

信诚精萃成长股票型证券投资基金招募说明书摘要

(2009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2009年5月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2009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：上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼

办公地址：上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼

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) 68649788

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980049

英国保诚集团股份有限公司980049

中新苏州工业园区创业投资有限公司4002

合计20000100

(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、中信银行总行营业总部副总经理，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。

NilsArneLindman(崙德民)先生，董事，瑞典籍，工商管理学士。历任SvenskaHandelsbanken集团国际股票基金部副总裁、HandelsbankenFonder公司副总裁和荷银投资(亚洲)有限公司亚太区首席执行官。现任英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务执行总裁。

AdrianTse(谢学海)先生，董事，新加坡籍，MBA。曾任职于普华永道会计师事务所、澳大利亚和新西兰银行集团(墨尔本)，从事企业顾问、投资银行、基金管理、内部审计等方面工作。现任英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务企业策划总监。

陈桂明先生，独立董事，法学博士，教授，博导。历任中国政法大学国际教育学院院长、教务处处长等职。现任《中国法学》杂志社总编辑。

何德旭先生，独立董事，经济学博士。历任中国科学研究院财贸所处长、研究员等职。2003年3月至今担任中国科学研究院财贸所副所长。

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。1998年2月至今担任北京天华中兴会计师事务所首席合伙人。

姚骅先生，监事，经济学硕士。历任苏州新区财政税务局预算科科长、苏州新区经济发展集团总公司投资管理部副主任、苏州新区高新技术产业股份有限公司副总经理、中新苏州工业园区创业投资有限公司投资总监、苏州工业园区国有资产控股发展有限公司副总裁、中新苏州工业园区开发有限公司副总裁兼财务总监。现任苏州创业投资集团有限公司常务副总裁，兼中新苏州工业园区创业投资有限公司总裁。

解晓然女士，职工监事，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合规总监。

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。

岳爱民先生，副总经理、经济学硕士，MBA。历任美国大联资产管理(伦敦)公司研究员/基金经理、(新加坡)发展证券(香港)公司副总裁、中国国际金融(香港)公司高级证券分析员等职。现任信诚基金管理公司副总经理。

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。

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。2007年6月1日加入信诚基金管理有限公司。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，五年证券、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，首席投资官/股票投资总监；

毛卫文女士，副首席投资官/固定收益总监；

陈培峰女士，交易总监；

胡喆女士，研究副总监；

管华雨先生，信诚四季红基金经理；

刘浩先生，信诚精萃基金经理；

桂思毅先生，风险控制总监。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1、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人民币

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)67595003

2、主要人员情况

罗中涛，投资托管服务部总经理，曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务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。

3、证券投资基金托管业务情况

截止到2008年12月31日，中国建设银行已托管华夏兴华封闭、华夏兴和封闭、嘉实泰和封闭、国泰金鑫封闭、国泰金盛封闭、融通通乾封闭、银河银丰封闭等7只封闭式证券投资基金，以及华夏成长混合、融通新蓝筹混合、博时价值增长混合、华宝兴业宝康配置混合、华宝兴业宝康消费品股票、华宝兴业宝康债券、博时裕富指数、长城久恒平衡混合、银华保本增值混合、华夏现金增利货币、华宝兴业多策略股票、国泰金马稳健混合、银华一道琼斯88指数、上投摩根中国优势混合、东方龙混合、博时主题行业股票（LOF）、华富竞争力优选混合、华宝兴业现金宝货币、上投摩根货币、华夏红利混合、博时稳定价值债券、银华价值优选股票、上投摩根阿尔法股票、中信红利股票、工银货币、长城消费增值股票、华安上证180ETF、上投摩根双息平衡混合、泰达荷银效率优选混合（LOF）、华夏中小板ETF、交银稳健配置混合、华宝兴业收益增长混合、华富货币、工银精选平衡混合、鹏华价值优势股票（LOF）、中信稳定双利债券、华安宏利股票、上投摩根成长先锋股票、博时价值增长贰号混合、海富通风格优势股票、银华富裕主题股票、华夏优势增长股票、信诚精萃成长股票、工银稳健成长股票、信达澳银领先增长股票、诺德价值优势股票、工银增强收益债券、国泰金鼎价值混合、富国天博创新股票、融通领先成长股票（LOF）、华宝兴业行业精选股票、工银红利股票、泰达荷银市值优选股票、长城品牌优选股票、交银蓝筹股票、华夏全球股票（QDII）、易方达增强回报债券、南方盛元红利股票、交银增利债券、工银添利债券、宝盈资源优选股票、华安稳定收益债券、兴业社会责任股票、华宝兴业海外中国股票（QDII）、海富通中国海外股票（QDII）、宝盈增强收益债券、鹏华丰收债券、博时特许价值股票、华富收益增强债券、信诚盛世蓝筹股票、东方策略成长股票、中欧新蓝筹混合、汇丰晋信2026周期混合、信达澳银精华配置混合、大成强化收益债券、交银环球精选股票（QDII）、长城稳健增利债券、华商盛世成长股票、信诚三得益债券、长盛积极配置债券、鹏华盛世创新股票（LOF）、华安核心股票、富国天丰强化债券、光大保德信增利收益债券、诺德灵活配置混合、东吴优信稳健债券、银华增强收益债券、东方稳健回报债券、华富策略精选混合等89只开放式证券投资基金。

