

(上接A5版)

项目	2008-12-31 (2008年度)	2007-12-31 (2007年度)	2006-12-31 (2006年度)
流动比率	1.71	1.72	1.64
速动比率	1.07	1.04	1.08
资产负债率(%)	52.53	49.60	55.50
存货周转率(次/年)	3.09	2.78	3.38
应收账款周转率(次/年)	6.68	5.73	4.81
净资产收益率(%)	29.20	31.73	21.86
加权平均	32.13	36.70	24.23
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	27.80	30.54	21.07
加权平均	29.40	35.32	23.36
基本每股收益(元/股)	0.63	0.57	0.32
扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)	0.60	0.55	0.31
息税前利润(万元)	10,864.32	8,566.47	5,720.50
利息保障倍数(倍)	29.66	40.85	29.59
经营活动产生的现金流量(元/股)	0.41	0.53	0.41
每股现金流量(元/股)	-0.24	0.02	0.35
无形资产/扣除土地使用权等后净资产比例(%)	0.72	0.69	0.48

4.管理层对公司近三年财务状况和经营成果的分析与评价  
**3.财务状况分析**  
**A.资产负债分析**  
 本公司2006年末、2007年末、2008年末的总资产分别为40,521.90万元、42,514.36万元、54,836.35万元。公司资产以流动资产为主,流动资产由2006年末的34,682.58万元增加至2008年末的45,823.88万元,占总资产的比重由2006年末的85.46%下降至2008年末的83.56%。2006年末至2008年末,流动资产有一定幅度的增加,主要来自于公司业务的增长导致存货、应收账款的增加。公司的非流动资产主要是固定资产及无形资产,其中固定资产为公司正常生产经营所必需的机器设备、电子设备等,无形资产主要是2007年新购入的土地使用权外,为公司正常生产经营所必需的专业软件。公司的办公场所和车间厂房全部为租赁。  
 公司的资产质量相对较高,资产结构与公司目前的业务能力相匹配,资产负债率符合计提符合资产质量的实际情况。  
**B.负债结构及现金流量分析**  
 公司近三年负债总额总体呈增长态势,2008年末负债总额较2007年末增长36.61%,增加额为7,720.55万元。公司的负债以流动负债为主,2008年末流动负债占负债总额的92.86%。公司负债总额增长的主要原因是公司业务规模扩张,导致周转资金占用规模扩大,使经营性流动负债相应增加。总体上,负债总额的变动与公司业务规模的扩张保持合理的匹配关系。  
 2006年、2007年和2008年公司经营活动产生的现金流量净额分别为4,956.98万元、6,369.50万元和4,977.23万元。受国家货币政策影响,虽然公司近三年现金及现金等价物净增加额呈下降趋势,但是公司近三年经营活动产生的现金流量净额均为正值,说明公司经营产生现金流量的能力较强。

**3.盈利能力分析**  
**A.主营业务收入分析**  
 公司近三年主营业务收入总体呈现良好的增长趋势,2007年主营业务收入较2006年增加7,567.07万元,2008年主营业务收入较2007年增加16,631.42万元。  
 从地区来看,近三年公司国内、国外业务均保持良好增长态势。2008年公司国内、国外业务收入分别为41,390.05万元和23,991.82万元,分别占当期主营业务收入收入的63.30%和36.70%。2008年国内、国外业务收入较2007年同步增长,增幅幅度均保持在34%以上。2007年公司国内业务继续保持良好增长态势,但国外业务收入较2006年有所减少,主要是公司生产能力受限,公司选择性地减少了国际客户的订单,同时受美国电信系统设备“厂商”产业转移趋势影响。  
 从结构来看,公司主营业务收入的增长主要来源于子系统类产品销售收入的高速增长。公司2006年、2007年和2008年子系统类产品实现收入分别为24,031.66万元、31,305.66万元和40,054.47万元,呈现快速增长的趋势。公司光无源器件类产品收入在2006年和2007年较为稳定,2008年呈现快速增长,较2007年增长8,091.55万元,增幅达55.81%,其中波束复用器增长2,056.48万元,增幅为40.61%。  
**B.利润分析**  
 近年来,随着公司生产规模的扩大,主营业务收入的增加,公司经营利润和净利润呈快速上升趋势。2007年实现净利润6,799.97万元,较2006年增长76.50%;2008年实现营业利润较2007年增长28.87%,但由于2008年不再享受免税政策,适用15%的企业所得税税率,2008年净利润较2007年增幅仅11.79%。公司净利润的上升也得益于公司近三年对产品研究和开发的大力投入,如光纤线路保护子系统、光集成器件、PLC 增容产品与公司利润贡献逐年加大。2006年、2007年、2008年研发投入线路保护子系统和光集成器件、PLC 增容产品占公司主营业务收入的比例分别为6.07%、7.28%、13.99%,公司的研发投入力度明显加大。

