聚焦FOCUS 新版《深圳证券交易所交易规则》解读（二）

深交所投资者教育中心

新版《深圳证券交易所交易规则》对一些交易细节作了进一步明确，主要包括集合竞价成交价的确定方式、即时行情显示前收盘价内容的具体定义和对于价格过低的证券的价格涨跌幅限制及有效竞价范围设置方式等问题。

增加了集合竞价时成交价确定方式的判断条件

《交易规则》（2006年修订）中规定，集合竞价时，成交价的确定原则为：

（一）可实现最大成交量；

（二）高于该价格的买入申报与低于该价格的卖出申报全部成交；

（三）与该价格相同的买方或卖方至少有一方全部成交。

两个以上价格符合上述条件的，取距前收盘价最近的价格为成交价。

目前，交易系统在实现上述规则时，如果存在两个以上价格同时符合（一）、（二）、（三）条件，还增加了对这些价位上买累积量和卖累积量的判断，以保证成交价的公平性。这些判断条件有：

（1）取在该价格以上的买入申报累计数量与在该价格以下的卖出申报累计数量之差最小的价格为成交价；

（2）买卖申报累计数量之差仍存在相等情况的，开盘集合竞价时取最接近即时行情显示的前收盘价为成交价，盘中、收盘集合竞价时取最接近最近成交价的价格为成交价。本次修订将上述判断条件加入到规则当中。

明确了即时行情显示前收盘价的几种特殊情形

一般情况下，即时行情显示的前收盘价为该证券上一交易日的收盘价，但是在特殊情形下，即时行情显示的前收盘价有其他含义。本次《交易规则》修订，明确了这几种即时行情显示前收盘价的特殊情形：

（一）首次公开发行并上市股票、上市债券上市首日，其即时行情显示的前收盘价为其发行价；

（二）恢复上市股票上市首日，其即时行情显示的前收盘价为其暂停上市前最后交易日的收盘价或恢复上市前最近一次增发价；

（三）基金上市首日，其即时行情显示的前收盘价为其前一交易日基金份额净值（四舍五入至0.001元），本所另有规定的除外；

（四）证券除权（息）日，其即时行情显示的前收盘价为该证券除权(息)参考价

（五）本所规定的其他情形。

明确了证券价格过低时的涨跌幅限制价格

在特殊情况下，当某只证券价格过低时，可能发生"涨不动"或"跌不动"的情况。例如某只非ST类股票前收盘价为0.04元时，按照涨跌幅限制价格计算公式，涨跌幅限制价格应为：涨跌幅限制价格=前收盘价×(1±涨跌幅限制比例) = 0.04×(1±10%)，计算结果按照四舍五入取至最小价格变动单位仍为[0.04，0.04]元。

因此，本次《交易规则》修订明确了证券价格过低时的涨跌幅限制价格，即"当证券价格过低，导致涨跌幅限制价格与前收盘价之差的绝对值低于价格最小变动单位时，以前收盘价增减一个价格最小变动单位为涨跌幅限制价格。"按照上述例子，该股票的涨跌幅限制价格区间将为[0.03，0.05]元。证券价格过低时有效竞价范围的设置与涨跌幅限制价格的原理相同。

（本文由深交所会员管理部提供）

本栏目文章仅为投资教育之目的而发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。深圳证券交易所力求本栏目文章所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，对因使用本栏目文章引发的损失不承担责任。

深交所投资者教育专栏

常州星宇车灯股份有限公司
首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告

保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

重要提示

1、常州星宇车灯股份有限公司（以下简称"发行人"或"星宇股份"）首次公开发行不超过6,000万股人民币普通股（A股）（以下简称"本次发行"）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可［2011］45号文核准。本次发行的保荐人及主承销商为国泰君安证券股份有限公司（以下简称"国泰君安"或"保荐人（主承销商）"）。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售（以下简称"网下发行"）与网上资金申购发行（以下简称"网上发行"）相结合的方式进行。本次发行总量为6,000万股，其中网下发行数量1,200万股，占本次发行总量的20%；网上发行数量为4,800万股，占本次发行总量的80%。

3、根据本次发行网下总体申购情况，并综合考虑发行人基本面、可比公司估值水平及市场情况等因素，发行人和保荐人（主承销商）协商确定本次发行价格为21.24元/股。

4、本次发行的网下发行工作已于2011年1月25日结束。在初步询价阶段提供了有效报价的62家配售对象，其中62家配售对象参与了网下申购，61家配售对象按照2011年1月24日公布的《常州星宇车灯股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》（以下简称"《网下发行公告》"）的要求及时足额缴纳了申购款，有1家未按要求缴款，为无效申购。缴付申购资金已经立信会计师事务所审验，并出具了验证报告；网下发行过程已经国浩律师集团（上海）事务所见证，并出具了专项法律意见书。

