（上接D22版）

网址：www.wkzq.com.cn

82）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

办公地址：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：姜吉灵

联系电话：010-66045491

基金热线：010-66045678

网址：www.txsec.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

2、场内代销机构：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、赎回业务。具体详见基金管理人于2006年12月5日发布的《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）份额发售公告》及相关业务公告。

（三）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册（办公）地址：北京市西城区太平桥大街17号

法定代表人：金颖

电话：010-59378839

传真：010-59378907

联系人：朱立元

（四）律师事务所

名称：北京市德恒律师事务所

注册（办公）地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座十二层

负责人：王丽

联系电话：010-65232180 65269781

传真：010-65232181

联系人：苏文静

经办律师：陈静茹、苏文静

（五）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人：杨绍信

联系电话：021 23238888

传真：021 23238800

联系人：沈兆杰

经办会计师：薛竞、金毅

四、基金的名称

本基金名称：鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）

五、基金的运作方式及类型

（一）本基金运作方式

上市契约型开放式

（二）本基金类型

混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

精选具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票，进行积极主动的投资管理，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的各类股票、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。法律法规或中国证监会以后允许基金投资的其他金融工具或品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

股票投资方向：本基金股票的主要投资方向为具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的增长型股票，本基金对这部分股票的投资比例不低于本基金股票资产的80%。

股票资产占基金资产比例为30%~95%，债券资产占基金资产比例为0%~65%，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的3%，现金或到期日在1年期以内政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的主动投资管理策略，主要分为三个层次：第一层次是“自上而下”地进行战略性资产配置和动态资产配置，以控制或规避市场的系统性风险；第二层次是“自下而上”的选股策略。在有效控制个股投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求尽可能高的投资回报。第三层次为“自上而下”和“自下而上”相结合的行业配置策略。同时，本基金投资策略将兼顾“动力”和“增长”两方面。其中“动力”包含本基金在资产配置方面的考虑，指本基金将通过动态资产配置策略，灵活地配置股票、债券这两大类资产之间的投资比例。而“增长”则指本基金管理人在个股选择方面将以高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票作为主要的股票投资对象。

（一）投资决策依据

1、国家有关法律法规和基金合同的规定；

2、宏观经济环境、国家政策和市场周期分析；

3、上市公司的成长性、盈利能力和资产质量。

（二）战略性资产配置策略

本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场技术指标、市场资金构成及流动性情况分析来全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测中长期预期收益率，在此基础上，制定本基金在股票、债券和现金等大类资产之间的中长期配置比例、调整原则和调整范围。

本基金战略性资产配置由投资决策委员会决定，投资决策委员会最终确定股票、债券和现金等大类资产之间的中长期配置比例。

（三）动态资产配置策略

本基金将通过对股票市场和债券市场未来走势的判断以及重大政策变动的预测，力争把握投资时机，审时度势地根据市场变化动态地调整基金投资组合中股票和债券这两大类资产之间在相对较短的一段时期内的配置比例，在有效控制风险的同时获取更高的投资收益。

基于基金投资中时机选择的重要性，我公司还自行开发了动态资产配置的量化模型，以此作为制定动态资产配置决策的辅助性工具。我公司的动态资产配置的量化模型是基于股票价格将围绕着股票价值中枢上下波动的特征而构建的。更具体来说，就是在股票价格表现出超涨或超跌时，我们预期，该股票以后的价格走势将会趋向于价值回归。股票是一种高风险、高收益的资产，相对于股票而言，债券则是一种低风险、低收益的资产。当股票市场处于超跌状态时，我们预期股票市场的价格走势将趋向于上升，所以在该阶段可以按照一定的原则增持股票，减持债券，以求在有效控制投资风险的同时获得更多的股票收益；当股票市场处于超涨状态时，我们预期股票市场的价格走势将趋向于下跌，所以在该阶段可以按照一定的原则减持股票，增持债券，以规避股票价格下跌的风险，力争保证基金资产的安全。因此，我们可以通过判断市场的超涨或超跌状态以及基金投资组合中具有较高风险的资产部分（即股票）的收益风险特征来动态调整基金投资组合中股票和债券这两大类资产之间在相对较短一段时期内的配置比例。