**C.毛利率分析**  
 2006年、2007年和2008年公司综合毛利率分别为25.29%、28.30%和27.61%,综合毛利率较为稳定。  
 2009年综合毛利率28.30%,较2006年的25.29%上升了3.01%,主要原因是2007年公司主营业务业务收入,光纤放大器、波束复用器的毛利率有一定幅度的上升。光纤放大器的毛利率由2006年的25.69%上升至2007年的29.20%,波束复用器的毛利率由2006年的24.07%上升至2007年的25.25%,主要原因是主要原材料采购价格下降,制造费用降低,技术升级带来部分产品毛利率大幅提高,产品销售结构与网络产品毛利率等有所优化。  
 2008年综合毛利率27.61%有所降低,主要原因是,波束复用器、微光光源器件等大部分光无源器件类产品需在境外生产,受当地限制产能扩张困难,产量无法提升。2008年,光无源器件类产品的产能已得到提升,公司开始采用部分工序在外加工后直接采购元件再生产的策略,致使光无源器件的生产成本有所下降,导致其毛利率从2007年的24.56%下降到2008年的17.68%。

**D.财务状况和盈利能力的未来趋势分析**  
 对公司财务状况和盈利能力有重要影响的主要因素和影响情况如下:  
**A.财务状况趋势分析**  
 1. 资产结构趋势分析  
 公司资产结构以流动资产所占比重较高,其中以货币资金、应收账款、应收账款和存货的比重最高,对公司的财务状况尤其重要。报告期内公司未到期承兑的应收账款、应收账款余额保持稳定,应收账款余额较前一年度内的比例为95%左右,公司多年来实际发生的坏账比例极低,存货发生减值的可能性很小。随着募集资金投资项目建设,公司非流动资产的比例将会增加,资产结构将更偏向流动性与收益性。  
**B.毛利率变动趋势分析**  
 公司近几年销售收入增长较快,综合毛利率在报告期较稳定,影响公司毛利率变动的主要因素是生产成本及销售价格的波动;近年来,受当地限制产能扩张困难,产量无法提升,开始采用部分工序在外加工后直接采购元件再生产的策略,致使部分产品生产成本有所下降,这是导致光无源器件产品2008年毛利率下降的主要原因。随着公司客户群体的逐渐扩大和客户关系的稳定,以及募集资金投资项目的

建成投产,产能不足的问题将得到缓解,公司可通过全部采购散件直接加工降低生产成本,综合毛利率将可能提升,同时因扩产带来的规模效应会提升公司整体利润。  
**C.汇率波动影响**  
 由于2005年人民币汇率形成机制改革导致人民币升值,考虑国内国际经济政治环境,预计人民币在一定时期内还将继续升值。随着公司经营规模的进一步扩大,出口市场份额的进一步提高,公司对外销售、采购的资金也将进一步增加。公司的进出口净额呈现逐步趋稳的态势,因此汇率变动将给公司收益带来的影响较小。  
**D.通过技术和研发投入的不断投入,优化产品结构,增加产品附加值将会提高未来公司的盈利水平**  
 从公司发展趋势来看,公司未来将继续利用三十多年研发积累的技术优势,在国家相关产业政策支持下,加大研发费用的投入,不断推动技术创新和产品的更新换代,实现具有较高附加值的高端光电子器件产品的产业化。  
**E.募集资金项目的完成将对公司未来盈利能力起到更大的支持作用**  
 募集资金投资项目完成后,公司在现有生产规模基础上进一步扩大和提高生产能力和产品技术水平,以保持公司主营业务持续保持快速增长的趋势。同时,通过原材料采购量增长和议价能力的提高,以及有效的成本控制,规模效应逐步显现并放大,会对公司盈利能力起到更大的支持作用。  
**综合分析,目前公司整体生产状况良好,偿债能力和盈利能力较强,对公司盈利能力持续性和稳定性的不利影响比较有限,公司有化解或降低各项因素对盈利能力负面影响的能力,随着公司募集资金项目投产见效,公司未来的盈利水平将持续增长。**