5、达到本次最终确定的发行价格21.24元/股并满足《网下发行公告》要求的配售对象为38家，保荐人（主承销商）根据《网下发行公告》的配售原则进行配售；另外23家申购价格低于本次最终确定的发行价格21.24元/股的配售对象未获得配售。

6、根据2011年1月24日公布的《网下发行公告》，本公告一经刊出亦视同向网下发行获得配售的所有配售对象送达获配通知。

一、网下初步询价情况

保荐人（主承销商）根据修改后的《证券发行与承销管理办法》（证监会令第69号）及相关法规的要求，按照在中国证券业协会登记备案的配售对象名单对网下配售对象的资格进行了核查和确认。

本次发行初步询价期间为2011年1月18日至1月20日，截止2011年1月20日下午15:00，国泰君安证券通过上海证券交易所（以下简称"上交所"）网下发行电子化申购平台（以下简称"申购平台"）共收到39家询价对象管理的76家配售对象的申报信息。所有参与初步询价的配售对象报价情况列示如下：

序号	询价对象名称	配售对象名称	类型	报价(元)	拟申购数量(万股)
1	方正证券有限责任公司	方正金泉友1号集合资产管理计划(网下配售资格截至2015年5月21日)	保荐机构	17.4	290
2	国都证券有限责任公司	国都证券有限责任公司自营账户	保荐机构	17 18.24 20.4	200 200 200
3	国联证券有限责任公司	国联证券股份有限公司自营账户	保荐机构	21.66	230
4	宏源证券股份有限公司	宏源证券股份有限公司自营账户	保荐机构	16	600
5	华泰证券股份有限公司	华泰紫金1号集合资产管理计划	保荐机构	19	100
6	华泰证券股份有限公司	华泰紫金2号集合资产管理计划	保荐机构	20	200
7	江海证券有限公司	江海证券自营投资账户	保荐机构	13	100
8	齐鲁证券有限公司	齐鲁金泰山灵活配置集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年8月5日)	保荐机构	23.49	350
9	太平洋证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司自营账户	保荐机构	19	600
10	西南证券股份有限公司	西南证券股份有限公司自营投资账户	保荐机构	14 15.5	300 300
11	新时代证券有限责任公司	新时代证券有限责任公司自营账户	保荐机构	22	1200
12	中天证券有限责任公司	中天证券有限责任公司自营账户	保荐机构	12	100
13	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司自营账户	保荐机构	18	600
14	中银国际证券有限责任公司	中银国际证券中国红基金宝集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年12月11日)	保荐机构	15	400
15	华泰资产管理有限公司	受托管理天安保险股份有限公司指定证券账户(网下配售资格截至2011年12月31日)	保险公司	17	600
16	泰康资产管理有限责任公司	受托管理百年人寿保险股份有限公司传统保险产品(网下配售资格截至2011年7月13日)	保险公司	20	400
17	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	保险公司	20	600
18	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司–分红–个人分红	保险公司	20	600
19	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司–分红–团体分红	保险公司	20	600
20	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—投连—个险投连	保险公司	20	600
21	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司–投连–五年保证收益	保险公司	20	600
22	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—个险万能	保险公司	20	600
23	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	保险公司	20	600
24	泰康资产管理有限责任公司	受托管理英大泰和财产保险股份有限公司自有资金(网下配售资格截至2011年12月31日)	保险公司	20	600
25	泰康资产管理有限责任公司	受托管理浙商财产保险股份有限公司传统保险产品(网下配售资格截至2011年12月25日)	保险公司	20	600
26	泰康资产管理有限责任公司	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	保险公司	20	600
27	泰康资产管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年2月24日)	保险公司	20	600
28	上海电气集团财务有限责任公司	上海电气集团财务有限责任公司自营账户	财务公司	19.36	1200
29	上海浦东发展集团财务有限责任公司	上海浦东发展集团财务有限责任公司自营账户	财务公司	23.94	600
30	富国基金管理有限公司	富国天博创新主题股票型证券投资基金	基金公司	25	300
31	富国基金管理有限公司	富国天利增长债券投资基金	基金公司	23 22.1	300 300
32	富国基金管理有限公司	富国天源平衡混合型证券投资基金	基金公司	22	100
33	工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞信双利债券型证券投资基金	基金公司	20	600