（四）股票投资方法

1、个股选择策略

本基金将深度挖掘具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票，以此作为股票投资部分的主要投资对象。这里所说的“价值相对低估”指的是上市公司的高成长性以及在市场上被投资者所充分认识以至于没有在股价上充分反映出来，也就是说公司的盈利增长速度快于股价的反映速度，股价对公司的盈利增长的反映存在着明显的滞后。除此以外，本基金还将高度重视和跟踪那些过去基本面情况差但现在已有明显好转的上市公司股票，深入分析其基本面发生转变的根本性原因，同时采用多种价值评估办法多角度地对其进行投资价值分析，甄选出那些基本面已得到改善，同时具有潜在高盈利增长趋势的个股纳入股票备选库。

对进入股票备选库中的股票，行业研究员进行定期跟踪和维护。至少每半年一次对公司进行深度调研或访谈并提交调研简报；伴随着股票盈利预测的调整和股票市场表现的变化，股票备选库中的股票也将随之进行调整。

3、行业配置策略

本基金的行业配置将以经济周期的不同阶段，不同行业或产业的发展所呈现出的差异性以及不同行业分享经济增长所呈现出的差异性作为配置的出发点。在非均衡高速发展的中国经济中，市场需求、技术进步、政策变动、行业整合等因素均对各行业带来了不同的机遇和挑战，行业的周期性或长和结构性分化是中长期现象，在股票市场上就表现为行业投资收益的中长期轮动，把握各行业发展趋势和市场波动特征，并对行业资产进行科学配置，是基金控制风险、获取稳定收益的有效方法。

本基金的行业配置以行业景气预测为基础，结合对产业政策、行业相关特征指标和财务指标的分析，对行业进行综合评价，在此基础上进行行业配置，其中，对行业景气度的精准判断是行业配置决策是否正确的关键性因素。行业研究小组将定期提交行业景气预测报告和行业配置建议。基金经理小组在股票备选库的基础上，通过对个股的风险收益特征、市场状况的分析，结合对个股的价格趋势和市场时机的判断，再结合行业研究小组的行业评估报告和行业配置建议，确定各行业配置比例和个股权重，完成股票投资组合的构建，再通过BARRA AEGIS风险管理系统的优化分析以及基金经理小组的判断对组合进行进一步的调整优化。

（五）债券投资方法

本基金将权证看作是辅助性投资工具，其权证的投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。

本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价，主要运用的投资策略为：杠杆交易策略、对冲保底组合投资策略、保底套利组合投资策略、买入跨式投资策略、Delta对冲策略等。

（七）投资决策程序

本基金的投资主要参照以下流程进行运作，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值：

1、行业研究小组研究人员通过自身研究以及借助外部研究机构的研究成果，形成宏观、策略方面的研究报告，为基金资产配置提供决策支持。

2、投资决策委员会首先确定基金投资的战略性资产配置比例。

3、基金经理根据市场短期因素的影响在战略性资产配置预先设定的投资比例范围内确定股票、债券之间的大类资产配置比例。

4、行业研究员通过个股的财务评级、所处行业的定位分析、市场和经济环境分析等途径，对上市公司成长性和盈利性以及投资价值的各个方面进行综合评估，自下而上地筛选出具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司。

5、研究部定期或不定期的提交动态资产配置的数量化分析报告，同时借助公司的股票成长性评估系统定期呈交有关股票成长性的数量化分析报告，作为决策支持。

6、行业研究小组构建和维护股票备选库。

7、本基金的行业配置以行业景气预测为基础，结合对产业政策、行业相关特征指标和财务指标的分析，对行业进行综合评价，行业研究小组将定期提交行业景气预测报告和行业配置建议。

8、基金经理及助理依据股票备选库以及行业研究员的投资建议报告，再结合自己对市场时机的判断，确定行业配置比例以及个股权重，构建股票投资组合，再通过Barra Aegis风险管理系统的优化分析以及基金经理小组的判断对组合作进一步的调整优化。

9、固定收益小组与基金经理在充分考虑基金投资的安全性和基金资产的高流动性的前提下，构建债券组合。

10、交易室按有关交易规则执行交易指令，并将有关信息反馈给基金经理。

11、行业研究小组对股票备选库中的股票进行分析和跟踪，并定期或不定期向基金经理提交投资建议报告。分析和跟踪的重点主要是投资品种的市场价格是否被低估。

12、研究部负责对基金持仓的品种进行风险监控、风险预警以及投资业绩评估。

13、金融工程师定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告，基金经理对于投资决策委员会和风险管理人员认为具有较大风险的投资品种拟定改进方案，并必须在规定的时间内调整投资组合。