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：上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼

办公地址：上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼

法定代表人：张翔燕

电话：（021）68649788

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

客服电话：95533

公司网站：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：金蕾

电话：010-65557013

传真：010-65550827

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

客服电话：95599

网址：www.95599.cn

（4）湘财证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地点：上海市浦东陆家嘴环路958号华能联合大厦5楼

法定代表人：陈学荣

联系人：钟康莺

电话：021-68634518-8503

客服电话：400-888-1551

（5）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

（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

电话：0755-83198888

传真：0755-83195049

联系人：万丽

客服电话：95555

网址：www.cmbchina.com

（7）中信证券股份有限公司

注册地址：深圳深南大道7088号招商银行大厦A层

办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦三层

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

（8）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：胡长生

联系人：李洋

联系电话：（010）66568047

客户服务电话：4008-888-888

网站：www.chinastock.com.cn

（9）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

（10）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：95565、4008881111

（11）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

（12）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：北京市朝阳区门内大街188号

法定代表人：张佑君

联系人：权唐

联系电话：（010）85130588

开放式基金咨询电话：400888108

网址：www.csc108.com

（13）国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1010号国际信托大厦9楼

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：800-810-8868

（14）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：021-23219000

联系人：金芸、李笑鸣

客服电话：400-8888-001、021-962503或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网址：www.htsec.com

（15）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

办公地址：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

开放式基金咨询电话：0571-96598

开放式基金业务传真：0571-85783771

联系人：王勤

网址：www.bigsun.com.cn

（16）中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507室）

办公地址：青岛市东海西路28号

法定代表人：史洁民

联系人：丁韶燕

联系电话：0532-85022026

客服电话：0532-96577

网址：www.zxwt.com.cn

（17）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20层

公司地址：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20层

法定代表人：杨小阳

联系人：刘权

联系电话：0755-82026521

客服电话：400-600-8008

公司网站：www.cjis.cn

（18）西藏证券经纪有限责任公司

注册地址：拉萨市北京中路101号

办公地址：上海市辉河路118号

法定代表人：贾绍君

电话：021-65546079

传真：021-65546079

联系人：刘宇

客服电话：400-88111-77或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网址：www.xzsec.com

（19）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>

（20）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：02163586215

（21）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

办公地址：上海市静安区新闻路1508号

法定代表人：徐浩明

客服电话：400888788、10108998

联系人：刘晨

联系电话：021-22169999

网址：www.ebscn.com

（22）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：刘丰

客户服务电话：95577

网址：www.hxb.com.cn

（23）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）8755305

公司网站：<http://www.gf.com.cn>

（24）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

（25）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

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：8621-22122888

传真：8621-62881889

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：j资产盈利能力较强，k表现出良好的成长性，和l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

