国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2010年第一号）

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

本基金经中国证监会2009年12月3日证监许可［2009］1295号文核准募集。本基金的基金合同于2010年2月10日正式生效。

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募集的核准，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。

在投资本基金前，投资者应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券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，由于基金投资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基金管理风险，本基金的特定风险等等。封闭期内估值优先份额表现为低风险、收益稳定的特征，其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额，类似于债券型基金份额，但是约定收益的获得及其分配具有不确定性，在本基金资产出现极端损失情况下，估值优先仍可能面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险；估值进取份额则表现出高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额，类似于具有收益杠杆性的股票型基金份额。但由于本基金的收益分配将优先满足估值优先的收益分配，在本基金资产出现极端损失而仅能乃至未能满足估值优先的约定应得收益与投资本金的情况下，则估值进取基金份额也可能面临投资本金亏损。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。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书中涉及的与托管相关的基金信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2010年8月10日，投资组合报告为2010年2季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2010年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：国泰基金管理有限公司
设立日期：1998年3月5日
住所：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼
法定代表人：陈勇胜
注册资本：壹亿壹千万元人民币
联系人：何晔
联系电话：（021）38561743

股本结构：

股东名称	股权比例
中国建银投资有限责任公司	60%
意大利忠利集团	30%
中国电力财务有限公司	10%

（二）基金管理人管理基金的基本情况

截至2010年8月10日，本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金，以及14只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金、国泰纳斯达克100指数证券投资基金。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月24日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有"全牌照"的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

（三）主要人员情况

1、董事会成员：

陈勇胜，董事长，硕士研究生，高级经济师，18年证券从业经历。1982年起在中国建设银行总行、中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理（主持工作）。1992年起任国泰证券有限公司国际业务部总经理，公司总经理助理兼北京分公司总经理，1998年3月起任国泰基金管理有限公司董事、总经理，1999年10月起任公司董事长、党委书记。

陈良秋，董事，大学本科。1993年7月起在中国建设银行厦门市分行工作，历任业务科副经理、办公室副总经理、支行副行长、行长。2006年10月起在中国建投工作，任企业管理部总经理助理、副总经理、投资部负责人，兼任中投科信科技股份有限公司董事。2007年11月起任公司董事。

梁凤玉，董事，硕士研究生，高级会计师。1994年8月至2006年7月，在中国建设银行辽宁省分行工作，历任葫芦岛分行房贷部副主任、城内支行副行长、葫芦岛分行国际业务部副主任、计划财务部副主任；辽宁省分行计划财务部副主任科员、四级财务分析师。2006年7月起在中国建投工作，其间曾任中国投资咨询公司财务总监。现任中国建投财务会计部计划财务一处副高级经理。2009年12月起任公司董事。

Philippe SETBON，董事，硕士研究生，EFFAS注册金融分析师。1993年起历任BOISSY GESTION SA（AZUR－GMF Group）首席执行官、ROTHSCHILD ET COMPAGNIE GESTION SA股票投资部总监、GENERALI FINANCES SA副总经理/投资总监、GENERALI INVESTMENT FRANCE S.A/GENERALI INVESTMENTS首席执行官/投资总监、GENERALI INVESTMENTS忠利投资董事会主席/首席执行官。并兼任Generali Investments SICAV（卢森堡）主席、Generali Investments Deutschland监事会主席、Generali Fund Management副主席、Generali Investments SGR副主席、THALIA SA（Lugano）、TENAX（UK）、Generali Hedge Fund SICAV（Lugano）董事会成员等职务。2010年6月起任公司董事。

游一冰，董事，大学本科，英国特许保险学会高级会员（FCII）及英国特许保险师（Chartered Insurer）。1994年起历任中国保险（欧洲）控股有限公司总裁助理、忠利保险有限公司英国分公司、忠利亚洲中国地区总经理、中意财产保险有限公司董事、总经理，兼任中意人寿保险有限公司董事。2010年6月起任公司董事。

张和之，董事，硕士研究生、高级会计师。曾任水利电力部机关财务处主任科员，能源部机关财务处副处长，电力部机关事务局经营财务处处长，国家电力公司中兴实业发展总公司副总经理、总会计师、副董事长、中国电力财务有限公司副董事长、党组副书记（正局级）、正局级调研员。2004年2月起任公司董事。

金旭，董事，硕士研究生，17年证券从业经历。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作，历任法规处副处长、深圳监管专员办事处机构处副处长、基金监管部综合处处长。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任党支部副书记、副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年5月担任国泰基金管理有限公司总经理。2007年11月起任公司董事、党委副书记。

龚浩成，独立董事，硕士研究生，教授。长期从事金融证券研究和管理，1979起历任上海财经学院副教授、教授、副院长，中国人民银行上海分行副行长、行长，国家外汇管理局上海市分局副局长、局长，上海证券交易所常务理事（主持理事会工作），上海证券期货学院院长、教授。2001年5月起任公司独立董事。

曹尔阶，独立董事，大学本科，研究员。长期从事金融证券研究和管理，1979年起历任中国建设银行总行投资研究所副所长、中国建设银行总行投资调查部主任、中国投资咨询公司总经理、中国国际金融公司高级顾问等。2001年5月起任公司独立董事。

吴鹏，独立董事，博士研究生。著名律师，执业范围包括金融证券。曾在日本著名律师事务所从事与中国相关法律工作，日本西南大学讲授中国法律。1993年回国从事律师工作，现为北京中伦律师事务所合伙人，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。2001年5月起任公司独立董事。