34	工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	基金公司	20	600
35	工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	基金公司	20	600
36	光大保德信基金管理有限公司	光大保德信增利收益债券型证券投资基金	基金公司	22	200
37	华安基金管理有限公司	华安强化收益债券型证券投资基金	基金公司	20	100
38	华安基金管理有限公司	华安稳定收益债券型证券投资基金	基金公司	18	560
39	华宝兴业基金管理有限公司	华宝兴业多策略增长证券投资基金	基金公司	22.22	1200
40	华富基金管理有限公司	华富收益增强债券型证券投资基金	基金公司	19.8 20.8	300 300
41	华夏基金管理有限公司	华夏希望债券型证券投资基金	基金公司	21	400
42	华夏基金管理有限公司	华夏债券投资基金	基金公司	20	400
43	华夏基金管理有限公司	全国社保基金四零三组合	基金公司	21	300
44	华夏基金管理有限公司	全国社保基金一零七组合	基金公司	21	1200
45	嘉实基金管理有限公司	东风汽车公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年8月20日)	基金公司	22	530
46	嘉实基金管理有限公司	嘉实稳固收益债券型证券投资基金	基金公司	22	1200
47	嘉实基金管理有限公司	嘉实债券开放式证券投资基金	基金公司	22	590
48	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金四零六组合	基金公司	22	590
49	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金五零四组合	基金公司	22	1200
50	嘉实基金管理有限公司	山西焦煤集团有限责任公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年12月31日)	基金公司	22	160
51	嘉实基金管理有限公司	西门子（中国）有限公司企业年金计划(长期增值组合)(网下配售资格截至2011年2月25日)	基金公司	22	160
52	建信基金管理有限责任公司	建信稳定增利债券型证券投资基金	基金公司	21	500
53	南方基金管理有限公司	南方多利增强债券型证券投资基金	基金公司	20	200
54	南方基金管理有限公司	全国社保基金四零一组合	基金公司	21	160
55	鹏华基金管理有限公司	普天债券投资基金	基金公司	21	100
56	易方达基金管理有限公司	宝钢集团有限公司多元产业企业年金计划(网下配售资格截至2012年1月18日)	基金公司	25	500
57	易方达基金管理有限公司	广东省交通集团有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年1月30日)	基金公司	22	100
58	易方达基金管理有限公司	全国社保基金六零一组合	基金公司	23.8	600
59	易方达基金管理有限公司	全国社保基金四零七组合	基金公司	18	400
60	易方达基金管理有限公司	全国社保基金五零二组合	基金公司	18	800
61	易方达基金管理有限公司	全国社保基金一零九组合	基金公司	20	600
62	易方达基金管理有限公司	日立电梯(中国)有限公司企业年金计划限公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年4月1日)	基金公司	25	100
63	易方达基金管理有限公司	易方达价值精选股票型证券投资基金	基金公司	20	500
64	易方达基金管理有限公司	易方达稳健收益债券型证券投资基金	基金公司	22	500
65	易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年8月6日)	基金公司	20	600
66	易方达基金管理有限公司	中国南方电网公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年5月15日)	基金公司	27	400
67	银河基金管理有限公司	银河银信添利债券型证券投资基金	基金公司	24	180
68	长盛基金管理有限公司	全国社保基金四零五组合	基金公司	16	100
69	中海基金管理有限公司	中海稳健收益债券型证券投资基金	基金公司	20 24	200 200
70	中信基金管理有限责任公司	中信稳定双利债券型证券投资基金	基金公司	21	600
71	中银基金管理有限公司	中银稳健增利债券型证券投资基金	基金公司	18	400
72	常州投资集团有限公司	常州投资集团有限公司自有资金投资账户	推荐类	19.1	200
73	华宝投资有限公司	华宝投资有限公司	推荐类	22.8	100
74	易方达基金管理有限公司（推荐）	中国农业银行离退休人员福利负债特定资产管理计划	推荐类	25	600
75	中航鑫港担保有限公司	中航鑫港担保有限公司自有资金投资账户	推荐类	21.66	200
76	云南国际信托有限公司	云南国际信托有限公司自营账户	信托公司	17.6	600

二、发行价格及确定依据

发行人和保荐人（主承销商）根据网下申购情况，并综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平及市场情况等因素，确定本次发行价格为人民币21.24元/股，该价格对应的市盈率为：

1、49.40倍（每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2009年净利润除以本次发行前的总股数计算）。

2、66.38倍（每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2009年净利润除以本次发行后的总股数计算）。