14、监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监控。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%

在合理的市场化利率基准推出等客观情况的影响下，基金管理人可根据投资目标和投资策略，确定变更业绩比较基准，此项变更无须召开基金份额持有人大会，但应及时公告。本公司于2009年5月22日公布了《鹏华基金管理有限公司关于调整旗下部分基金业绩比较基准的公告》，自2009年5月22日起，将本基金的业绩比较基准修改为上述基准。

沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数，该指数市场代表性强，指数编制方法透明、样本股票调整规则清晰，因此本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩比较基准。

中证综合债指数的选样债券的信用类别覆盖全面，期限构成宽泛，能较好地反映我国债券市场的整体价格变动趋势，因此选择该指数作为衡量基金债券投资部分的业绩比较基准。

本基金充分考虑本基金各资产投资比例要求从而构建上述业绩比较基准。

十、基金的风险收益特征

本基金属于混合型（偏股型）基金，其预期风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金类中的偏债型基金，低于股票型基金，为证券投资基金中的中等风险品种。

十一、基金的投资组合报告（未经审计）

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。

本基金的托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，已于2012年1月16日复核了本报告中的财务指标、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。

本报告中所列财务数据截至2011年12月31日（未经审计）。

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	权益投资	4,585,267,590.76	72.31
	其中：股票	4,585,267,590.76	72.31
2	固定收益投资	666,225,304.80	10.51
	其中：债券	666,225,304.80	10.51
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	300,000,000.00	4.73
	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	776,201,454.41	12.24
6	其他资产	13,847,664.04	0.22
7	合计	6,341,542,014.01	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	142,999,103.00	2.39
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,096,965,886.16	51.80
C0	食品、饮料	1,244,462,355.39	20.81
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	363,180,829.70	6.07
C5	电子	19,290,000.00	0.32
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	433,850,276.16	7.26
C8	医药、生物制品	1,020,647,086.91	17.07
C99	其他制造业	15,535,338.00	0.26
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	-	-
G	信息技术业	26,200,000.00	0.44
H	批发和零售贸易	443,778,092.62	7.42
I	金融、保险业	849,199,508.98	14.20
J	房地产业	26,125,000.00	0.44
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,585,267,590.76	76.69

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	600036	招商银行	39,499,867	468,863,421.29	7.84
2	600887	伊利股份	20,499,943	418,813,835.49	7.00
3	000858	五粮液	11,759,382	385,707,729.60	6.45
4	600016	民生银行	58,999,733	347,508,427.37	5.81
5	000423	东阿阿胶	7,339,915	315,249,349.25	5.27
6	600519	贵州茅台	1,615,063	312,191,677.90	5.22
7	600518	康美药业	22,738,949	255,131,007.78	4.27
8	000963	华东医药	8,685,311	231,202,978.82	3.87
9	002250	联化科技	9,944,815	187,758,107.20	3.14
10	000527	美的电器	12,200,000	149,328,000.00	2.50

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	60,618,720.00	1.01
2	央行票据	290,290,000.00	4.85
3	金融债券	189,430,000.00	3.17
	其中：政策性金融债	189,430,000.00	3.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	125,886,584.80	2.11
8	其他	-	-
9	合计	666,225,304.80	11.14

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	090214	09国开14	1,900,000	189,430,000.00	3.17
2	1101018	11央行票据18	1,000,000	96,820,000.00	1.62
3	1101024	11央行票据24	1,000,000	96,740,000.00	1.62
4	1101028	11央行票据28	1,000,000	96,730,000.00	1.62
5	113001	中行转债	1,006,730	95,216,523.40	1.59

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股票投资明细

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本报告期内，本基金投资的前十名证券之一的五粮液的发行主体宜宾五粮液股份有限公司，因涉及多个信息披露事项披露不及时并存在重大遗漏等违规事件，曾于2011年5月28日受到中国证监会的行政处罚。本报告期内，五粮液股份有限公司未再就该事项发布新公告。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，认为高端白酒估值合理，成长确定且业绩有保证，该股票虽受到行政处罚但长期价值仍在。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

报告期内本基金投资的前十名证券中的其它证券中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

②报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

③其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,388,806.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,385,613.74
5	应收申购款	73,243.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,847,664.04

④报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	95,216,523.40	1.59
2	113002	工行转债	30,670,061.40	0.51

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000527	美的电器	63,648,000.00	1.06	非公开发行