王军，独立董事，博士研究生，教授。1986年起在对外经济贸易大学法律系、法学院执教，任助教、讲师、副教授、教授、博士生导师、法学院副院长、执行院长。兼任国务院学位委员会第六届学科评议组法学组成员、中国法学会国际经济法学研究会常务副会长、中国法学会民法学研究会常务理事、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、新加坡国际仲裁中心仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、大连仲裁委仲裁员、北京市华贸硅谷律师事务所兼职律师等职。2010年6月起任公司独立董事。

2、监事会成员：

万树斌，监事会主席，大学本科，高级会计师。1984年起在中国建设银行总行工作，历任会计部副处长、计财部副处长、处长、资债部高级经理。2005年1月起任中国建投财会部副总经理，兼任建投中信资产管理公司监事长。2007年11月起任公司监事会主席。

Amerigo BORRINI，监事，大学本科，CFA，金融咨询师。1967年起历任忠利集团会计结算部、忠利集团金融分析师、忠利集团基金经理、忠利集团资产管理公司财务部首席执行官、忠利集团财务部总监、忠利集团总经理助理、忠利集团首席风险官。并在Generali Horizon S.p.A，Trieste（IT）兼任董事会主席以及在Autovie Venete S.p.A.，Trieste（IT）、Banca Generali S.p.A.，Trieste（IT）、BG Fiduciaria SIM，Trieste（IT）、Flandria（B）、Generali Investments Italy SGR S.p.A.，Trieste（IT）、Generali Investments SICAV、Generali Finance B.V.，Diemen（NL）、Generali Investissement，Paris（FR）、Genirland（IRL）、Generali Multinational Pension Solutions SICAV（Lux）、Graafschap Holland N.V.，Diemen（NL）、Net Engineering International S.p.A，Padova（IT）、Perseo S.p.A.，Torino（IT）、Premuda S.p.A.，Genvoa（IT）、Transocean Holding Corporation（USA）等公司兼任董事。2010年6月起任公司监事。

李芝樑，监事，硕士研究生。曾任中建一局集团第五建筑工程公司宣传部干事，中国电力财务有限公司债券基金部副经理、经理，投资银行部主任，发展研究中心主任兼董事会办公室常务副主任。现任中国电力财务有限公司董事会办公室主任。2004年2月起任公司监事。

张晖，监事，硕士研究生。1991年7月至1994年10月，在江苏省扬州市外贸公司进口部工作。1994年10月至2000年3月，在招商银行深圳管理部工作，任文档室主任。2001年2月至2009年8月，在宝盈基金工作，任总经理助理、董事会秘书。2009年8月加入国泰基金，任总经理助理。2010年1月任公司职工监事。

王骏，监事，硕士研究生。曾任国泰君安证券公司会计、清算部经理，2001年10月加入国泰基金管理有限公司，从事基金登记核算工作，现任运营管理部副总监（主持工作）。2007年11月起任公司职工监事。

3、公司高级管理人员：

陈勇胜，董事长，简历情况见董事会成员介绍。

金旭，总经理，简历情况见董事会成员介绍。

巴立康，硕士研究生，高级会计师，17年证券从业经历。1993年4月至1998年4月在华夏证券工作，历任营业部财务经理、公司计划财务部副总经理兼上海分公司财务部经理。1998年4月至2007年11月在华夏基金管理有限公司工作，历任综合管理部总经理、基金运作部总经理、基金运营总监、稽核总监。现任公司副总经理。

初伟斌，硕士研究生，16年证券从业经历。1992年8月至1996年5月在中国注册会计师协会工作，1996年5月至2003年9月在中国证监会任基金监管部副处长，2003年9月至2008年6月在景顺长城基金管理有限公司工作，历任法律监察稽核总监、副总经理。现任公司副总经理。

梁之平，本科，13年证券从业经历。曾任国泰君安证券股份有限公司国际业务部研究部经理，大成基金管理有限公司基金运营部总监、市场部总监兼客户服务中心总监、委托投资部总监，2008年3月加入国泰基金管理有限公司，任总经理助理兼财富管理中心总经理，现任公司副总经理。

李峰，硕士研究生，14年银行证券基金从业经历。曾任荷兰商业银行上海分行中国区监察主管，国联安基金管理有限公司监察稽核专员，信诚基金管理有限公司督察长，美国雷曼兄弟亚洲投资有限公司上海代表处中国区合规总监。2009年2月加盟国泰基金管理有限公司，现任公司督察长。

4、本基金基金经理：

（1）现任基金经理

余荣权，男，硕士研究生，17年证券基金从业经验。1993年7月至2000年6月在深圳赛格集团财务公司投资部任经理；2000年6月至2002年11月在上海华宝信托投资公司投资管理部任总经理；2002年11月至2007年7月在华宝兴业基金管理有限公司任投资总监；2007年8月加盟国泰基金管理有限公司，2007年8月至2009年3月任公司投资总监，现拟任公司副总经理；2008年4月起任国泰金马稳健回报基金的基金经理，2010年2月起兼任本基金的基金经理。

程洲，硕士研究生，CFA，10年证券基金从业经验。2000年7月至2004年3月在上海申银万国证券研究所策略研究部任策略分析师；2004年4月加盟国泰基金管理有限公司，历任高级策略分析师、基金经理助理；2008年4月起任国泰金马稳健回报基金的基金经理，2009年12月起兼任金泰证券投资基金的基金经理，2010年2月起兼任本基金的基金经理。

