信诚精萃成长股票型证券投资基金招募说明书摘要

(2011 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 2011 年 5 月 27 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2011 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: 上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层
办公地址: 上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层
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:2 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	9800	49
英国保诚集团股份有限公司	9800	49
中新苏州工业园区创业投资有限公司	400	2
合 计	20000	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。

陈一松先生,董事,金融学硕士。历任中信实业银行资金部科长、中信证券股份有限公司总裁办主任、长城科技股份有限公司董事会秘书、中国建设银行股份有限公司行长秘书兼行长办公室副主任。现任中信信托有限责任公司副总经理。

Graham David Mason 先生,董事,南非籍,保险精算专业学士。历任南非公募基金投资分析师、南非 Norwich 公司基金经理、英国保诚集团(南非)执行总裁。现任英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务执行总裁。

叶小琪女士,董事,中国香港籍,高级工商管理硕士。历任汇丰投资管理有限公司副总监、保德信集团亚洲资产管理亚洲区区域总监、法国兴业资产管理(香港)有限公司首席市场总监、法国兴业证券董事总经理。现任英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务零售业务总监。

郑美美女士,董事,新加坡籍,工商管理硕士。历任新加坡金融管理局金融市场发展规划部处长。现任保诚基金管理(新加坡)有限公司督察长。

何德旭先生,独立董事,经济学博士。历任中国社会科学院财贸所副所长、研究员。现任中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长、金融研究中心副主任。

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、北京天华中兴会计师事务所首席合伙人。现任北京京都天华会计师事务所有限责任公司副董事长。

李莹女士,监事会主席,金融学硕士。历任中国建设银行沧浪办事处信贷科长、中国建设银行苏州分行中间业务部总经理助理、北京证券投行华东部一级项目经理、中新苏州工业园区创业投资有限公司投资银行部总经理、苏州工业园区银杏投资管理有限公司副总经理。现任苏州创业投资集团有限公司财务总监。

解晓然女士,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。

詹朋先生,职工监事,经济学学士。历任上海证券有限责任公司计划财务部主管、万家基金管理有限公司基金会计。现任信诚基金管理有限公司运营总监。

2、经营管理层人员情况

王俊锋先生,总经理、首席执行官,工商管理硕士。历任国泰基金管理有限公司市场部副总监、华宝兴业基金管理有限公司市场总监、瑞银环球资产管理(香港)有限公司北京代表处首席代表、瑞银证券有限责任公司资产管理部总监。现任信诚基金管理有限公司总经理、首席执行官。

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首席市场官。现任信诚基金管理公司副总经理。

黄小坚先生,副总经理、首席投资官、股票投资总监,经济学硕士。历任申银万国证券公司研究所行业分析师,银华基金管理有限公司行业研究员、投资管理部组合经理、基金经理,华宝兴业基金管理有限公司基金经理。现任信诚基金管理有限公司副总经理、首席投资官、股票投资总监、信诚优胜精选股票型证券投资基金基金经理。

桂思毅先生,副总经理,工商管理硕士。历任安达信咨询管理有限公司高级审计员,中乔智威汤逊广告有限公司财务主管,德国德累斯登银行上海分行财务经理,信诚基金管理有限公司风险控制总监、财务总监、首席财务官。现任信诚基金管理有限公司副总经理、首席运营官。

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。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,七年证券、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

黄小坚先生,副总经理/首席投资官/股票投资总监;
王旭巍先生,固定收益总监;
胡喆女士,研究总监;
董越先生,交易总监;
刘浩先生,股票投资副总监;
张锋先生,股票投资副总监。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)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
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

(二)主要人员情况

杨新丰,投资托管服务部副总经理(主持工作),曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部,长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

(三)基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至 2011 年 3 月 31 日,中国建设银行已托管 189 只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。2010 年初,中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为 2009 年度"国内最佳托管银行"(Domestic Top Rated),并连续第三年被香港《财资》杂志评为"中国最佳次托管银行"。

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: 上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层
法定代表人:张翔燕
电话:(021)6864 9788
联系人:殷宇飞

