摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)招募说明书摘要(更新)

(2008年第2号)

基金管理人:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
办公地址:深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
法定代表人:王一楠
成立时间:2003年3月14日
全国统一客服电话:400-8888-668
电话:(0755)82993636
传真:(0755)82990384
联系人:李锦
注册资本:1亿元人民币
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:证监基金字[2003]33号

股东及股权结构:华鑫证券有限责任公司(36%)、摩根士丹利国际控股公司(34%)、汉唐证券有限责任公司(15%)、深圳市招融投资控股有限公司(10%)、深圳市中技实业(集团)有限公司(5%)。

(二)主要人员情况

1、法定代表人

王一楠先生,硕士。1998年至今任巨田证券有限责任公司(现"深圳市巨田投资有限责任公司")法定代表人,历任国家统计局投资司副司长,华能财务公司总经理,中国华能集团副总经理。

2、董事会成员

王文学先生,大专学历。2000年12月至今任华鑫证券有限责任公司董事长。1993年7月至2000年12月任西安证券有限责任公司副总经理、总经理、董事长。曾任人民银行西安分行担任体改、外汇管理、稽核副处长。现任本公司董事。

Blair Chilton Pickerell先生,美国斯坦福大学政治学学士、东亚研究硕士,美国哈佛商学院硕士。2007年6月至今任摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理及摩根士丹利投资管理亚洲首席执行官,曾任怡和集团董事长特别助理,怡富证券投资顾问股份有限公司总经理,金鼎综合证券有限公司总经理,文华东方酒店集团拓展部董事,怡富基金有限公司总经理,怡和太平洋有限公司董事、常务董事,首都(控股)有限公司常务董事,汇丰投资管理(香港)有限公司亚太区行政总裁。现任本公司董事。

Michael Benjamin Kollins先生,美国密苏里州华盛顿大学圣路易斯分校工商管理学士。2007年9月至今任摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理及摩根士丹利投资管理亚洲首席营运官,曾就职于Van Kampen Funds(美国芝加哥)、摩根士丹利资产管理(美国芝加哥和英国伦敦),2005年1月至2007年9月任摩根士丹利资产管理(澳大利亚墨尔本)首席行政官(澳大利亚)及首席行政官(亚洲销售)。现任本公司董事。

Carlos Alfonso、Oyarbide Seco先生,西班牙巴塞罗那大学经济学学士,美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院商业管理硕士。2007年6月至今任摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理及中国首席营运官,曾任瑞士信贷(香港)有限公司董事总经理及金融机构部主管。现任本公司董事。

洪家新先生,华东师范大学金融学院世界经济专业研究生,同济大学EMBA研究生。2000年10月至今任华鑫证券有限责任公司副监事长、总裁。曾任飞乐音响证券投资公司总经理,西安证券有限责任公司总经理助理,华鑫证券有限责任公司筹委会组长。现任本公司董事。

宋斌先生,中央党校经济管理研究生。2001年至今任华鑫证券有限责任公司党委副书记、副总裁。曾就职于北京冶金机械厂、首钢冶金机械厂、首钢设计院、首钢机电公司、首钢总公司、国家经贸委。现任本公司董事。

洪小源先生,北京大学经济学硕士,澳大利亚国立大学科学硕士。2007年5月至今任招商局金融集团有限公司董事总经理、招商能源运输股份有限公司、招商银行股份有限公司、招商证券股份有限公司、招商局中国基金有限公司董事;招商局中国投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、招商局保险有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、海达保险经纪有限公司和招商局(英国)控股有限公司董事长。曾就职于国家经济体制改革委员会综合规划司、深圳龙蓉实业股份有限公司。现任本公司董事。

许明先生,中南财经大学产业经济学博士。曾任海南省证券公司武汉业务部副总经理,湖北中太集团有限公司总经理,三峡证券有限责任公司总裁办公室主任、研究所所长、北京营业部总经理,巨田证券有限公司北京总部副总经理、研究所副所长兼投资部总经理,巨田证券有限责任公司总经理助理、副总经理。现任本公司董事,总经理。