**5.股利分配情况**  
**1. 本次分配预案**  
 公司本次分配预案为:公司拟将2008年度利润分配方案确定为:以2008年末总股本18,000,000股为基数,向全体股东每10股派现金股利2.50元,共计分配股利45,000,000.00元。  
**2. 实际利润分配情况**  
 经2009年2月4日召开的2008年度股东大会审议通过,公司以截止2008年12月31日的总股本12,000,000万股为基数,向全体股东以每10股派现金2.50元,共计分配股利30,000,000.00元。  
 经2008年2月15日召开的2007年度股东大会审议通过,公司以截止2007年12月31日的总股本12,000,000万股为基数,向全体股东以每10股派现金2.50元,共计分配股利30,000,000.00元。  
 经2007年2月11日召开的2006年度股东大会审议通过,公司以截止2006年12月31日的总股本12,000,000万股为基数,向全体股东以每10股派现金2.50元,共计分配股利30,000,000.00元。  
**3. 本次分配预案与以前年度利润分配政策的差异**  
 根据公司2008年2月15日召开的2008年度股东大会审议通过的《关于上市公司利润分配预案分配方案的提案》,公司发行上市后的利润分配由上市以后的新老股东按照持股比例共同享有。

**第四节 募集资金运用**  
**一、募集资金使用计划**  
 本公司拟首次公开发行股票4,000万股,占发行后总股本的25%,募集资金将投资于以下项目:  

项目名称	建设期	拟投资额(万元)	项目核准文号
光纤放大器与子系统产品建设项目	2年	15,211.00	武汉市江夏区夏发外资产建0808号
光无源器件与光集成产品建设项目	2年	14,267.00	武汉市江夏区夏发外资产建0808号
市场营销网络建设项目	1年	3,314.00	武汉市江夏区夏发外资产建0808号
合计		32,792.00	

本次发行募集资金投资项目均已履行有关的核准与环评审批手续,并经过本公司2008年2月15日召开的2008年度股东大会审议通过。  
 以上投资项目按照轻重顺序,由急到缓的次序排序。如本次发行实际募集资金超过以上预计投资总额,多余资金将用于补充流动资金。如实际募集资金不足以投资以上项目,项目资金缺口由公司自筹解决。  
**二、项目简介**  
 公司本次发行募集资金投资项目包括:光纤放大器与子系统产品建设项目、光无源器件与光集成产品建设项目和市场营销网络建设项目。前两个项目用于扩大公司现有产品产能及对现有产品进行技术改造;市场营销网络建设项目主要是为了加强公司营销体系的建设,提高公司市场营销能力。

**1. 项目市场前景分析**  
**1) 光子器件市场前景分析**  
 光纤放大器与子系统、光无源器件与光集成产品均属于光子器件产品,受以下因素的共同影响,光子器件产品前景较好:电信运营商的广泛采用带动了光子器件的需求;带宽需求快速增长增大了对光子器件产品的需求;光网络构建成本的变化增加了对光子器件产品的需求;光子器件的集成化和智能化使光子器件产品占比的比例逐步提高。  
 根据ICCSZ对2007年全球光子器件市场的销售规模为42亿美元,2008年全球销售规模已达48亿美元,较2007年增长14.28%,中国大陸光子器件制造企业的销售总额则为50亿元,较2007年的45亿元增长11.11%。在全球光子器件产品的占比由2007年的14%提升到15%。未来几年全球光子器件行业产销规模仍将保持较快的增长速度,2010年将达到60亿美元以上。