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
电话:010-66275654
传真:010-66275654
联系人:张静
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

(2)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
法定代表人: 孔丹
客服电话:95558
联系人:丰靖
网址:http://bank.ecitic.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
传真:010-85109219
电话:010-85108229
联系人:滕涛
客服电话:95599
网址:www.95599.cn

(4)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:刘玲
电话: 021-52629999
客户服务热线:95561
公司网址:www.cib.com.cn

(5)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
电话:0755-83198888
传真:0755-83195049
联系人:邓炯鹏
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(6)交通银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路 188 号
法定代表人:胡怀邦
电话:(021)58781234
传真:(021)58408483
联系人:曹榕
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(7)华夏银行股份有限公司
地 址:北京市东城区建国门内大街 22 号
法定代表人:吴建
联系人:马旭
客户服务电话:95577
网址:www.hxb.com.cn

(8)宁波银行股份有限公司
注册地址:宁波市江东区中山东路 294 号
办公地址:宁波市江东区中山东路 294 号
法定代表人:陆华裕
客户服务统一咨询电话: 96528,上海地区:962528
网址: www.nbcb.com.cn
联系人:胡技勋
联系方式:021-63586210
传真:021 63586215

(9)东莞银行股份有限公司
注册地址:东莞市运河东一路 193 号
办公地址:东莞市运河东一路 193 号
法定代表人:廖玉林
客户服务热线:0769-96228
网址:www.dongguanbank.cn

(10)中国银行股份有限公司
注册地址:北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址:北京西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖钢
客服电话:95566
传真:010-66594946
电话:010-66594977
网址:www.boc.cn

(11)广发银行股份有限公司
注册地址:广东省广州市农林下路 83 号
办公地址:广州市越秀区东风东路 713 号
法定代表人:董建岳
客服电话:400-830-8003
公司网站:www.gdb.com.cn

(12)中信证券股份有限公司
地址:深圳深南大道 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:010-84863893
传真:010-84865560
网址:www.ecitic.com

(13)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:顾伟国
联系人:田薇
联系电话: (010)66568047
客户服务电话:4008-888-888
网站:www.chinastock.com.cn

(14)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 楼
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
电话:021-62580818-213
客户服务热线:4008888666

(15)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:林生迎
电话: (0755)82943666
传真: (0755)82943636
网址:www.newone.com.cn
客服电话:95565、4008888111

(16)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:丁国荣
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

(17)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
开放式基金咨询电话:4008888108
网址:www.csc108.com

(18)国信证券有限责任公司
地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层
法人代表人:何如
联系电话:0755-82130833
基金业务联系人:齐晓燕
联系电话:0755-82130833
传真:0755-82133302
全国统一客户服务电话:95536
网址:www.guosen.com.cn

(19)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路 98 号
办公地址:上海市广东路 689 号
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
传真:021-23219100
联系人:李笑鸣
客服电话:95553 或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.htsec.com

(20)中信金通证券有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19 层、20 层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19 层、20 层
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:0571-85106383 联系人:俞会亮
网址:www.bigsun.com.cn

(21)中信万通证券有限责任公司
法定代表人:张智河
注册地址:青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层
办公地址:青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 20 层(266061)
基金业务联系人:吴忠超
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
客户服务电话:0532-96577
公司网址:www.zxwt.com.cn

(22)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
办公地址:深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层
法定代表人:杨明辉
统一客户服务电话:400-600-8008
公司网站:www.cjis.cn

(23)西藏同信证券有限责任公司
注册地址: 拉萨市北京中路 101 号
办公地址:上海市永和路 118 弄东方环球企业园 24 号楼
法定代表人:贾绍君
电话:021-36533015
传真:021-36533017
联系人:王伟光
客服电话:400-88111-77 或拨打各城市营业网点咨询电话

(24)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
办公地址:深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
法定代表人:牛冠兴
开放式基金咨询电话:4008001001
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82558305
网址:http://www.essence.com.cn