（2）历任基金经理

自本基金成立以来一直由余荣权、程洲担任基金经理，无基金经理更换事项。

5、投资决策委员会成员

本基金管理人设有公司投资决策委员会，其成员在公司总经理、分管副总经理、投资总监、研究开发部、固定收益部、基金管理部、财富管理中心、市场体系等负责人员中产生。公司总经理可以推荐上述人员以外的投资管理相关人员担任成员，督察长和运营体系负责人列席公司投资决策委员会会议。公司投资决策委员会主要职责是根据有关法规和基金合同，审议并决策公司投资研究部门提出的公司整体投资策略、基金大类资产配置原则，以及研究相关投资部门提出的重大投资建议等。

投资决策委员会成员组成如下：
金旭女士：总经理
余荣权先生：拟任副总经理
梁之平先生：副总经理兼财富管理中心总经理
张人蟠先生：总经理助理
刘夫先生：固定收益类资产投资副总监兼财富管理中心投资总监
沙骎先生：研究部总监兼交易管理部总监
张则斌先生：财富管理中心投资副总监
黄焱先生：基金管理部副总监
张玮先生：基金管理部总监助理

6、上述人员之间均不存在近亲属或家属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：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
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币334,018,850,026元
联系电话：010-66105799
联系人：蒋松云

（二）主要人员情况

截至2010年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工121人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国工商银行始终坚持"诚实信用、勤勉尽责"的原则，严格履行着资产托管人的责任和义务，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力，为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务，取得了优异业绩。截至2010年6月，托管证券投资基金165只，其中封闭式9只，开放式156只。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、股权基金、QFII资产、QDII资产等产品在内的托管业务体系。2010年初，中国工商银行凭借在2009年国内外托管领域的杰出表现和品牌影响力，先后被英国《全球托管人》和香港《财资》评选为"2009年度中国最佳托管银行"，本届《财资》评选首次设立了在亚太地区证券和基金服务领域有突出贡献的年度行业领导者奖项，中国工商银行资产托管部周月秋总经理荣获"年度最佳托管银行家"称号，是仅有的两位获奖人之一。自2004年以来，中国工商银行资产托管服务已经获得23项国内外大奖。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、场外直销机构

序号	机构名称	机构信息
1	国泰基金管理有限公司上海直销柜台	地址：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼 电话：021-38561759 传真：021-687758810 客户服务专线：400-888-8688，021-38569000 联系人：蔡丽萍 网址：www.gtfund.com
2	国泰基金管理有限公司北京直销柜台	地址：中国北京市西城区金融大街7号第5层 电话：010-66553055 传真：010-66553082 联系人：魏文
3	国泰基金电子交易平台	网站：www.gtfund.com 登录网上交易页面 电话：021-38561735 联系人：杨荣华