国泰君安证券研究员出具的《星宇股份投资价值研究报告》综合DCF估值以及相对估值法，认为公司合理的投资价值区间为21.66元-23.94元。研究员按照主营业务相似、经营正常和盈利的标准选取可比上市公司，选取的可比公司在本次发行初步询价截止日（T-3，2011年1月20日）市盈率情况如下表：

公司名称	股价	2009年市盈率	2010年市盈率
中鼎股份	23.75	50.52	30.30
天润曲轴	33.50	71.15	38.82
亚太股份	24.18	51.13	37.73
万里扬	28.75	35.53	28.66
双环传动	40.56	68.72	39.64
金固股份	21.51	66.13	41.93
双林股份	34.50	62.33	37.23
天汽模	18.65	48.97	42.90
平均	–	56.81	37.15

注：1、数据来自wind资讯

三、网上申购情况及网上发行结果

根据上海证券交易所提供的数据，本次网上发行有效申购户数为44,964户，有效申购股数为83,199.5万股，经立信会计师事务所审验，冻结资金量为1,767,157.38万元，网上发行股数为4,800万股，网上中签率为5.76926544%。

本次网上发行配号总数为831,995个，号码范围为10000001-10831995。

本次网上发行投资者获配股票无限售期。

四、网下申购情况和配售结果

本次发行累计投标期间为2011年1月24日至1月25日，截止2011年1月25日下午15:00，国泰君安证券通过上交所申购平台共收到28家询价对象管理的62家配售对象的网下申购信息；61家配售对象及时足额缴纳了申购款，有1家询价对象管理的1家配售对象提交了累计投标询价报价单未缴纳申购款，为无效申购，网下冻结资金总额为709,340.4万元。其中，38家配售对象达到发行价格21.24元/股并满足《网下发行公告》的要求，对应的有效申购总量为20,960万股，有效申购资金总额为445,190.4万元，网下配售比例为5.72519083%，认购倍数为17.47倍。

根据网下申购及申购资金到账情况，经国浩律师集团（上海）事务所见证、立信会计师事务所审验，本次网下向配售对象配售的股票为1,200万股，最终获配的有效申购总量为1,200万股，配售比例为5.72519083%，认购倍数为17.47倍。

网下配售对象获配股票的限售期为3个月，限售期自本次发行网上资金申购获配票在上海证券交易所上市交易之日起计算。根据《网下发行公告》的规定，本公告一经刊出即视同已向参与网下申购的配售对象送达获配通知。