**2) 光纤放大器与子系统产品建设项目前景分析**  
 光子通信系统与网络的灵活性,主要取决于光子器件智能化和可控化能力的水平,因此,随着对光子器件需求的日益集成化和智能化,子系统产品正逐步取代功能单一的分立元件,成为构建各类光子通信系统与网络的核心器件。本项目生产的光纤放大器与智能模块主要用于网络中光信号的传输与调节,波长效应、传输损耗补偿以及网络管理规划等方面的智能化,以实现光子通信系统中的光信号高速、大容量传输,在整个光子通信系统中占有重要地位,尤其是在面向高速传输设备、智能光网络系统等方面,有着广泛的应用,在未来5-10年构建光子通信与网络的必备产品。本项目生产的ROADM模块类产品,可以根据客户的业务需求及其发展状况,智能的分配光网络的带宽资源,可以提高光网络的运行效率,节约人工维护成本。  
**3) 光无源器件与光集成产品建设项目前景分析**  
 光无源器件与光集成产品主要用于封装集成各类光子通信设备或模块和系统中,以实现光传输中连接、分波、合波、隔离及衰减等基础功能,是构建各类光子通信系统与网络的基础器件,在整个光子通信领域中占有重要地位。  
 目前,采用FTTH的宽带用户数量不断增加,极大地刺激了集成化小型化光无源器件市场的发展,为其产品孕育了巨大的商业机会。

**2. 光纤放大器与子系统产品建设项目概要**  
 本项目建设在原有光纤放大器与子系统产品生产开发平台基础上,完善相关工艺平台和生产基础设施的建设,扩大研发费用投入,不断提高产品的生产规模,解决产能不足问题;同时针对各种新型光子功能器件与模块,如ROADM功能模块产品的深度开发,通过技术转化和产业化生产,替代相关产品进口。  
**3. 光无源器件与光集成产品建设项目概要**

本项目拟在原有光无源器件与光集成产品生产线和开发平台基础上,完善相关工艺平台和生产基础设施的建设,扩大波束复用器、微光光源器件等产品的生产规模,解决产能不足问题;同时针对各种新型光无源器件,如AWG滤波器器件和面向FTTH应用的PLC器件进行产品开发,技术转化和规模化生产。  
**4. 市场营销网络建设项目概要**  
 本项目拟对公司市场进行进一步扩张,完成信息平台建设,改善目前国内四个办事处的工作条件,添置部分设备仪器,提高其管理水平,新建网东、北美、欧洲和亚太区营销服务中心和武汉办事处,新建及购置相应的办公用房,购置相关的设备、仪器以及交通运输工具,全面提升各销售服务中心的技术装备水平。

**第五节 风险因素和其他重要事项**  
**一、风险因素**  
**1. 核心技术泄密的风险**  
 公司自设立以来,一直注重加大科研力量的投入,同时注重对技术研究成果的保护。公司累计申请专利135项,获得授权91项,此外还拥有核心技术专利20项。另外,公司在长期的业务发展过程中,还积累了包括生产过程中的工艺控制等非专利技术。如果公司的这些相关技术泄密并被行业内其它企业掌握,则公司的竞争优势会相对削弱。  
**2. 实际控制人控制风险**  
 公司控股股东为邮科院,目前持有本公司65%的股份,为公司的实际控制人。本次股票发行并上市后,邮科院仍将持有400万股,占公司总股本保障理事会后,仍持有本公司46.25%的股份,处于控股地位。股权的相对集中削弱了中小股东对公司生产经营的影响力。邮科院可能利用其控股地位,通过其派驻在本公司董事会的代表在董事会或股东大会上行使表决权,对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等重大事项产生重大影响,虽然禁止本控股股东行使表决权,控股股东并未发生为达到一特定目的,利用其特殊地位损害中小股东利益的行为,但是也不能排除其日后通过关联交易等途径损害中小股东利益的可能性。  
**3. 应收账款发生坏账风险**  
 2006年末、2007年末和2008年末,公司应收账款净额分别为8,389.19万元、8,621.80万元和10,965.72万元,占当期流动资产的比重分别为24.23%、25.43%和23.93%。2006年、2007年和2008年公司应收账款周转率分别为4.81次、5.73次和6.68次。公司应收账款周转率逐年提高。2006年末、2007年末和2008年末,公司账龄在一年以内的应收账款余额比例均在95%左右,账龄结构比较合理。公司的主要欠账客户为烽火通信、华为技术、中兴通讯等资金实力雄厚且信誉良好的通信系统设备商,其下游客户为产生良好,且有一致政府信用支持的中国电信、中国移动等电信运营商,因此,公司应收账款发生坏账的可能性很小,但数额较大的应收账款仍可能影响到公司资金周转速度和经营活动的现金流量,且存在发生坏账损失的可能性。  
**4. 汇率风险**  
 随着公司国际化经营战略的实施,近年来公司产品出口销量逐年增加,为规避汇率风险,公司加强海外资金管理,不断优化进出口贸易结构,增加原材料和设备采购的直接进口。报告期内公司的进出口贸易差额及汇率损益如下表所示:

类型	2008年度		2007年度		2006年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国外采购	23,991.82	36.70%	17,868.64	36.65%	18,606.03	45.18%
国内采购	24,909.14	51.67%	16,786.82	52.27%	13,870.14	44.34%
贸易差额	-917.32	—	1,081.82	—	4,735.89	—
汇率净损失	-45.89	—	-309.32	—	169.17	—

公司在进出口贸易中主要采用美元作为货币结算币种,公司严格遵循国家外汇管理规定,在专业银行的指导下,及时对外收汇、售汇、付汇汇率。自2005年7月21日起,我国开始实行汇率以来,人民币对美元总体升值趋势。  
 人民币升值对公司影响有利有弊。人民币升值的影响体现在两方面:一是出口业务带来的汇兑损失,二是进口产品的汇兑收益。人民币升值的影响与汇率相比,2006年度汇兑净损失为169.17万元,2007年度进出口贸易损益趋于平衡,公司取得汇兑净收益,金额为309.32元。  
 2008年下半年,受公司生产能力的限制,为稳定与公司国外重要客户的合作关系,公司签订了部分执行周期相对较长的出口合同。2008年,上述合同得以执行,使公司汇兑净收益有所下降,仅获得45.89万元。  
 未来,如果公司进出口贸易结构不能根据人民币汇率变动情况及及时调整变化,将会影响公司的财务费用,对公司经营带来一定的风险。  
**5. 科研项目专项资金不能持续获得的风险**  
 公司研究生产的光电子器件是信息光子技术的核心和关键部件,是光通信、移动通信和高速信息网络的基础。我国政府和行业主管部门历来都对光子器件行业的发展十分重视,为了提高和加强国内企业的技术和产品的竞争力,国家和有关部门在企业的二十多年里采取了许多相应的产业政策和措施,支持光子器件行业的发展。多年来,公司凭借雄厚的技术研发实力,通过投标竞争申请科研项目课题项目,承担了包括国家“863”计划、“973”计划、科技部科研课题、湖北省科研课题等在内的多项课题研究。2006年、2007年和2008年转为营业收入外的项目专项资金分别为102.00万元、162.14万元、253.49万元,公司未来是否能持续获得专项课题研究经费具有不确定性,如果不能持续获得,将会对公司未来经营业绩产生一定影响。  
**二、重要合同**  
 截止2008年12月31日,本公司正在履行或将要履行的重要合同如下:  
**1. 产品销售合同**

序号	订单号/合同名称	合同对方	合同金额	合同的产品	合同内容	签订时间
1	LINCX-2008-0140-CS-WH08-0100	中国网通(集团)有限公司天津分公司	1,352,836.00(元)	OLP	销售	2008.04.30
2	26099918	德国 Bkoll	183,925.00(欧元)	AWG	销售	2008.09.05
3	苏(2008-04-09)126	南京烽火星空通信发展有限公司	1,039,170.00(元)	EDFA	销售	2008.09.12
4	AWR8106	美国(AOC)	2,210,791.20(元)	EDFA	销售	2008.10.04
5	AWR8107	美国(AOC)	1,118,965.00(元)	EDFA	销售	2008.10.04
6	KR10A810-067-004P	深圳市中兴通讯电子有限公司	1,503,780.00(元)	AWC	销售	2008.10.27
7	MSE2EM0100	Sammis-SCI	147,870.00(元)	EDFA*	销售	2008.10.21
8	KR10A811-067-045P	深圳市中兴通讯电子有限公司	1,003,850.00(元)	AWC	销售	2008.11.10
9	26010324	德国 Bkoll	145,268.00(元)	DWDM	销售	2008.11.17
10	B0844073	中国移动通信集团黑龙江有限公司	1,940,000.00(元)	OLP	销售	2008.12.01