2、场外代销机构

序号	机构名称	机构信息
1	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 联系人：客户服务中心 客服电话：95566 网址：www.boc.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 法定代表人：郭树清 客服电话：95533 网址：www.ccb.com
3	中国农业银行股份有限公司	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 客户服务电话：95599 联系人：蒋浩 传真：010-85109219 网址： www.95599.cn
4	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（100005） 办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号（100005） 法定代表人：姜建清 电话：95588 网址：www.icbc.com.cn
5	交通银行股份有限公司	注册地址：上海市银城中路188号 法定代表人：胡怀邦 客服电话：95559 联系人：曹榕 电话：021-58781234 网址：www.bankcomm.com
6	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 法定代表人：秦晓 联系人：邓炯鹏 电话：0755-83198888 传真：0755-83195109 客户服务热线：95555 网址：www.cmbchina.com
7	上海浦东发展银行股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号 办公地址：上海市中山东一路12号 法定代表人：吉晓辉 电话：021-61618888 联系人：汤嘉惠、虞谷云 客户服务热线：95528 网址：www.spdb.com.cn
8	中国民生银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号 法定代表人：董文标 联系人：董云巍、吴海鹏 电话：010-58351666 传真：010-83914283 客服电话：95568 网址：www.cmbc.com.cn
9	北京银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区金融大街17号 法定代表人：阎冰竹 联系人：王曦 电话：010-66223584 传真：010-66226073 客服电话：010-96169 网址：www.bankofbeijing.com.cn
10	中国建银投资证券有限责任公司	注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至21层 法定代表人：杨明辉 联系人：刘权 电话：0755-82026521 客服电话：400-600-8008 网址：www.cjis.cn
11	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 联系人：芮敏祺 电话：021-38676161 传真：021-38670161 客服电话：400-888-8666 网址：www.gtja.com
12	宏源证券股份有限公司	注册地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路2号宏源大厦 法定代表人：冯戎 联系人：李茂俊 电话：010-62294608 传真：010-62296854 客服电话：400-800-0562 网址：www.hysec.com
13	万联证券有限责任公司	注册地址：广州市中山二路18号电信广场36、37层 法定代表人：张建军 联系人：罗创斌 电话：020-37865017 传真：020-37865030 客服电话：400-888-8133 网址：www.wlzq.com.cn
14	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 法定代表人：张佑君 联系人：魏明 电话：010-85130588 传真：010-65182261 客服电话：400-888-8108 网址：www.csc108.com
15	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 联系人：李笑鸣 电话：021-23219000 传真：021-23219100 客服电话：400-888-8001（全国），021-95553 网址：www.htsec.com
16	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：顾伟国 联系人：田薇 电话：010-66568430 传真：010-66568536 网址：www.chinastock.com.cn
17	中信金通证券有限责任公司	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 联系人：俞会亮 电话：0571-85776115 客服电话：0571-96598 网址：www.bigsun.com.cn
18	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：邓寒冰 电话：021-54033888 传真：021-54038844 客服电话：021-962505 网址：www.sw2000.com.cn
19	东方证券股份有限公司	注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层 法定代表人：王益民 联系人：吴宇 电话：021-63325888 传真：021-63326173 客服电话：95503 网址：www.dfzq.com.cn
20	东吴证券股份有限公司	注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦 法定代表人：吴永敏 联系人：方晓丹 电话：0512-65581136 传真：0512-65588021 客服电话：0512-33396288 网址：www.dwzq.com.cn
21	广发证券股份有限公司	注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼 办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、41和42楼 法定代表人：王志伟 联系人：黄岚 电话：020-87555888 传真：020-87555305 客服电话：95575 网址：www.gf.com.cn
22	国盛证券有限责任公司	注册地址：江西省南昌市永叔路15号 办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼 法定代表人：管荣升 联系人：徐美云 电话：0791-6285337 传真：0791-6288690 网址：www.gsstock.com
23	民生证券有限责任公司	注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室 法定代表人：岳献春 联系人：赵明 电话：010-85252656 传真：010-85252655 客服电话：400-619-8888 网址：www.mszq.com
24	上海证券有限责任公司	注册地址：上海市西藏中路336号 法定代表人：郁忠民 联系人：张瑾 电话：021-53519888 传真：021-53519888 客服电话：021-962518 网址：www.962518.com
25	光大证券股份有限公司	注册地址：上海市静安区新闻路1508号 法定代表人：徐浩明 联系人：刘晨 电话：021-22169999 传真：021-22169134 客服电话：10108998、400-888-8788 网址：www.ebscn.com 网址：www.ebscn.com
26	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 办公地址：青岛市东海西路28号 法定代表人：史洁民 联系人：刘光明 电话：0532-85022273 传真：0532-85022605 客服电话：0532-96577 网址：www.zxwt.com.cn
27	中信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层 法定代表人：王东明 联系人：陈忠 电话：010-84588888 传真：010-84865560 网址：www.ecitic.com
28	华泰证券股份有限责任公司	注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦 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 联系人：张小波 电话：025-84457777 网址：www.htzq.com.cn 客服电话：95597
29	长江证券股份有限公司	注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦 法定代表人：胡运钊 联系人：李良 电话：021-63219781 传真：021-51062920 客服电话：95579或4008-888-999 网址：www.95579.com
30	渤海证券股份有限公司	注册地址：天津市经济技术开发区第一大街29号 办公地址：天津市河西区宾水道3号 法定代表人：王春峰 联系人：王兆权 电话：022-28451861 传真：022-28451892 客服电话：400-651-5988 网址：www.ewww.com.cn
31	华泰联合证券有限责任公司	注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、25层 法定代表人：马昭明 联系人：盛宗凌 电话：0755-82492000 传真：0755-82492962 客服电话：400-888-8555或95513 网址：www.lhzq.com
32	中原证券股份有限公司	注册地址：郑州市经三路15号广汇国际贸易大厦 办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号17层 法定代表人：石保上 联系人：程月艳、耿铭 电话：0371-65585670 传真：0371-65585665 客服电话：400-813-96660371-967218 网址：www.ccnew.com
33	国信证券股份有限公司	注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼 法定代表人：何如 联系人：齐晓燕 电话：0755-82130833 传真：0755-82133302 客服电话：95536 网址：www.guosen.com.cn
34	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 联系人：黄健 电话：0755-82943666 传真：0755-82943636 网址：www.newone.com.cn 客服电话：400-888-8111\95565
35	兴业证券股份有限公司	注册地址：福建省福州市湖东路268号证券大厦 法定代表人：兰荣 联系人：谢高得 电话：021-38565785 传真：021-38565783 客服电话：400-888-8123 网址：www.xyzq.com.cn
36	齐鲁证券有限公司	注册地址：山东省济南市经十路20518号 办公地址：山东省济南市经十路20518号 法定代表人：李玮 联系人：傅咏梅 电话：0531-81283728 传真：0531-81283735 客服电话：95538 网址：www.qlzq.com.cn
37	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 法定代表人：牛冠兴 联系人：张勤 联系电话：021-68801217 传真：021-68801119 客服电话：400-800-1001 网址：www.essence.com.cn
38	东莞证券有限责任公司	注册地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼 法定代表人：游锦辉 联系人：梁健伟 电话：0769-22119341 传真：0769-22116999 客服电话：0769-961130 网址：www.dgzq.com.cn
39	恒泰证券股份有限公司	注册地址：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 联系人：常向东 电话：0471-4913998 传真：0471-4930707 客服电话：0471-4961259 网址：www.cnht.com.cn
40	厦门证券有限公司	注册地址：厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼 法定代表人：傅毅辉 联系人：叶朝辉 电话：0592-5161816 传真：0592-5161102 客服电话：0592-5163588 网址：www.xmzq.cn
41	华宝证券有限责任公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层 法定代表人：陈林 联系人：刘闻川 电话：021-50122222 传真：021-50122200 客服电话：021-38929908 网址：www.cnhbstock.com
42	英大证券有限责任公司	注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层 法定代表人：赵文安 联系人：王睿 电话：0755-83007069 传真：0755-83007167 客服电话：400-869-8698 网址：www.ydsc.com.cn
43	中国国际金融有限公司	注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 法定代表人：李剑阁 联系人：邓力伟 电话：010-65051166 传真：010-65051156 网址：www.cicc.com.cn
44	广发华福证券有限责任公司	注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层 法定代表人：黄金琳 联系人：张腾 电话：0591-87278701 传真：0591-87841150 客服电话：0591-96326 网址：www.gfhfzq.com.cn
45	天相投资顾问有限公司	注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701 法定代表人：林义相 联系人：林爽 电话：010-66045566 传真：010-66045500 客服电话：010-66045678 网址：www.txsec.com
46	信达证券股份有限公司	注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 法定代表人：张志刚 联系人：唐静 电话：010-88656100 传真：010-88656290 客服电话：400-800-8899 网址：www.cindasc.com
47	中国民族证券有限责任公司	注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层 法定代表人：赵大建 联系人：姜建平 电话：010-59355543 传真：010-66553791 客服电话：400-889-5618 网址：www.e5618.com
48	华龙证券有限责任公司	注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号 法定代表人：李晓安 联系人：李昕田 电话：0931-8888088 传真：0931-4890515 客服电话：0931-4890100、4890619、4890618 网址：www.hlzqgs.com
49	国元证券股份有限公司	注册地址：安徽省合肥市寿春路179号 法定代表人：凤良志 联系人：李飞 电话：0551-2207323 传真：0551-2207322 客服电话：95578 网址：www.gyzq.com.cn