⑥投资组合报告附注的其他文字描述部分

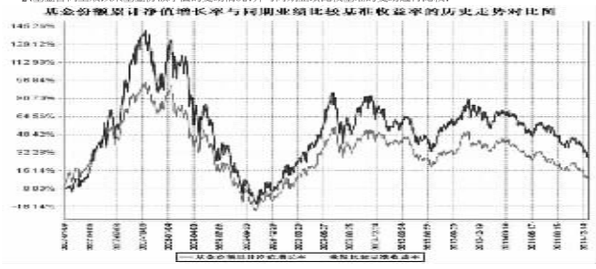
由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩

1、本基金基金同生效以来的投资业绩与同期基准的比较如下表所示（本报告中所列财务数据未经审计）：

成立时间	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
2007年1月9日至2007年12月31日	112.70%	2.01%	82.70%	1.54%	30.00%	0.47%
2008年1月1日至2008年12月31日	-54.40%	2.55%	-51.30%	2.12%	-3.10%	0.43%
2009年1月1日至2009年12月31日	79.24%	1.80%	61.23%	1.45%	18.01%	0.35%
2010年1月1日至2010年12月31日	-3.51%	1.34%	-7.67%	1.11%	4.16%	0.23%
2011年1月1日至2011年12月31日	-22.40%	1.02%	-16.55%	0.91%	-5.85%	0.11%
自基金合同生效起至2011年12月31日	30.16%	1.84%	10.53%	1.50%	19.63%	0.34%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较：



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财产，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，投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金招募说明书。

注1：业绩比较基准：截至2008年12月31日，本基金的业绩比较基准为：新华富时600成长指数×70%+新华巴克莱资本债券指数×30%。自2009年1月1日起，本基金业绩比较基准修改为：新华富时600成长指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%”。自2009年5月22日起，本基金比较基准修改为：“沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%”。上述列图为本基金净值变动情况与各期间业绩比较基准的比较情况。

注2：本基金基金合同于2007年1月9日生效。

注3：基金业绩截止日为2011年12月31日（未经审计）。

十三、基金的费用与税收

（一）与基金运作有关的费用

1、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基金合同生效后的会计师费和律师费；

⑦基金的证券交易费用；

⑧按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金托管人根据有关法规和本基金合同、招募说明书等法律文件的规定，按费用的实际支出金额支付，列入当期基金费用。国家另有规定的从其规定。

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

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.5%÷当年天数

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2个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

②基金托管人的托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷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，基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金资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本条第1款第（6）至第（8）项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规、中国证监会的规章及相关协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的申购费用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、销售等各项费用。

本基金采取金额申购的方式，场外、场内的申购费率相同，具体费率如下：

申购金额M（元）	申购费率
M<50万	1.5%
50万≤M<250万	1.2%
250万≤M<500万	0.8%
M≥500万	每笔1000元

投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。

场外、场内申购计算公式：：

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份数=净申购金额/T日基金份额净值

场内申购份额保留到整数位，计算所得整数位后小数部分的份额对应的资金返还至投资者资金账户。

2、转换费

本基金目前仅可办理场外转换业务，场内暂未开通基金间转换业务。

具体转换费率、计算公式及转换业务规则等相关规定请查看基金管理人于2010年3月12日刊登的《鹏华基金管理有限公司关于调整旗下开放式证券投资基金转换业务规则的公告》。

3、赎回费

本基金的场外赎回费率按持有年限逐年递减，具体费率如下：

持有年限（Y）	场外赎回费率
Y<1年	0.5%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0

本基金的场内赎回费率为固定值0.5%。

场外、场内赎回计算公式：

赎回总额=赎回份数×T日基金份额净值

赎回费用=赎回总额×赎回费率

赎回金额=赎回总额-赎回费用

赎回费用由赎回申请人承担，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。

4、基金管理人可以在不违反相关法律、法规及中国证监会强制规定以及不违反基金合同约定的前提下，在本基金合同约定的范围内调整上述费率及/或收取方式，无须召开基金份额持有人大会，并应最迟于新的费率实施前3个工作日依照《信息披露办法》的有关规定在中国证监会指定媒体上公告。调整后的上述费率还将在最新的招募说明书中列示。

5、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低上述基金申购费率、基金转换费率和基金赎回费率。

（三）其他费用

按照国家有关规定可以列入的其他费用根据相关法律及中国证监会相关规定列支。

（四）不列入基金费用的项目

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事项发生的费用等不列入基金费用。募集期间发生的律师费、会计师费、信息披露费以及其他费用不得从基金财产中支付。