网下所有获配投资者名单、有效申购数及获配数量情况列示如下：

序号	配售对象名称	价格(元)	申购数量(万股)	获配数量(股)	应退股款(元)
1	国都证券有限责任公司自营账户	21.24	200	114503	40,047,956.28
2	太平洋证券股份有限公司自营账户	21.24	600	343511	120,143,826.36
3	华泰紫金2号集合资产管理计划	21.24	200	114503	40,047,956.28
4	国联证券股份有限公司自营账户	21.24	230	131679	46,055,138.04
5	新时代证券有限责任公司自营账户	21.24 19	500 700	286259	233,119,858.84
6	中国建设银行股份有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年2月24日)	21.24	600	343511	120,143,826.36
7	上海浦东发展集团财务有限责任公司自营账户	21.24	600	343511	120,143,826.36
8	华富收益增强债券型证券投资基金	21.24	600	343511	120,143,826.36
9	南方多利增强债券型证券投资基金	21.24	400	229007	80,095,891.32
10	华夏债券投资基金	21.24	800	458015	160,191,761.40
11	易方达价值精选股票型证券投资基金	21.24	1000	572519	200,239,696.44
12	全国社保基金一零九组合	21.24	1200	687042	240,287,227.92
13	中国工商银行股份有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年8月6日)	21.24	600	343511	120,143,826.36
14	中海稳健收益债券型证券投资基金	21.24	400	229007	80,095,891.32
15	全国社保基金四零一组合	21.24	320	183206	64,076,704.56
16	全国社保基金四零三组合	21.24	600	343511	120,143,826.36
17	华夏希望债券型证券投资基金	21.24	400	229007	80,095,891.32
18	中信稳定双利债券型证券投资基金	21.24	1200	687022	240,287,652.72
19	广东省交通集团有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年1月30日)	21.24	100	57251	20,023,988.76
20	嘉实稳固收益债券型证券投资基金	21.24	1200	687022	240,287,652.72
21	全国社保基金五零四组合	21.24	1200	687022	240,287,652.72
22	山西焦煤集团有限责任公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年12月31日)	21.24	160	91603	32,038,352.28
23	西门子(中国)有限公司企业年金计划(长期增值组合)(网下配售资格截至2011年2月25日)	21.24	160	91603	32,038,352.28
24	光大保德信增利收益债券型证券投资基金	21.24	200	114503	40,047,956.28
25	易方达稳健收益债券型证券投资基金	21.24	1000	572519	200,239,696.44
26	东风汽车公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年8月20日)	21.24	530	303435	106,127,040.60
27	嘉实债券开放式证券投资基金	21.24	590	337786	118,141,425.36
28	全国社保基金四零六组合	21.24	590	337786	118,141,425.36
29	富国天利增长债券投资基金	21.24	700	400763	140,167,793.88
30	全国社保基金六零一组合	21.24	600	343511	120,143,826.36
31	银河银信添利债券型证券投资基金	21.24	180	103053	36,043,154.28
32	日立电梯（中国）有限公司企业年金计划限公司企业年金计划（网下配售资格截至2011年4月1日）	21.24	100	57251	20,023,988.76
33	富国天博创新主题股票型证券投资基金	21.24	300	171755	60,071,923.80
34	宝钢集团有限公司多元产业企业年金计划(网下配售资格截至2012年1月18日)	21.24	1000	572519	200,239,696.44
35	中国南方电网公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年5月15日)	21.24	400	229007	80,095,891.32
36	中航鑫港担保有限公司自有资金投资账户	21.24	200	114503	40,047,956.28
37	华宝投资有限公司	21.24	100	57251	20,023,988.76
38	中国农业银行离退休人员福利负债特定资产管理计划	21.24	1200	687022	240,287,652.72
39	全国社保基金一零七组合	21	1200	0	252,000,000.00
40	建信稳定增利债券型证券投资基金	20	500	0	100,000,000.00
41	华泰紫金1号集合资产管理计划	19	100	0	19,000,000.00
42	齐鲁金泰山灵活配置集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年8月5日)	19	350	0	66,500,000.00
43	受托管理百年人寿保险股份有限公司传统保险产品(网下配售资格截至2011年7月13日)	19	400	0	76,000,000.00
44	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	19	600	0	114,000,000.00
45	受托管理泰康人寿保险股份有限公司–分红–个人分红	19	600	0	114,000,000.00
46	受托管理泰康人寿保险股份有限公司–分红–团体分红	19	600	0	114,000,000.00
47	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—投连—个险投连	19	600	0	114,000,000.00
48	受托管理泰康人寿保险股份有限公司–投连–五年保证收益	19	600	0	114,000,000.00
49	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—个险万能	19	600	0	114,000,000.00
50	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	19	600	0	114,000,000.00
51	受托管理英大泰和财产保险股份有限公司自有资金(网下配售资格截至2011年12月31日)	19	600	0	114,000,000.00
52	受托管理浙商财产保险股份有限公司传统保险产品(网下配售资格截至2011年12月25日)	19	600	0	114,000,000.00
53	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	19	600	0	114,000,000.00
54	上海电气集团财务有限责任公司自营账户	19	1200	0	228,000,000.00
55	华安强化收益债券型证券投资基金	19	100	0	19,000,000.00
56	工银瑞信双利债券型证券投资基金	19	600	0	114,000,000.00
57	工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	19	600	0	114,000,000.00
58	工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	19	600	0	114,000,000.00
59	普天债券投资基金	19	100	0	19,000,000.00
60	富国天源平衡混合型证券投资基金	19	100	0	19,000,000.00
61	华宝兴业多策略增长证券投资基金	19	1200	0	228,000,000.00

注：上表内的"获配数量"是以本次发行网下配售比例为基础，再根据《网下发行公告》规定的零股处理原则进行处理后的最终配售数量。

有23家配售对象的申购价格低于本次最终确定的发行价格21.24元/股，未获得配售。

五、网下申购中的无效申购情况

序号	询价对象名称	配售对象名称	原因
1	常州投资集团有限公司	常州投资集团有限公司自有资金投资账户	报价但未缴款

发行人：常州星宇车灯股份有限公司

保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

2011年1月27日

大成基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国邮政储蓄银行开通基金定期定额投资业务及参与定期定额投资优惠活动的公告

为满足广大投资者的理财需求，大成基金管理有限公司（以下简称"本公司"）经与中国邮政储蓄银行有限责任公司（以下简称"邮储银行"）协商，决定于2011年1月28日起在邮储银行开通本公司旗下部分基金的"定期定额投资"?（以下简称"基金定投"）业务，并参与其基金定投费率优惠活动。