## 中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金第二次分红预告

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同于2009年7月25日正式生效。为及时回报基金份额持有人,根据《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金合同》的有关约定,本基金管理人中欧基金管理有限公司(以下简称“本公司”)拟向本基金全体基金份额持有人进行自本基金成立以来以来的第二次收益分配。

现将收益分配的具体事宜公告如下:  
**一、收益分配方案**  
 经本基金管理人计算并由本基金托管人中国建设银行股份有限公司复核,截至2009年7月22日,本基金可供分配利润为30,808,709.15元。本公司拟以2009年7月22日基金份额可供分配利润为基准,向本基金份额持有人每10份基金份额派发红利1.70元。分红金额如有变化,以分红公告为准。  
**二、收益分配时间**  
 1. 权益登记日:2009年8月4日  
 2. 红利发放日:2009年8月6日  
 3. 选择红利再投资的投资者其现金红利转换为基金份额的基金份额净值确定日:2009年8月4日  
**三、收益分配对象**  
 权益登记日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人。  
**四、收益发放办法**  
 1. 选择现金分红方式的投资者的红利款将于2009年8月6日自本基金托管账户划出。  
 2. 选择红利再投资方式的投资者将于2009年8月4日的基金份额净值为计算基准确定再投资份额,本公司对红利再投资所得的基金份额进行确认并通知各销售机构。2009年8月6日起,投资者可以通过销售机构赎回红利再投资的份额。  
**五、结转基金份额的红利发放按照《中欧基金管理有限公司开放式基金业务规则》的相关规定处理。**  
**五、有关收费和费用的说明**  
**四、国家财政部、国家税务总局的相关规定,基金向投资者分配的基金收益,暂免征收所得税。**  
**2. 本基金本次分红免收分红手续费。**  
**3. 选择红利再投资方式的投资者其红利所转换的基金份额免收申购费用。**  
**六、提示**  
 1. 权益登记日当天有效申购,基金转换转入的基金份额不享有本次分红权益,权益登记日当天有效赎回,基金转换转出后的基金份额享有本次分红权益。  
 2. 托管于证券登记结算系统(即场内)的基金份额的现金方式只能是现金分红。托管于注册登记系统(即场外)的基金份额现金方式可为现金分红方式或红利再投资方式,本基金赎回的收益分配方式是现金分红;红利再投资部分以赎回日的基金份额净值为计算基准确定再投资份额。  
 3. 投资者可以在基金开放日的交易时间内到销售网点修改分红方式,本次分红确认的方式将按照投资者在权益登记日之前(不含2009年8月4日)最后一笔选择的分红方式为准。请投资者到销售网点或登录本公司客户服务电话:021-68609700、4007097000确认分红方式是否准确,如不正确或希望修改分红方式的,请务必在规定时间内到销售网点办理变更手续。  
**4. 权益分配时间** 2009年7月31日至8月4日 暂停跨系统转登记业务。  
**七、咨询办法**  
 投资者欲了解本次分红的具体情况,可通过以下途径咨询:  
 1、中欧基金管理有限公司全国客户服务热线:021-68609700、4007097000(免长话费费)  
 2、中欧基金管理有限公司网站:www.lcfunds.com  
**三、基金销售机构**  
**0 直销机构:**中欧基金管理有限公司  
**0 代销机构:**中国建设银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、民生银行股份有限公司

交通银行股份有限公司、国都证券有限责任公司、光大证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、联合证券有限责任公司、齐鲁证券有限公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、宏源证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、天相投资有限公司有见。  
**中欧基金管理有限公司**  
 2009年7月31日