（五）费用调整

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前3个工作日在指定媒体上刊登公告。

（六）税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人根据《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》、《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规定，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金管理人于2011年8月22日公告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“重要提示”部分明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2、对“三、基金管理人”部分内容进行了更新。

3、对“四、基金托管人”部分内容进行了更新。

4、根据本基金管理人刊登的增加代销机构的相关公告，在“五、相关服务机构”一章，新增4家机构为本基金的代销机构。

根据实际情况，对“五、相关服务机构”一章的相关内容进行了更新。

5、在“一、基金的投资”一章，更新了基金投资组合报告的内容，数据截至日期为2011年12月31日。

6、在“二、基金的业绩”一章，更新了本基金在本报告期内的投资业绩，数据截止日期为2011年12月31日。

7、鉴于本基金管理人投资者服务方面措施的进一步提升，在“二十三、对基金份额持有人的服务”一章，更新了服务中的相关内容。

8、在“二十四、其他应披露事项”一章，更新了2011年7月9日至2012年1月8日期间的信息披露情况，包括公告事项、信息披露的媒体与披露时间。

鹏华基金管理有限公司

2012年2月22日

天弘基金管理有限公司
关于开通旗下基金网上直销定期定额投资业务及申购费率优惠活动的公告

为方便投资者通过网上直销方式投资天弘基金管理有限公司(以下简称"本公司")管理的基金，本公司与招商银行股份有限公司（以下简称"招商银行"）合作，自2012年2月22日起，面向招商银行一卡通借记卡持卡人开通旗下基金网上直销定期定额投资业务（以下简称"基金定投"），并推出基金定投申购费率优惠活动，具体安排如下：

一、适用投资者范围

持有招商银行一卡通借记卡且已开通天弘直销网上交易业务的全国范围内的投资者。

二、适用基金范围

天弘精选混合型证券投资基金（基金代码：420001）、天弘永利债券型证券投资基金（天弘永利债券A基金代码：420002、天弘永利债券B 基金代码：420102）、天弘永定价值成长股票型证券投资基金（基金代码：420003）、天弘周期策略股票型证券投资基金（基金代码：420005）、天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）（基金代码：164205）。

三、活动方案

持有招商银行一卡通借记卡的投资者凡通过本公司网上交易平台办理上述基金定投业务，其申购费率享受8折优惠。原申购费率高于0.6%的，最低优惠至0.6%，且不低于原费率的8折；原申购费率等于或低于0.6%的，不享受优惠，按原费率执行。原申购费率详见相关法律文件。

四、业务操作说明

1、持有招商银行一卡通借记卡的投资者，到招商银行营业网点办理网上银行签约后，即可登录本公司网站，根据系统提示申请开户。

2、完成开户手续后，投资者即可通过本公司网站，按照相关提示办理开放式基金的交易及查询等业务。

五、重要提示

1、投资者在办理上述业务前，请登录本公司网站查询并参阅《天弘基金管理有限公司开放式基金网上直销交易指南》。

2、本活动方案仅适用于正常申购期间场外前端收费模式的基金申购、基金定投业务等其他业务的手续费。

3、本公告的解释权归本公司所有，本公司可对上述费率进行调整，并依据相关法规、监管规定的要求进行公告。

六、咨询方式

1、天弘基金管理有限公司

客服热线：400-710-9999、022-83310988

网址：www.thfund.com.cn

2、招商银行股份有限公司

客服热线：95555

网址：www.cmbchina.com

七、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。

投资者申请使用本公司网上交易业务前，应认真阅读有关网上交易协议等相关规则，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。

天弘基金管理有限公司

二〇一二年二月二十二日

证券代码：002023　证券简称：海特高新　公告编号：2012-002

四川海特高新技术股份有限公司
2011年度业绩快报

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

本公告所载2011年度的财务数据仅为初步核算数据，已经本公司审计部内部审计，未经会计师事务所审计，与年度报告中披露的数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