(25)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:上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人:徐浩明
客服电话:4008888788、10108998
联系人:刘晨
联系电话:021-22169999
网址:www.ebscn.com

(26)广发证券股份有限公司
法定代表人:王志伟
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 18、19、36、38、41 和 42 楼
联系人:黄岚
统一客户服务热线:95575 或致电各地营业网点
开放式基金业务传真: (020)87555305
公司网站:广发证券网 http://www.gf.com.cn

(27)广发华福证券有限责任公司
住所:福州市五四路 157 号新天地大厦 8 层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
客户服务电话:96326(福建省外请加拨 0591)或拨打各城市营业网点咨询电话

(28)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:021-68865680
联系人:钟康莺 021-68634518-8503
客服电话:400-888-1551

(29)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 22-29 层
法定代表人:潘鑫军
电话: 021-63325888-3108
传真: 021-63326173
联系人:吴宇
客户服务电话:95503
网址:www.dfzq.com.cn

(30)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:山东省济南市经七路 86 号
法定代表人:李玮
联系人:吴阳
电话:0531-81283938
传真:0531-81283900
客服电话:95538
网址:www.qlzq.com.cn

(31)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
客户服务热线:95579 或 4008-888-999
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
长江证券客户服务网站:www.95579.com

(32)信达证券股份有限公司
注册(办公)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
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

(33)天相投资顾问有限公司(简称"天相投顾")
注册地址: 北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701 邮编:100032
法定代表人:林义相
联系人:林爽
联系电话:010-66045608
客服电话: 010-66045678
传真: 010-66045500
天相投顾网址: http://www.txsec.com
天相基金网网址:http://jijin.txsec.com

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、黄小熠

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:(资产盈利能力较强,(表现出良好的成长性,和(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)

本基金管理人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,并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据基金合同的约定,于 2011 年 6 月 28 日复核了本招募说明书中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告的报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日。

1. 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	权益类投资	1,735,032,027.63	90.46
	其中:股票	1,735,032,027.63	90.46
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	–	–
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	银行存款和结算备付金合计	179,792,617.62	9.37
6	其他资产	3,164,192.43	0.16
7	合计	1,917,988,837.68	100.00

2. 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	9,806,400.00	0.51
B	采掘业	39,910,000.00	2.09
C	制造业	1,040,907,931.08	54.59
C0	食品、饮料	89,830,000.00	4.71
C1	纺织、服装、皮毛	9,208,000.00	0.48
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	184,448,592.20	9.67
C5	电子	139,530,000.00	7.32
C6	金属、非金属	9,543,000.00	0.50
C7	机械、设备、仪表	209,141,297.28	10.97
C8	医药、生物制品	399,207,041.60	20.94
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	41,741,150.00	2.19
F	交通运输、仓储业	40,775,000.00	2.14
G	信息技术业	48,312,000.00	2.53
H	批发和零售贸易	96,436,000.00	5.06
I	金融、保险业	112,485,452.18	5.90
J	房地产业	177,049,898.77	9.29
K	社会服务业	85,620,936.00	4.49
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	41,987,259.60	2.20
	合计	1,735,032,027.63	90.99

3. 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	002106	莱宝高科	3,000,000	139,530,000.00	7.32
2	000423	东阿阿胶	2,200,000	94,798,000.00	4.97
3	600887	伊利股份	2,600,000	89,830,000.00	4.71
4	000792	盐湖钾肥	1,580,000	82,333,800.00	4.32
5	600418	江淮汽车	6,000,000	78,660,000.00	4.13
6	600518	康美药业	5,380,000	77,256,800.00	4.05
7	600276	恒瑞医药	1,680,000	77,044,800.00	4.04
8	600628	新世界	6,600,000	76,098,000.00	3.99
9	600256	广汇股份	3,300,000	75,867,000.00	3.98
10	600016	民生银行	12,999,902	72,669,452.18	3.81

4. 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投资。

5. 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投资。

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。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8. 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)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,013,370.86
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	8,800.00
4	应收利息	41,682.95
5	应收申购款	100,338.62
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,164,192.43