现将有关事宜公告如下：

一、适用基金

大成财富管理2020生命周期证券投资基金、大成行业轮动股票型证券投资基金、大成中证红利指数证券投资基金、大成核心双动力股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金。

二、费率优惠活动内容

1、参与优惠活动时间：自2011年1月28日起

2、优惠措施：

对于在优惠活动期间成功办理的基金定投计划，且定投计划约定申购基金的申购费率不为0的，定投申购费率永久享受8折优惠，?若享受优惠折扣后费率低于0.6%，则按0.6%执行；若基金合同、相关业务公告等法律文件中规定申购费率等于或低于0.6%，则该基金按原合同条款中费率规定执行，不再享有费率折扣。（若因监管政策调整或业务需要等原因本公司有权公告停止该优惠）

对于不在该活动期间办理的定投计划，不享有上述申购费率优惠，具体申购费率与相应基金的日常申购费率相同（但公告开展相关费率优惠活动的除外）。投资者在活动期间办理的基金定投，若因资金账户在约定申购扣款日不足支付约定金额导致连续三次定投失败且基金定投业务被自动取消的，投资者在本次活动结束后重新办理的基金定投，不再享受上述优惠。

优惠活动详情请参见邮储银行的相关公告或宣传资料。

三、基金定投规则

1、"定期定额投资业务"是指在一定的投资期间内投资人在固定时间、以固定金额定期申购基金的业务方式。代销机构接受投资人的基金定投申请后，根据投资人指定的日期从投资人签约的资金账户内自动扣划约定的款项用以申购相应基金。

2、基金定投适用于依据国家有关法律法规和各基金的基金合同约定的可以投资的投资者（目前仅对符合条件的个人投资者开通）。

3、基金定投的每月最低申购额为100元，根据邮储银行的业务规定，定投的约定申请金额最大为5000元（含）。

4、基金定投的约定申购日可由投资人指定每月的1–28日中的任一天。邮储银行将按照投资者申请时所约定的每期约定申购日、约定金额进行申购。若遇非基金开放日则顺延到下一基金开放日，并以该日为基金申购申请日。若约定申购日期投资者资金账户中余额不足，则自动取消该期申购约定，下一周期约定日期执行定期定投约定。若因投资者资金账户金额不足支付约定申购扣款金额，导致连续3次约定申购扣款失败的，该定期定额约定及定投计划将被自动取消。因基金公司暂停该基金定投业务而定投申购失败的，不计失败次数。

5、对通过基金定投并确认成功的基金份额，投资人可以在业务受理时间内办理基金赎回业务。

6、以每月实际申购日（T日）的基金份额净值为基准计算成功申购份额。基金份额确认日为T+1日，投资者应于T+2日到邮储银行基金销售网点查询相应基金的申购确认情况，本公司及邮储银行不对投资者未及时查询造成的相关责任和损失。基金定投申购需遵循"未知价"和"金额申购"的原则。"未知价"是指投资者办理基金定投申购业务后，以实际申购当日的基金份额净值为基准进行计算。对通过基金定投申购并确认成功的基金份额，投资者可在其后开放日办理赎回业务。

7、基金定投不收取额外费用，各基金的基金定投具体收费方式及费率标准与一般申购相同（优惠活动除外）。

8、本公司可能因故暂停各基金的申购业务，基金定投也可同时暂停，具体开放情况以本公司公告为准。

9、投资者办理变更每期投资金额、申购日期、签约账户等事项时（具体变更事项须遵循邮储银行的有关规定），须携带本人有效身份证件及中间业务交易账户卡到邮储银行基金销售网点申请办理业务变更，具体办理程序遵循邮储银行的有关规定。

10、投资者终止基金定投，须携带本人有效身份证件及中间业务交易账户卡到邮储银行基金销售网点申请办理业务终止，具体办理程序遵循邮储银行的有关规定。

四、其他事项

1、基金"定期定额申购"业务其他未明事项，请投资人遵循各基金《基金合同》的规定以及邮储银行基金业务相关规定。

2、特别提示投资人关注各基金产品的《基金合同》等法律文件及本公司的风险提示。

3、投资人可同时申请基金定投及进行日常基金申购。

4、基金定投规则如有变动，请以最新公告为准。

五、投资者可通过以下途径咨询有关详情：

1、中国邮政储蓄银行有限责任公司

客户服务电话：95580

网址：www.psbc.com

2、大成基金管理有限公司

客户服务电话：400-888-5558（免长途通话费用）

网址：www.dcfund.com.cn

风险提示：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。投资者投资于上述基金时应认真阅读上述基金的基金合同、招募说明书等资料。敬请投资者留意投资风险。