一、2011年度主要财务数据和指标

金额单位：（人民币）元

	本报告期	上年同期	增减幅度（%）
营业总收入	232,359,236.93	207,597,427.52	11.93%
营业利润	53,115,866.70	56,794,205.62	-6.48%
利润总额	64,016,698.32	64,188,391.68	-0.27%
归属于上市公司股东的净利润	61,078,701.35	58,208,653.60	4.93%
基本每股收益	0.21	0.20	5.00%
加权平均净资产收益率	6.20%	6.92%	减少0.72个百分点
	本报告期末	本报告期初	增减幅度（%）
总资产	1,407,264,169.09	1,217,711,677.32	15.57%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,015,171,945.76	954,093,244.41	6.40%
股本	295,175,385.00	295,175,385.00	-
归属于上市公司股东的每股净资产	3.44	3.23	6.50%

注：上述数据以公司合并报表数据填列。

二、经营业绩和财务状况的简要说明

1、经营业绩说明

报告期内，公司营业总收入23,235.92万元，较上年同期20,759.74万元，增长11.93%；归属于上市公司股东的净利润6,107.87万元，较上年同期 5,820.87万元，增长4.93%。

2、财务状况说明

报告期末，公司财务状况良好，总资产140,726.42万元，总负债38,888.21万元，股东权益101,517.19万元，资产负债率27.63%。

报告期末，总资产比上年同期增长15.57%，归属于上市公司股东的所有者权益比上年同期增长6.40%，归属于上市公司股东的每股净资产比上年同期增长6.50%。

三、与前次业绩预计的差异说明

本次业绩快报披露的经营业绩与公司2011年三季度报告中披露的业绩预告不存在差异。

四、其他说明

无。

五、备查文件

1、经公司法定代表人李飚先生、主管会计工作的负责人万涛先生、会计机构负责人林莉女士签字并盖章的比较式资产负债表和利润表。

2、内部审计部门负责人签字的2011年度内部审计报告。

四川海特高新技术股份有限公司

董事会

2012年2月22日

证券代码：002173　证券简称：山下湖　公告编号：临2012-05

浙江山下湖珍珠集团股份有限公司2011年度业绩快报

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

特别提示：

本公告所载2011年度财务数据仅为初步核算数据，已经公司内部审计部门审计，未经会计师事务所审计，与年度报告中披露的最终数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

一、2011年度主要财务数据

单位：人民币（元）

	本报告期	上年同期	增减幅度（%）
营业总收入	365,197,221.32	292,266,353.25	24.95%
营业利润	43,825,167.99	36,943,217.05	18.63%
利润总额	45,270,210.93	37,940,664.24	19.32%
归属于上市公司股东的净利润	32,452,046.68	28,763,914.96	12.82%
基本每股收益（元）	0.16	0.14	14.29%
加权平均净资产收益率	7.90%	7.55%	0.35%
	本报告期末	本报告期初	增减幅度（%）
总资产	893,557,402.46	828,289,825.56	7.88%
归属于上市公司股东的所有者权益	426,902,776.48	394,923,783.00	8.10%
股本	201,000,000.00	100,500,000.00	100%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	2.12	3.93	-46.06%

二、经营业绩和财务状况说明

2011年，公司总体经营状况良好，经营业绩实现持续稳定增长。报告期内，公司积极开拓国际国内市场，实现营业收入与上年同期相比增长24.95%，营业利润与上年同期相比增长18.63%，利润总额与上年同期相比增长19.32%，归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增长12.82%。上述指标中，营业利润、利润总额及归属于上市公司股东的净利润增长幅度低于营业总收入增长幅度的主要原因是报告期内管理费用、财务费用增长幅度大于营业收入增长幅度所致。

报告期内，总股本与上年同期相比增长100%，归属于上市公司股东的每股净资产与上年同期相比减少46.06%，主要原因是报告期内公司实施了权益分派，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，公司总股本从10050万股增至20100万股。

三、是否与前次业绩预计存在差异的情况说明

公司2011年度业绩快报披露的经营业绩与《2011年第三季度报告》中披露的业绩预计不存在差异。

四、备查文件

1、经公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签字并盖章的比较式资产负债表和利润表；

2、经内部审计部门负责人签字的内部审计报告。

浙江山下湖珍珠集团股份有限公司

董 事 会

2012 年2月22日

证券代码：002207　证券简称：准油股份　公告编号：2012-001

新疆准东石油技术股份有限公司
2011年度业绩快报

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

特别提示：本公告所载2011年度的财务数据仅为初步核算数据，已经公司内部审计部门审计，未经会计师事务所审计，与年度报告中披露的最终数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

一、2011年度主要财务数据和指标：

单位：元

项 目	本报告期	上年同期	增减变动幅度（%）
营业总收入	388,614,374.00	361,061,851.30