(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未存在流通受限情况。

(6)因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

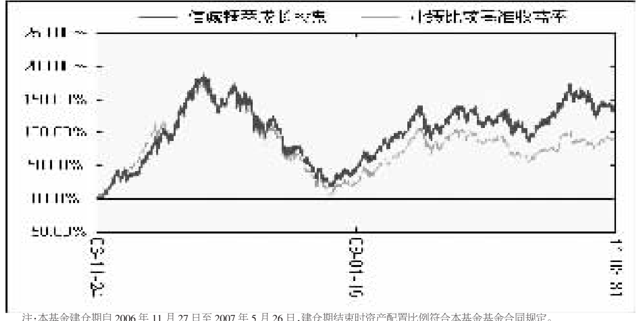
十二、基金的业绩

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 2011 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
2006年 11 月 27 日至 2006 年 12 月 31 日	15.18%	1.14%	19.10%	1.35%	-3.92%	-0.21%
2007年	125.41%	1.96%	117.98%	1.83%	7.43%	0.13%
2008年	-48.03%	2.18%	-55.10%	2.38%	7.07%	-0.20%
2009年	73.16%	1.68%	72.36%	1.63%	0.80%	0.05%
2010年	9.78%	1.55%	-8.12%	1.25%	17.90%	0.30%
2011年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日	-10.53%	1.35%	2.05%	1.08%	-12.58%	0.27%

(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



注:本基金建仓期自 2006 年 11 月 27 日至 2007 年 5 月 26 日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

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"重要提示"部分更新了相应日期。
2、在"三 基金管理人"中的"主要人员情况"部分,更新了董事会成员、经营管理层人员情况及投资决策委员会成员的相关内容,以及"五、基金管理人内部控制制度"的相关内容。
3、在"四 基金托管人"部分,根据实际情况对相关内容进行了更新。
4、在"五 相关服务机构"部分,根据实际情况对代销机构的相关信息进行了更新。
5、在"十 基金的投资"部分,更新了"基金投资组合报告",报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日。
6、更新了"十一 基金的业绩",数据截止至 2011 年 3 月 31 日。
7、在"二十二 对基金份额持有人的服务"部分,增加及变更了相关服务项目及内容。
8、在"二十三 其他应披露事项"部分,披露了自 2010 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
2011 年 7 月 13 日

信诚基金管理有限公司关于旗下部分基金增加平安证券为代销机构并开通定期定额投资业务的公告

根据信诚基金管理有限公司(以下简称"本公司")与平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")签署的基金销售代理协议,自 2011 年 7 月 14 日起,本公司旗下部分基金将增加平安证券为代销机构并开通定期定额投资业务。

一、自 2011 年 7 月 14 日起,投资者可在平安证券的各指定营业网点办理以下本公司所管理的证券投资基金的开户、认购(仅适用于信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF))、申购、赎回业务,具体办理程序请遵循代销机构的规定。

(1) 信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)(基金代码:165508)
(2) 信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)(基金代码:165512)

二、自 2011 年 7 月 14 日起,投资者可在平安证券的各指定营业网点办理以下本公司所管理的证券投资基金的定期定额投资业务,投资者办理该业务的单笔投资下限为人民币 300 元。

(1) 信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)(基金代码:165508)
(2) 信诚中证 500 指数分级证券投资基金(基金代码:165511)

三、投资者可以通过以下途径咨询有关情况:

(1)平安证券有限责任公司
客户服务电话:400-881-6168
网址:www.pingan.com

(2)投资者也可致电本公司客户服务电话 400-666-0066、021-51085168,或登录本公司网站 www.citicprufunds.com.cn 查询。

四、风险提示

本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。投资者投资基金时应认真阅读基金合同和招募说明书。敬请投资者留意投资风险。

特此公告。

信诚基金管理有限公司
2011 年 7 月 13 日

建信基金管理有限责任公司关于建信优化配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告

公告送出日期:2011 年 7 月 13 日

1.公告基本信息

基金名称	建信优化配置混合型证券投资基金
基金简称	建信优化配置混合
基金主代码	530005
基金管理人名称	建信基金管理有限责任公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型	增聘基金经理
新任基金经理姓名	陶灿