特此公告

大成基金管理有限公司

2011年1月27日

关于征集大成优选股票型证券投资基金基金份额持有人大会提案的公告

尊敬的大成优选股票型证券投资基金基金份额持有人：

按照《大成优选股票型证券投资基金基金合同》的约定，根据《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》等法律法规的有关规定，大成基金管理有限公司作为本基金的基金管理人，特向大成优选股票型证券投资基金（以下简称"本基金"）的基金份额持有人公开征集持有人大会提案。现将有关事项说明如下：

1.提案人的资格

本次基金份额持有人大会征集提案的权益登记日为2011年2月1日，即在权益登记日深圳证券交易所交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本基金基金份额持有人均有权提交提案。提案人在提交提案时，应按以下要求一并提交其资格证明文件，包括：

（1）提案人如为个人份额持有人，则应提交本人身份证（或其他能够表明其身份的有效证件或证明）复印件和深圳证券账户卡（基金账户卡）复印件。

（2）提案人如为机构份额持有人，则应提交企业营业执照（事业单位、社会团体或其他单位可使用有权部门的批文、开户证明或登记证书等）复印件和深圳证券账户卡（基金账户卡）复印件。

2.提案的时间期限

2011年1月27日（含该日）起至2011年2月1日（含该日）止，为本次基金份额持有人大会的提案期。提交日期以寄出地邮戳日期为准，到达日期以基金管理人委托的公证机构实际签收日期为准。提交日期应在提案期以内，到达日期不晚于2011年2月15日。

3.提案的格式

提案应符合本公告附件规定的格式。

4.提案的提交方式

提案人应在规定时间内采用邮寄的方式将提案寄送至以下地址：北京市东城区朝阳门北大街6号首创大厦7层北京市长安公证处（邮政编码100027），并在信封上注明"大成优选股票型证券投资基金提案"字样。

5.提案的内容

（1）应与本基金有直接关系。

（2）应有明确议题，即具体的审议事项。

（3）应不超出法律法规和基金合同规定的基金份额持有人大会职权范围。

（4）就多个事项提交提案，应就每一事项单独提出提案。

（5）应预留联系人及其有效联系电话。

6.提案的处理

基金管理人将聘请公证机构对提案人的资格以及提案的时间期限、格式和提交方式进行公证。基金管理人将依据相关法律法规及基金合同规定的条件进行审核并公告提案征集结果。基金管理人将根据提案征集情况决定是否召开持有人大会。

7.提案的公证

为确保本次持有人大会提案征集工作的公正性，特聘请北京市长安公证处对本次征集提案的过程和提案的有效性进行公证。

8.联系方式

如持有人有任何问题，欢迎拨打本公司客户服务电话400-888-5558垂询，或登录本公司网站查询（www.dcfund.com）

特此公告。

附件：基金份额持有人大会提案格式

大成基金管理有限公司

2011年1月27日

附件：基金份额持有人大会提案格式

大成优选股票型证券投资基金基金份额持有人大会提案

大成基金管理有限公司：

本持有人［　　　　］现根据贵司《关于征集大成优选股票型证券投资基金基金份额持有人大会提案的公告》，提出以下提案，请贵司予以审核。

××××××

××××××

个人持有人按以下格式填写持有人信息

持有人姓名［　　　　］　身份证号码［　　　　］　签名（签章）

机构持有人按以下格式填写持有人信息

持有人名称［　　　　］　公司公章［　　　　］　法定代表人签名（签章）

说明：如提案为多个持有人合并提出，应按照上述持有人信息的格式分别填写持有人信息、分别签名（签章）。

联系人：××××××，联系电话：××××××

年　月　日

关于大成货币市场证券投资基金"春节"长假前暂停申购（定期定额申购除外）及基金转换转入业务公告

公告送出日期：2011年1月27日

1 公告基本信息

基金名称		大成货币市场证券投资基金	
基金简称		大成货币	
基金主代码		090005	
基金管理人名称		大成基金管理有限公司	
公告依据		《关于2011年部分节假日放假和休市安排有关问题的通知》	
暂停相关业务的起始日、金额及原因说明	暂停申购起始日	2011年1月31日	
	暂停转换转入起始日	2011年1月31日	
	暂停申购、转换转入业务的原因说明	为保护大成货币市场证券投资基金现有基金份额持有人的利益，根据《大成货币市场证券投资基金基金合同》、《大成货币市场证券投资基金招募说明书》的有关规定。	
		A类	B类
下属分级基金的基金简称		大成货币A	大成货币B
下属分级基金的交易代码		090005	091005
该分级基金是否暂停申购、转换转入		是	是