3、场内发售机构

本基金办理场内认购业务的发售机构为具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员。具有中国证监会认定的基金代销业务资格且符合风险控制要求的深交所会员单位可以办理本基金的场内申购业务；具有中国证监会认定的基金代销业务资格的深交所会员单位可以办理本基金的场内赎回业务，具体名单可在深圳证券交易所网站查询。

（二）注册登记人

序号	机构名称	机构信息
1	中国证券登记结算有限责任公司	注册地址：北京西城区金融大街27号投资广场22、23层 办公地址：北京西城区金融大街27号投资广场22、23层 法定代表人：金颖 传真：010-58598907 联系人：朱立元 电话：010-58598839

（三）募集成立出具法律意见书的律师事务所和经办律师

序号	机构名称	机构信息
1	上海市通力律师事务所	注册地址：上海市银城中路68号19楼 负责人：韩炯 联系人：黎明 电话：021-31358666 传真：021-31358600 经办律师：吕红、黎明

（四）审计基金财产的会计师事务所

序号	机构名称	机构信息
1	普华永道中天会计师事务所有限公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室 办公地址：上海湖滨路202号普华永道中心11楼 法人代表：杨绍信 联系人：陈宇 电话：021-61238888 传真：021-61238800 经办注册会计师：薛竞、陈宇

四、基金名称

国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

五、基金类型

基金的类别：股票型基金。基金的运作方式：契约型

六、投资目标

坚持价值投资的理念，力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。

七、投资范围和投资对象

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、投资理念

坚持价值投资理念和估值优势原则，采用"自上而下"与"自下而上"相结合的分析方法，精选具有竞争力及估值优势的优质公司，通过科学的组合管理，实现投资目标。

九、投资策略

（一）资产配置

本基金的资产配置策略主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境，重点考察市场估值水平，使用联邦（FED）模型和风险收益规划模型，确定大类资产配置方案。

1.联邦模型（Fed model）

本基金使用联邦模型分析市场PE与国债收益率之间的关系，判断我国股票市场和债券市场的估值水平是否高估或低估，为配置债券和股票的比例提供了客观的标准。本基金在该资产配置模型中使用7年国债到期收益率与剔除PE为负和大于100的个股的平均市盈率倒数之差来判断债券市场与股票市场的相对投资价值。

2.风险收益规划模型

利用联邦模型的结果，同时结合对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平，结合基金合同的资产配置范围，借助风险收益规划模型，得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。

（二）行业配置

本基金的行业配置主要利用ROIC的持续性以及周期性规律，来优化配置相应的行业。ROIC，投资资本回报率，是评估资本投入回报有效性的常用指标。该指标主要用于衡量企业运用所有债权人和股东投入为企业获得现金盈利的能力，也用来衡量企业创造价值的能力。

在宏观经济处于周期底部阶段时，应选择ROIC低于其长期平均水平较多的的行业进行超配，分享经济复苏时行业盈利能力恢复所带来的收益；在宏观经济处于周期顶部阶段时，应选择低配ROIC明显高于其长期平均水平的行业，规避经济回落时行业盈利快速下滑的风险。

（三）个股选择策略

本基金的个股选择主要采取"自下而上"的策略。通过对企业的基本面和市场竞争格局进行分析，重点考察具有竞争力和估值优势上市公司股票，在实施严格的风险管理手段的基础上，获取持续稳定的经风险调整后的合理回报。

第一步，利用"企业竞争力模型"，对上市公司的资源基础竞争力、经营过程竞争力、业绩表现竞争力进行总体评价，筛选具有竞争力的优质上市公司，构成具有竞争力优势的股票池。

企业竞争力模型的主要指标体系：

1.资源基础指标：包括企业总资产、净资产、人力资源数量和质量等指标；
2.经营过程指标：包括总资产周转率、存货周转率、成本控制水平等体现经营管理水平的技术指标；
3.业绩表现指标：包括利润总额、净利润率、市场份额、净资产收益率等财务指标。