2.新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	陶灿
任职日期	2011年 7 月 11 日
证券从业年限	4年
证券投资管理从业年限	4年
过往从业经历	2007年 7 月加入本公司,从事行业研究,历任研究员、基金经理助理。
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施	否
是否已取得基金从业资格	是
取得的其他相关从业资格	
国籍	中国
学历、学位	研究生、硕士
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记	是

3.其他需要提示的事项

上述事项已按有关规定报中国证券监督管理委员会北京监管局备案。

特此公告。

建信基金管理有限责任公司
2011 年 7 月 13 日

建信基金管理有限责任公司关于建信优势动力股票型证券投资基金基金经理变更的公告

公告送出日期:2011 年 7 月 13 日

1.公告基本信息

基金名称	建信优势动力股票型证券投资基金
基金简称	建信优势动力封闭
基金主代码	150003
基金管理人名称	建信基金管理有限责任公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型	增聘基金经理\解聘基金经理
新任基金经理姓名	万志勇、姜锋
离任基金经理姓名	徐杰

2.新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	万志勇			
任职日期	2011年 7 月 11 日			
证券从业年限	10年			
证券投资管理从业年限	8年			
过往从业经历	曾就职于西安创新互联网孵化器有限公司、北方证券有限责任公司、大成基金管理有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(原巨田基金管理有限公司)、银华基金管理有限公司。2010 年 7 月加入我公司,2010 年 11 月起任研究部执行总监。			
其中:管理过公募基金的名称及期间	基金主代码	基金名称	任职日期	离任日期
	180013	银华领先策略股票	2008年 10 月 23 日	2009年 11 月 11 日
	180018	银华和谐主题混合	2009年 6 月 1 日	2010年 6 月 19 日
	530011	建信内生动力股票	2010年 11 月 17 日	
	165310	建信双利分级股票	2011年 5 月 6 日	
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施	否			
是否已取得基金从业资格	是			
国籍	中国			
学历、学位	研究生、硕士			
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记	是			

新任基金经理姓名	姜锋
任职日期	2011年 7 月 11 日
证券从业年限	4年
证券投资管理从业年限	4年
过往从业经历	2007年 7 月加入本公司,从事行业研究,任研究员。
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施	否
是否已取得基金从业资格	是
国籍	中国
学历、学位	研究生、硕士
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记	是

3.离任基金经理的相关信息

离任基金经理姓名	徐杰
离任原因	个人申请辞职
离任日期	2011年 7 月 11 日
是否已按规定在中国证券业协会办理注销手续	是

4.其他需要提示的事项

上述事项已按有关规定报中国证券监督管理委员会北京监管局备案。

特此公告。

建信基金管理有限责任公司
2011 年 7 月 13 日

建信基金管理有限责任公司关于建信恒久价值股票型证券投资基金基金经理变更的公告

公告送出日期:2011 年 7 月 13 日

1.公告基本信息

基金名称	建信恒久价值股票型证券投资基金
基金简称	建信恒久价值股票
基金主代码	530001
基金管理人名称	建信基金管理有限责任公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型	增聘基金经理
新任基金经理姓名	邱宇航
共同管理本基金的其他基金经理姓名	卓利伟

2.新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	邱宇航
任职日期	2011年 7 月 11 日
证券从业年限	4年
证券投资管理从业年限	4年
过往从业经历	2007年 7 月加入本公司,从事行业研究,历任研究员、基金经理助理。
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施	否
是否已取得基金从业资格	是
国籍	中国
学历、学位	研究生、硕士
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记	是

3.其他需要提示的事项

上述事项已按有关规定报中国证券监督管理委员会北京监管局备案。

特此公告。

建信基金管理有限责任公司
2011 年 7 月 13 日

证券简称:ST 东盛　证券代码:600771　编号:临 2011-023

东盛科技股份有限公司 2011 年半年度业绩预增公告

特别提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人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。