## 中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在安信证券股份有限公司开通基金转换业务的公告

为满足广大投资者的理财需求,中欧基金管理有限公司(以下简称“本公司”)定于2009年7月31日起在代理机构安信证券股份有限公司办理本公司旗下开放式基金的基金转换业务,现将有关事项公告如下:  
**一、适用范围**  
 本次开通的基金转换业务适用于中欧新蓝筹灵活配置型证券投资基金(LOF)(以下简称“中欧新蓝筹股票”)、基金代码:166001)、中欧新蓝筹混合型证券投资基金(以下简称“中欧新蓝筹混合”)、基金代码:166002)、中欧稳健收益债券型证券投资基金(基金简称:中欧稳健收益债券A,基金代码:166003)、中欧稳健收益债券型证券投资基金(基金简称:166004)之间的转换。  
**二、业务办理机构**  
 自2009年7月31日起,本公司旗下上述三只基金的投资者可通过安信证券股份有限公司办理基金转换业务。  
 投资者须到同时代理转出和转入基金的同一销售机构办理基金的转换业务。具体转换办法以销售机构规定为准。  
**三、业务办理时间**  
 基金转换业务的开放日为上海证券交易所和深圳证券交易所交易日(本公司公告暂停转换时除外)。具体业务办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的交易时间。  
**四、基金转换业务规则**  
**1. 基金转换是基金管理人给基金份额持有人提供的一种服务,是指基金份额持有人按基金管理人规定的条件将持有的某一基金的基金份额转换为同一基金管理人管理的另一只基金的基金份额的行为。**  
**2. 基金转换只能在同一销售机构进行。转换的两只基金必须是该销售机构代理的同一基金管理人管理的,在同一注册登记机构注册登记的基金。**  
**3. 基金转换以份额申请计算。投资者可以发起多次基金转换业务,基金转换费用按转出申请当日计算。**  
**4. 基金转换采取未知价法,即基金的转换价格以转换申请受理当日转出、转入基金的份额净值为基础进行计算。**  
**5. 转换后,转入的基金份额的持有时间将重新计算,即转入的基金份额的持有期将自转入的基金份额被确认之日起重新开始计算。**  
**6. 基金最低申购限制,单笔转出申请不得少于100份。若某基金转换导致投资者在销售机构托管的单一基金余额不足基金管理人规定的最低持有份额时,基金管理人有权将投资者托管的该基金托管的基金份额一次性全部赎回。**  
**7. 除开放式基金申购赎回的基金赎回费及净赎回费外,基金转出之日起至一开放日基金总份额的10%时,为巨额赎回。发生巨额赎回时,基金转出与基金赎回具有相同的优先级,基金管理人可以根据基金资产组合情况,决定全额转出或部分转出,并且对于基金转出和基金赎回,将采取相同的比例确认(但有公告的除外);在转出申请得到部分确认的情况下,未确认的转出申请将不予以顺延。**  
**8. 投资者办理基金转换业务时,转出方的基金份额必须处于可赎回状态,转入方的基金必须处于申购状态。**  
**9. 转换业务遵循“先进先出”的业务规则,即基金份额注册日期在前的先转出,份额注册日期在后的后转出。如果转换申请当日,同时有赎回申请的情况下,则遵循先赎回后转换的处理原则。**

10. 具体份额以注册登记机构的记录为准,转入基金的份额计算结果保留到小数点后两位,小数点后两位以后的部分四舍五入,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。  
**五、基金转换费及申购计算方法**  
**1. 基金的转换费用需要收取一定的转换费。**  
**2. 基金转换费用由转出和转入基金的申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成,具体收取标准按每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定。基金转换费用由基金持有人承担,具体公式如下:  
 转出金额=转出基金份额×转出基金当日基金份额净值  
 转换费用=转出金额×转出基金费率  
 转入金额=转出金额-转换费用  
 转入基金份额=转入金额/转入基金当日基金份额净值  
 基金转换费率如下表所示:**

转出基金	转入基金	持有时间	转换费率
中欧新蓝筹股票 中欧新蓝筹混合	中欧新蓝筹混合 中欧新蓝筹股票	1年以下	0.50%
		1年至2年(含1年)	0.25%
		2年以上(含2年)	0

注:转换费已包括转出和转入基金的申购费补差及转出基金的赎回费。转出基金的赎回费的25%归入基金资产。  
**转出基金**

转出基金	转入基金	转出金额	转换费率
中欧稳健收益债券 A	中欧新蓝筹混合 中欧新蓝筹股票	M<50 万元	0.80%
		50万元 ≤ M <100 万元	0.30%
中欧稳健收益债券 C	中欧新蓝筹混合 中欧新蓝筹股票	100万元 ≤ M <200 万元	0.10%
		200万元 ≤ M <500 万元	0.30%
		500万元 ≤ M <1000 万元*	0.60%
		M ≥ 1000 万元*	0.10%