本基金采用主观赋权法，对上述指标进行加权，得出上市公司竞争力综合排名。

第二步，通过相对价值评估，选择价值被低估上市公司，形成优化的股票投资组合。

在企业竞争力股票池范围内，本基金利用相对价值评估，形成可投资的股票组合。相对价值评估主要运用国际化视野，采用专业的估值模型，合理使用估值指标，选择其中价值被低估的公司。具体采用的方法包括股息贴现模型、自由现金流贴现模型、市盈率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA等方法。

第三步，实地调研。公司投资研究团队将实地调研上市公司，深入了解其管理团队能力、企业经营状况、重大投资项目进展以及财务数据真实性等。

第四步，构建投资组合。本基金将在案头分析和实地调研的基础上构建投资组合。在构建投资组合过程中，本基金还将注重投资对象的交易活跃程度，以保证整体组合具有良好的流动性。

（四）债券投资策略

本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，通过债券置换和收益率曲线配置等方法，实施积极的债券投资管理。

（五）权证投资策略

对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上，主要用于锁定收益和控制风险。

1.考虑标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值；

2.计算权证合理价值与其市场价格间的差幅以及权证合理价值对定价参数的敏感性，为权证的具体操作提供依据。

（六）资产支持证券投资策略

对各档次资产支持证券利率敏感度进行综合分析。在给定提前还款率下，分析各档次资产支持证券的收益率和加权平均期限的变化情况。

十、投资决策依据和程序

（一）投资依据

1.有关法律、法规、基金合同等的相关规定；
2.经济运行态势和证券市场走势。

（二）投资管理体制

本基金管理人实行投资决策委员会领导下的基金经理团队制。投资决策委员会负责制定基金投资方面的整体投资计划与投资原则；确定基金的投资策略和在不同阶段的重大资产配置比例，包括大类资产配置比例（股票、转债及其他债券）以及各类属资产内部行业比例等；审批基金经理提出的投资组合计划和重大单项投资。基金经理根据投资决策委员会的决策，负责投资组合的构建、调整和日常管理等工作。

（三）投资程序

1.金融工程部运用风险监测模型以及各种风险监控指标，结合公司内外研究报告，对市场预期风险和投资组合风险进行风险测算与归因分析，依此提出研究分析报告。

2.投资决策委员会依据金融工程部、研究开发部等部门提供的研究报告，定期召开或遇重大事项时召开投资决策会议，决策相关事项。基金经理根据投资决策委员会的决议，进行基金投资管理的日常决策。

3.基金经理以基金合同、投资决策委员会决议、金融工程部和研究开发部研究报告等为依据建立基金的投资组合。

4.交易管理部根据基金经理下达的交易指令制定交易策略，完成具体证券品种的交易。

5.金融工程部等部门根据市场变化定期和不定期对基金进行投资绩效评估，并提供相关绩效评估报告。稽核监察部对投资计划的执行进行日常监督和实时风险控制。

6.基金经理结合个券的基本面情况、流动性状况、基金申购和赎回的现金流量情况、金融工程部和稽核监察部的绩效评估报告和对各种风险的监控和评估结果，对投资组合进行监控和调整。

7.本基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据市场环境变化和实际需要调整上述投资程序，并在招募说明书中更新。

十一、业绩比较基准

本基金业绩比较基准：沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%

十二、风险收益特征

从基金资产整体运作来看，本基金为股票型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于证券投资基金中的中高风险品种，理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

从本基金所分离的两类基金份额来看，由于基金收益分配的安排，估值优先份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征；估值进取份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。

十三、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。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于2010年7月16日复核了投资组合报告内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止2010年6月30日，本报告所列财务数据未经审计。

（一）报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	514,049,112.78	66.21
	其中：股票	514,049,112.78	66.21
2	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	219,000,568.50	28.21
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	41,821,374.92	5.39
6	其他各项资产	1,488,501.22	0.19
7	合计	776,359,557.42	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采掘业	9,198,602.00	1.19
C	制造业	371,394,339.30	47.96
C0	食品、饮料	98,063,893.48	12.66
C1	纺织、服装、皮毛	5,379,200.00	0.69
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,159,366.63	8.80
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	53,785,676.24	6.95
C7	机械、设备、仪表	94,483,742.95	12.20
C8	医药、生物制品	51,522,460.00	6.65
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	46,411,329.48	5.99
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	41,909,012.00	5.41
I	金融、保险业	45,135,830.00	5.83
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	514,049,112.78	66.38

（三）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	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000423	东阿阿胶	800,000	27,808,000.00	3.59
2	000338	潍柴动力	398,950	24,535,425.00	3.17
3	600062	双鹤药业	913,500	23,714,460.00	3.06
4	600600	青岛啤酒	711,316	23,487,654.32	3.03
5	600779	水井坊	1,258,581	23,183,062.02	2.99
6	600859	王府井	681,448	23,169,232.00	2.99
7	600115	东方航空	3,199,926	22,175,487.18	2.86
8	000708	大冶特钢	2,140,712	22,070,740.72	2.85
9	600352	浙江龙盛	2,375,377	21,615,930.70	2.79
10	600887	伊利股份	730,891	21,473,577.58	2.77

（四）报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

（五）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。

（六）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。

（七）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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

（八）投资组合报告附注

1、本报告期内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公开谴责、处罚的情况。

2、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情况。

3、其他各项资产构成：

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	625,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	723,976.52
4	应收利息	139,524.70
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,488,501.22

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。

十四、基金的业绩

本基金业绩截止日为2010年6月30日，并经基金托管人复核。

本基金管理人依照恪守职守、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。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。