一、预计的本期业绩情况

1、业绩预告期间:2011 年 1 月 1 日-2011 年 6 月 30 日

2、业绩预告情况:经公司财务部门初步测算,预计公司 2011 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1.85 亿元至 1.95 亿元之间,归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润为-6500 万元至-7500 万元之间,具体数据将在公司 2011 年半年度报告中予以披露。

3、本次业绩预告未经注册会计师审计。

二、上年同期业绩

1、归属于上市公司股东的净利润:-4,461.25 万元

2、每股收益:-0.18 元

三、增长原因

由于公司收到了拜耳医药保健有限公司支付的白加黑交易和解金 1.2 亿元以及实现了债务减免 1.5 亿元,故预计公司 2011 年半年度将实现归属于上市公司股东的净利润为 1.85 亿元至 1.95 亿元之间。

四、其他相关说明

上述预测为公司财务部门初步估计,详细情况将在公司 2011 年半年度报告中予以披露,敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

东盛科技股份有限公司董事会
二〇一一年七月十二日

证券简称:ST 东盛　证券代码:600771　编号:临 2011-024

东盛科技股份有限公司关于控股子公司股权拍卖的公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人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。

2011 年 7 月 12 日,公司收到陕西信达拍卖有限公司、陕西阳光拍卖有限公司、陕西开泰拍卖有限责任公司联合送达的《通知》,《通知》称:受西安市中级人民法院委托,上述拍卖公司定于 2011 年 7 月 28 日上午 10 时在西安市中级人民法院涉外法庭召开拍卖会,对公司持有的青海制药集团有限责任公司的股权面向社会公开拍卖。

此次拍卖源于公司与交通银行股份有限公司西安分行(以下简称"交行西安分行")借款纠纷一案。2005 年 1 月、4 月,公司分别向交行西安分行申请了期限为半年的短期借款 2000 万元和 4000 万元,该借款到期后,公司因资金紧张,未能如期偿还。2007 年 1 月,交行西安分行向公司及担保方西安东盛集团有限公司、河北宝硕股份有限公司提起诉讼,西安市中级人民法院于 2007 年 2 月 28 日依法冻结了公司持有的青海制药集团有限责任公司股权。2007 年 4 月,西安市中级人民法院以(2007)西民三初字第 47 号民事判决书判决公司按照借款合同的约定清偿借款及利息,并承担案件受理费用等 24.83 万元。截至 2010 年 12 月 31 日,公司尚欠该行借款本金 4925 万元。

青海制药集团有限责任公司注册资本 13,956 万元,公司的持股比例为 52.92%。截至 2010 年 12 月 31 日,该公司总资产为 21,586 万元,所有者权益为 18,341 万元,2010 年度实现净利润 1,878 万元。本次拍卖将会对公司期后利润产生一定的影响。

公司正在采取措施,争取妥善处理此事,对该事项的进展情况,公司将及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

东盛科技股份有限公司
董事会
二〇一一年七月十二日

证券代码:000603　证券简称:*ST 威达　公告编号:2011-020

威达医用科技股份有限公司 2011 年半年度业绩预告公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本期业绩预计情况

1、业绩预告类型:√亏损

2、业绩预告情况表

项 目	本报告期	上年同期	增减变动(%)
	2011年 1 月 1 日–2011 年 6 月 30 日	2010年 1 月 1 日–2010 年 6 月 30 日	
净利润	约-410 万元至-460 万元	-234 万元	—
基本每股收益	约-0.029 元至-0.033 元	-0.017 元	—

二、业绩预告预审计情况

本业绩预告未经过注册会计师预审计。

三、业绩变动原因说明

本报告期内,公司推进重大资产重组,各项管理费用较上年同期大幅上升,为此公司预测 2011 年 1-6 月公司的净利润约为-410 至-460 万元之间。

四、其他相关说明

本次业绩预告的数据为公司初步测算,具体数据将在公司 2011 年半年度报告中详细披露。敬请广大投资者注意投资风险。

威达医用科技股份有限公司董事会
二〇一一年七月十三日