20	401,806,212.13
财务费用	17,490,727.00	50,357,820.67
资产减值损失	11,665,280.83	–3,362,864.36
二、营业利润	321,193,482.96	244,771,812.93
加：营业外收入	5,366,821.40	22,583,398.72
减：营业外支出	2,044,853.37	8,731,853.41
三、利润总额	324,515,450.99	258,623,358.24
减：所得税费用	56,155,682.83	55,629,363.89
四、净利润	268,359,768.16	202,993,994.35

三、交易标的的盈利预测

本公司以交易标的2008年1月1日起独立运营为假设基础编制了交易标的的2008年度、2009年度的盈利预测报告。中和正信审核了上述盈利预测报告，并出具了盈利预测审核报告。以下数据均摘自盈利预测审核报告（中和正信审字(2008)第4–193–3–2号）。

金额单位：万元

报表项目	2008年度	2009年度
一、营业收入	317,153.00	364,329.00
减：营业成本	213,373.00	227,388.00
营业税金及附加	5,639.00	7,221.00
销售费用	510.00	562.00
管理费用	26,224.00	36,306.00
财务费用	5,270.00	4,654.00
资产减值损失	527.00	–
二、营业利润	65,610.00	88,198.00
加：营业外收入	470.00	300.00
减：营业外支出	708.00	500.00
三、利润总额	65,372.00	87,998.00
减：所得税费用	9,806.00	13,200.00
四、净利润	55,566.00	74,798.00

四、本次交易后盘江股份盈利预测

本公司以交易标的自2008年1月1日起纳入上市公司为假设基础编制了上市公司2008年度、2009年度的盈利预测报告。中和正信所审核了上述盈利预测报告，并出具了盈利预测审核报告。以下数据均摘自中和正信审字(2008)第4–193–3–1号盈利预测审核报告。

金额单位：万元

报表项目	2008年度	2009年度
一、营业收入	442,989.00	517,833.00
减：营业成本	271,472.00	301,722.00
营业税金及附加	17,120.00	21,245.00
销售费用	6,810.00	7,962.00
管理费用	41,343.00	50,904.00
财务费用	5,038.00	4,424.00
资产减值损失	847.00	300.00
加：投资收益	500.00	100.00
二、营业利润	100,859.00	131,376.00
加：营业外收入	578.00	300.00
减：营业外支出	850.00	600.00
三、利润总额	100,587.00	131,076.00
减：所得税费用	15,836.00	19,661.00
四、净利润	84,751.00	111,415.00

贵州盘江精煤股份有限公司
2008年9月22日