$80\% \times \text{中信标普300指数收益率} + 15\% \times \text{中信国债指数收益率} + 5\% \times \text{金融同业存款利率}$

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）

本投资组合报告的报告期为2009年1月1日至2009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 2,275,417,586.8075.72

其中：股票 2,275,417,586.8075.72

2 固定收益类投资 97,940,000.003.26

其中：债券 97,940,000.003.26

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 545,436,235.4518.15

6 其他资产 86,306,123.682.87

7 合计 3,005,099,945.93100.00

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 --

B 采掘业 178,416,000.005.96

C 制造业 1,143,465,426.0138.22

C0 食品、饮料 102,956,855.703.44

C1 纺织、服装、皮毛 --

C2木材、家具--
C3造纸、印刷28,386,000.000.95
C4石油、化学、塑胶、塑料78,993,715.142.64
C5电子--
C6金属、非金属117,206,684.003.92
C7机械、设备、仪表581,518,030.3319.44
C8医药、生物制品133,968,649.164.48
C99其他制造业100,435,491.683.36
D电力、煤气及水的生产和供应业--
E建筑业72,087,125.802.41
F交通运输、仓储业80,937,725.002.71
G信息技术业42,269,526.001.41
H批发和零售贸易73,451,902.262.46
I金融、保险业515,046,720.2717.22
J房地产业113,188,744.863.78
K社会服务业28,701,952.800.96
L传播与文化产业27,852,463.800.93
M综合类--
合计2,275,417,586.8076.06

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(%)

1600030中信证券3,800,000.0096,786,000.003.24
2601166兴业银行4,000,000.0091,920,000.003.07
3601318中国平安2,300,000.0089,953,000.003.01
4600000浦发银行4,001,618.0087,715,466.562.93
5601398工商银行22,000,000.0086,680,000.002.90
6002202金风科技2,000,000.0080,300,000.002.68
7600482风帆股份5,500,215.0071,722,803.602.40
8600028中国石化7,800,000.0069,420,000.002.32
9002204华锐铸钢2,837,489.0064,779,873.872.17
10601328交通银行9,641,097.0061,992,253.712.07

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--
2央行票据97,940,000.003.27
3金融债券--
其中：政策性金融债--
4企业债券--
5企业短期融资券--
6可转债--
7其他--
8合计97,940,000.003.27

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(%)

108011408央行票据1141,000,000.0097,940,000.003.27
2-----
3-----
4-----
5-----

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 1,360,382.04

2 应收证券清算款 82,811,832.37

3 应收股利-

4 应收利息 1,591,694.50

5 应收申购款 542,214.77

6 其他应收款-

7 其他-

8 合计 86,306,123.68

(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2009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1月1日至2009年3月31日 29.71% 1.73% 29.02% 1.85% 0.69% -0.12%

2006年11月27日至2009年3月31日 75.03% 2.03% 50.40% 2.09% 24.63% -0.06%

(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27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) 基金财产划拨支付的银行费用;

(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：

$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ ，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：

$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ ，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 $\leq M < 200$ 万1.2%

200 万 $\leq M < 500$ 万0.8%

$M \geq 500$ 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 $\leq Y < 2$ 年0.2%

$Y \geq 2$ 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“第三部分基金管理人”中的“基金管理人概况”部分,更新了注册资本和股权结构。
- 2、在“第三部分基金管理人”中的“主要人员情况”部分,更新了董事会成员、监事、经营管理层人员及投资决策委员会成员的相关内容。
- 3、在“第四部分基金托管人”部分,根据实际情况对相关内容进行了更新。
- 4、在“第五部分相关服务机构”部分,根据实际情况对直销机构和代销机构的相关信息进行了更新,增加了光大证券、华夏银行、广发证券、广发华福证券和交通银行。
- 5、在“第十部分基金的投资”部分,更新了“十、基金投资组合报告”,报告期为2009年1月1日至2009年3月31日。
- 6、更新了“第十一部分基金的业绩”,数据截止至2009年3月31日。
- 7、在“第二十三部分其他应披露事项”部分,披露了自2008年11月28日以来涉及本基金的相关公告。

信诚基金管理有限公司

2009年7月8日