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
过去一个月	-3.97%	0.96%	-5.99%	1.33%	2.02%	-0.37%
过去三个月	-8.28%	1.00%	-18.72%	1.46%	10.44%	-0.46%
自基金成立起至今	-8.10%	0.83%	-14.93%	1.32%	6.83%	-0.49%

十五、费用概览

（一）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、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
5、基金份额持有人大会费用；
6、基金的证券交易费用；
7、基金的银行汇划费用；
8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H=E\times1.5\%\div$当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2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、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H=E\times0.25\%\div$当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述"一、基金费用的种类"中第3-7项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、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；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）费用调整

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、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的有关规定，在至少一家指定报刊和基金管理人网站上公告。

（五）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十六、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2010年1月14日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

1、在"重要提示"部分，更新了招募说明书内容的截止日期。
2、更新了"第三节　基金管理人"的"基金管理人概况"、"基金管理人管理基金的基本情况"、"主要人员情况"、"投资决策委员会成员"等内容。
3、更新了"第四节　基金托管人"的"基金托管人基本情况"等相关信息。
4、更新了"第五节　相关服务机构"的"场外代销机构"的相关信息。
5、更新了"第七节　基金的募集"的相关信息。
6、更新了"第八节　基金合同的生效"的相关信息。
7、更新了"第十一节　基金的投资"中基金投资组合报告为本基金2010年2季度报告内容。
8、更新了"第十二节　基金的业绩"，该部分内容均按有关规定编制，并经基金托管人复核；
9、更新了"第二十四节　对基金份额持有人的服务"中的相关信息。
10、更新了"第二十五节　其他应披露的事项"，披露了自上次招募说明书披露以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要，详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文，可登录国泰基金管理有限公司网站www.gtfund.com。

国泰基金管理有限公司
二〇一〇年九月二十七日

广发基金管理有限公司
关于开放广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金申购、赎回业务的公告

广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金（以下简称"本基金"，基金代码为：270023）基金合同已于2010年8月18日正式生效。根据《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金基金合同》和《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定，广发基金管理有限公司（以下简称"本公司"）决定于2010年9月29日起开始办理本基金的日常申购、赎回业务。具体事宜如下：

一、投资者范围

自2010年9月29日起，已持有本基金份额的投资者可以办理日常申购与赎回业务；符合法律法规规定的个人投资者、机构投资者，以及法律法规或中国证监会允许购买开放式证券投资基金的其他投资者，可以办理本基金的日常申购业务。

二、日常申购、赎回业务办理时间

申购和赎回的开放日为上海证券交易所、深圳证券交易所、香港联合交易所、澳大利亚证券交易所和韩国证券交易所的共同交易日（基金管理人公告暂停申购或赎回时除外），投资者应当在开放日的开放时间办理申购和赎回申请。台湾证券交易所、印度证券交易所、美国纽约证券交易所和美国纳斯达克证券交易所有一个或一个以上的市场休市或为公众节假日，可能影响本基金正常估值时，根据实际情况需要，基金管理人可以暂停本基金的申购或赎回，并在实施前2日在指定媒体公告。

基金管理人可与销售机构约定，在开放日的其他时间受理投资者的申购、赎回申请，但是对于投资者在非开放时间提出的申购、赎回申请，其基金份额申购、赎回价格为下次办理基金份额申购、赎回时间所在开放日的价格。

若出现新的证券交易市场或交易所交易时间更改或实际情况需要，基金管理人可对申购、赎回时间进行调整，但此项调整应在实施前2日在指定媒体公告。

三、日常申购、赎回的限制

1、通过代销机构或基金管理人网上交易系统（目前仅对个人投资人开通）每个基金账户首次申购的最低限额（含申购费）为1,000元人民币（中国工商银行的销售网点每个基金账户首次申购的最低限额为5,000元，含申购费）；各代销机构对最低申购限额及交易级差有其他规定的，以各代销机构的业务规定为准。

2、直销中心每个账户首次申购的最低限额为50,000元人民币（含申购费）；已在直销中心有认购本基金记录的投资人不受申购最低金额的限制。

3、基金份额持有人赎回本基金的最低份额为100份基金份额，基金份额持有人可将其全部或部分基金份额赎回，但某笔赎回导致该基金份额持有人在一个网点的基金份额余额少于相应的最低赎回限额时，余额部分的基金份额必须一同赎回。

4、基金管理人可根据市场情况，在法律法规允许的情况下，调整上述对申购金额和赎回份额的数量限制，基金管理人必须在调整生效前依照《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在指定报刊和网站等媒介上公告。

四、日常申购、赎回费用

1、日常申购、赎回费率请投资者详细参考本基金的《基金合同》或《招募说明书》。

2、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

五、本基金销售机构

投资者可通过以下销售机构办理本基金的日常申购、赎回等业务：

1、直销机构

本基金管理人通过在广州、北京、上海设立的分公司为投资者办理本基金的日常申购、赎回等业务：

（1）广州分公司

地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔32楼
直销中心电话：020-89899073　020-89899042
传真：020-89899069　020-89899070

（2）北京分公司

地址：北京市西城区月坛北街2号月坛大厦17楼
电话：010-68083368
传真：010-68083078

（3）上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦2908室
电话：021-68885310
传真：021-68885200

（4）网上交易

投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的日常申购、赎回等业务，具体交易细则请参阅本公司网址公告。

本公司网上交易系统网址：www.gffunds.com.cn
本公司网址：www.gffunds.com.cn
客服电话：95105828（免长途费）或020-83936999
客服传真：020-34281105