\*重要提示:中欧稳健收益债券A 短于中欧新蓝筹混合中欧新蓝筹股票,当转出金额不低于500万元且转出持有年限不超过1年时,转出费率将高于赎回后再申购的费率,请投资者根据具体情况谨慎选择适合的出资方式。  
**转出基金**

转出基金	转入基金	持有时间	转换费率(即转出基金份额的赎回费率)
中欧新蓝筹股票 中欧新蓝筹混合	中欧稳健收益债券 A 中欧稳健收益债券 C	1年以下	0.5%
		1年(含)至2年	0.25%
		2年(含)以上	0

六、基金转换的注册登记  
 投资者T日申请基金转换成功后,注册登记机构将在T+1工作日为投资者办理减少转出基金份额、增加转入基金份额的权益登记手续,一般情况下,投资者自T+2工作日起有权赎回转入部分的基金份额。  
**七、暂停基金转换的情形及处理**  
 当发生法律法规、基金合同和《招募说明书》所规定的暂停基金转换的情形时,本公司可以暂停接受基金转换业务,投资者申请并按照规定程序披露及报备业务。  
**八、重要提示**  
**1. 投资者欲了解其他情况,请登录本公司网站 www.lcfunds.com 或拨打本公司的客户服务电话 021-68609700、400-700-9700 进行查询。**  
**2. 投资者欲了解本公司旗下基金的详细情况,请登陆本公司网站参阅各基金的《基金合同》《招募说明书》等资料。**  
**3. 本基金转换业务的相关规定仅适用于场外交易,若场内基金份额欲办理转换业务,投资者须先通过跨系统转登记的方式将场内基金份额转换为场外基金份额,然后再进行基金的转换。**  
**4. 上述基金转换业务的解释权归本公司,本公司可以根据市场情况在不违背有关法律、法规和基金合同的规定的前提下调整上述转换的收费方式、费率水平、业务规则及有关限制,但最迟应在调整生效前2日至少以一种中国证监会指定的媒体上予以公告。**  
**风险提示:**本公司承诺以诚实信用、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。敬请投资者注意投资风险。  
**中欧基金管理有限公司**  
 2009年7月31日

## 中欧基金管理有限公司关于新增安信证券股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告

根据《中欧基金管理有限公司(以下简称“中欧基金”)与安信证券股份有限公司(以下简称“安信证券”)签署的代销协议及相关补充协议,中欧基金决定自2009年7月31日起增加安信证券为中欧基金旗下中欧新蓝筹股票型证券投资基金(LOF)(基金代码:166001)、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:166002)和中欧稳健收益债券型证券投资基金(基金简称:中欧稳健收益债券A,基金代码:166003;基金简称:中欧稳健收益债券C,基金代码:166004)的代销机构。  
 投资者欲了解上述三只基金的详细信息,请仔细阅读其招募说明书、基金合同以及其他相关公告。  
 自2009年7月31日起,投资者可以通过安信证券在深圳、广州、顺德、南海、佛山、汕头、茂名、梅州、肇庆、云浮、潮州、汕尾、韶关、乐昌、河源、揭阳、三水、东莞、清远、四会、阳江、中山、北京、上海、成都、宜宾、绵阳、内江、南昌、苏州、常州、镇江、杭州、嘉兴、宁波、武汉、重庆、哈尔滨、沈阳、大连、青岛、天津、娄底、南昌、厦门、昆明、海口等47个主要城市的107家营业网点办理开户、认购、申购、赎回等业务。业务办理的具体事宜请遵从安信证券的相关规定。  
 投资者可通过以下途径咨询有关详情:  
 1. 咨询安信证券的各代销网点;  
 2. 登录安信证券网站: http://www.essec.com.cn;  
 3. 致电安信证券客户服务热线:4008-001-001;  
 4. 登录中欧基金网站: http://www.lcfunds.com;  
 5. 致电中欧基金客户服务电话:400-700-9700、021-68609700。  
**特此公告。**  
**中欧基金管理有限公司**  
 2009年7月31日