注：根据国务院办公厅《关于2011年部分节假日安排的通知》（国办发明电［2010］40号）精神及沪深证券交易所休市安排，2011年2月2日（星期三）至2011年2月8日（星期二）休市7天，2011年2月9日（星期三）起照常开市。

2 其他需要提示的事项

1、为保证本基金的稳定运作，保护基金份额持有人利益，根据法律法规和基金合同的规定，本公司决定在"春节"假期前2个工作日（2011年1月31日、2011年2月1日）暂停接受本基金的申购业务（不含定期定额申购业务），同时，本公司管理的其他开放式基金转换转入本基金的业务也将暂停（即从2011年1月28日15:00以后开始暂停本基金申购和转换转入业务）。2011年2月9日起恢复办理本基金的申购业务及其他开放式基金转换转入本基金的业务，届时不再另行公告。

2、根据中国证监会《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》（证监基金字［2005］41号）第十款的规定"当日申购的基金份额自下一工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一工作日起不享有基金的分配权益"，投资者于2011年1月28日申购或转换转入本基金自下一工作日（即2011年1月31日）起享有基金的分配权益；投资者于2月1日赎回或转换转出本基金的份额享有该日和整个假期期间的收益，将于下一工作日（即2011年2月9日）起不享受本基金的分配权益。

3、投资者如节假前或节假期间需要使用资金，请充分考虑资金到账所需时间并提前足够时间提出赎回申请。敬请投资人提前做好交易安排，避免因假期原因，带来不便。

4、投资者可通过以下途径咨询有关详情：

（1）、大成基金管理有限公司网站：www.dcfund.com.cn

（2）、大成基金管理有限公司客户服务热线：400-888-5558（免长途通话费用）

大成货币市场证券投资基金收益支付公告

公告送出日期：2011年1月27日

1 公告基本信息

基金名称	大成货币市场证券投资基金
基金简称	大成货币
基金主代码	090005
基金合同生效日	2005年6月3日
基金管理人名称	大成基金管理有限公司
公告依据	《大成货币市场证券投资基金基金合同》、《大成货币市场证券投资基金招募说明书》的约定
收益集中支付并自动结转为基金份额的日期	2011-01-31
收益累计期间	自2010-12-31 至2011-01-30止

注：本基金管理人定于2011年1月31日将投资者所拥有的自2010年12月31日至2011年1月30日的累计收益进行集中支付，并按1.00元的份额面值自动结转为基金份额，不进行现金支付。

2 与收益支付相关的其他信息

累计收益计算公式	投资者累计收益=∑投资者日收益（即投资者日收益逐日累加）　投资者日收益=投资者当日收益分配前所持有的基金份额*当日基金收益/当日基金资产总份额（按截位法保留到分）
收益结转的基金份额可赎回起始日	2011年2月1日
收益支付对象	收益支付日的前一工作日在大成基金管理有限公司登记在册的本基金全体基金份额持有人
收益支付办法	本基金收益支付方式默认为收益再投资方式，投资者收益结转的基金份额将于2011年1月31日直接计入其基金账户，2011年2月1日起可查询及赎回。
税收相关事项的说明	根据财政部、国家税务总局《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》（财税字［2002］128号），对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。
费用相关事项的说明	本基金本次收益分配免收分红手续费和再投资手续费

注：–

3 其他需要提示的事项

1、根据中国证监会《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》（证监基金字［2005］41号）第十款的规定"当日申购的基金份额自下一工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一工作日起不享有基金的分配权益"。投资者于2011年1月31日赎回或转换转出的大成货币市场基金的基金份额将于下一工作日（即2011年2月1日）起不享受本基金的分配权益；

2、若投资者于2011年1月28日全部赎回基金份额，本基金将自动计算其累计收益，并与赎回款一起以现金形式支付；

3、本基金投资者的累计收益定于每月末最后一个工作日集中支付并按1.00元的份额面值自动转为基金份额。

4、咨询办法：

(1)、大成基金管理有限公司网站：www.dcfund.com.cn。

(2)、大成基金管理有限公司全国统一客服热线：400-888-5558（免长途通话费用）

(3)、大成基金管理有限公司直销网点及本基金各代销机构的相关网点（详见本基金更新招募说明书及相关公告）