2、代销机构

中国工商银行、中国农业银行、中国银行、交通银行、招商银行、上海浦东发展银行、上海银行、深圳发展银行、中国民生银行、中国光大银行、中信银行、平安银行、宁波银行、青岛银行、渤海银行、东莞银行、广发证券、广发华福证券、申银万国、国泰君安、中国银河证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、华泰证券、华泰联合证券、中银国际证券、长城证券、东北证券、东方证券、平安证券、渤海证券、海通证券、东吴证券、金元证券、光大证券、东海证券、国盛证券、湘财证券、国联证券、国海证券、广州证券、第一创业、中信证券、德邦证券、华安证券、中信万通证券、财通证券、中原证券、国都证券、万联证券、世纪证券、财富证券、长江证券、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、方正证券、江海证券、华宝证券、英大证券、中国民族证券、华龙证券、信达证券、厦门证券、南京证券、华融证券、浙商证券等机构（排名不分先后）。

3、代销机构的地址和联系方式等有关信息，请详见《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金份额发售公告》及其他有关增加代销机构的公告。

4、本公司将适时增加或调整直销机构和代销机构，并及时公告。

六、重要提示

1、本基金为契约型开放式股票型基金，基金管理人和基金注册与过户登记人为本公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

2、投资者可以致电本公司的客户服务电话（95105828和020-83936999）、登录本公司网站（www.gf-funds.com.cn）或通过本基金销售网点查询其认购、申购申请的确认情况。请本基金持有人注意确认开户时填写的联系方式是否准确、完整，包括电子邮箱（用于发送电子对帐单）、具体地址以及邮政编码等，若需补充或更改，请及时致电本公司的客户服务电话、通过本公司网站或到原开户网点变更相关资料。

3、投资者可拨打本公司的客户服务电话或登录本公司网站了解本基金的日常申购、赎回等事宜。投资者亦可通过本公司网站下载基金业务单据。

4、本公告仅对广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金开放日常申购、赎回的有关事项予以说明。投资者欲了解本基金的详细情况，请详细阅读2010年7月14日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》及《证券时报》上的《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金招募说明书》，投资者亦可通过本公司网站或相关代销机构查阅《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金基金合同》和《广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金招募说明书》等相关资料。

5、在本基金开放日常申购、赎回之前，本公司已从2010年8月19日起通过中国证监会指定的信息披露媒体等媒介公布每周周五的基金资产净值和基金份额净值。从2010年9月29日起，本公司将通过中国证监会指定的信息披露媒体、客户服务电话和本公司网站等媒介公布T-2开放日基金份额净值，敬请投资者留意。

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。基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。本公司提醒投资人在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。投资者投资基金时应认真阅读基金的《基金合同》、《招募说明书》等文件。

特此公告。

广发基金管理有限公司
2010年9月27日

广发基金管理有限公司关于提高通过网上直销设置定期投资业务扣款金额上限的公告

为方便投资者通过广发基金管理有限公司（以下简称"本公司"）网上直销投资本公司旗下开放式基金，更好地满足广大投资者的理财需求，自2010年9月28日起，本公司将提高在本公司网上直销设置定期投资业务基础金额的上限。具体调整情况如下：

一、调整情况

通过本公司网上直销设置的定期投资协议，设置的扣款金额上限从1万元提高至10万元。按照定期不定额（赢定投）的规则，实际扣款日扣款金额有可能高于设置的基础金额。

二、适用基金

本公司旗下支持网上直销的开放式基金。

三、重要提示

本公告有关基金网上直销交易业务的解释权归本公司所有，其他规则详见本公司网站刊登的《广发基金管理有限公司网上交易定期定额业务规则》。

四、投资者可通过以下途径了解或咨询详请：

广发基金管理有限公司网址：http://www.gffunds.com.cn
广发基金管理有限公司客服中心电话：95105828（免长途费）
广发基金管理有限公司客服信箱：services@gf-funds.com

五、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。敬请投资人注意投资风险。投资者申请使用网上交易业务前，应认真阅读有关网上交易协议、相关规则，了解网上交易的固有风险，投资者应慎重选择，并在使用时妥善保管好网上交易信息，特别是相关账号和密码。

特此公告

广发基金管理有限公司
2010年9月27日

广发基金管理有限公司关于开展中国农业银行借记卡网上直销申购费率阶段性优惠的公告

为方便投资者通过广发基金管理有限公司（以下简称"本公司"）网上直销投资本公司旗下开放式基金，更好地满足广大投资者的理财需求，本公司决定自2010年9月28日起至2010年12月31日止，对使用中国农业银行金穗借记卡通过本公司直销网上交易系统申购本公司旗下基金实行进一步优惠。

一、调整情况

申购费率调整为该基金申购费率的6折，且优惠后申购费率不低于0.6%；若基金申购费率低于0.6%或适用于固定费用的，则执行该基金的申购费率或固定费用，不再享有费率折扣。具体各基金申购费率参见该基金更新的招募说明书及相关公告。

二、重要提示

本公告有关基金网上直销交易业务的解释权归本公司所有

三、投资者可通过以下途径了解或咨询详请：

广发基金管理有限公司网址：http://www.gffunds.com.cn
广发基金管理有限公司客服中心电话：95105828（免长途费）
广发基金管理有限公司客服信箱：services@gf-funds.com

四、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。敬请投资人注意投资风险。投资者申请使用网上交易业务前，应认真阅读有关网上交易协议、相关规则，了解网上交易的固有风险，投资者应慎重选择，并在使用时妥善保管好网上交易信息，特别是相关账号和密码。

特此公告

广发基金管理有限公司
2010年9月27日