宋文琪女士,台湾东吴大学外文系文学士,台湾政治大学商学院商学硕士。曾任怡富证券投资顾问公司行政经理、基金部经理、副总经理、总经理、董事长、台湾区负责人及大中华区基金营销总监,怡富证券投资信托公司执行副总经理、总经理,汇丰投资管理集团台湾区负责人暨亚太区共同基金资深顾问。现任本公司独立董事。

Andrew Gordon Williamson先生,英国南安普顿大学社会科学理学士。曾任Coopers & Lybrand会计事务所(英国伦敦)审计师,Coopers & Lybrand会计事务所(香港)审计经理,汇丰银行集团(香港)财务会计师、香港区会计经理、亚太区首席会计师、亚太区财务策划主管。现任本公司独立董事。

苗复春先生,中国人民大学经济专业硕士。2007年5月至今任中国人寿养老保险公司顾问。曾任内蒙古商业局、计委科长,中国社科院技术经济研究所助理研究员,国务院技术经济研究中心研究员,国务院办公厅副局长,外经贸部办公厅主任,中央财经领导小组办公室局长,中国人寿保险公司副总经理,中国人寿保险股份有限公司执行董事、执行副总裁,中国人寿保险集团公司副总裁。现任本公司独立董事。

李相启先生,兰州大学生物系学士。现任上海证券交易所理事,西部证券独立董事。曾任陕西省办公厅秘书,陕西省委政策研究室处长、副主任,陕西省体改委(省证券监管委员会)主任,山东省证监局书记、局长。现任本公司独立董事。

3、监事会成员

陈海东先生,南开大学国际金融学士,上海财经大学金融学硕士。2008年7月至今任华鑫证券有限责任公司合规稽核部负责人,曾任华鑫证券有限责任公司财务部副总经理、客户资产存管中心总经理,天津市住房公积金管理中心主管会计,厦门国际信托投资公司天津证券营业部部门副经理,天同证券有限责任公司资产管理部投资经理,兴安证券有限责任公司资产管理部副总经理。现任本公司监事长。

顾慧文女士,加拿大约克大学文学士。2007年4月至今任摩根士丹利投资管理执行董事及营运风险经理。曾任摩根士丹利亚洲有限公司私人财富管理销售助理、私人财富管理分行经理。现任本公司监事。

吕联贺先生,香港中文大学工商管理硕士。2005年至今任招商局中国投资管理有限公司投资经理、高级投资经理。曾就职于中国网络资本有限公司、肖特吉有限公司、可口可乐中国有限公司、墨克沙东药厂、Chemtron Technology Limited 。现任本公司监事。

成立立女士,英国兰开夏电子工程学士,英国兰卡斯特大学金融专业硕士。2005年至今任深圳市中技实业(集团)有限公司金融事业部经理。现任本公司监事。

乐伟先生,中南财经大学企业管理学博士。2003年12月至今任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司总经理助理兼市场发展部总监。曾就职于财富证券、国元证券、大鹏证券、深圳市中科融投资顾问公司、光大银行海南证券业务部、湖北省洪湖晶体管厂。现任本公司监事。

王永万先生,吉林财贸学院经济管理专业学士。2003年8月至今任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金运营部总监。曾就职于宝盈基金管理有限公司、湘财证券有限责任公司海口营业部、深圳营业部及南方总部、海南省国际租赁有限公司证券营业部、海口会计师事务所、吉林省农安审计局、吉林省农安粮库。现任本公司监事。

4、公司高管人员

许明先生,总经理,简历同上。

尹军先生,中国社会科学院研究生院法学系研究生课程毕业。13年证券从业经验,曾任北京第二汽车制造厂办公室副主任,北京轻型汽车有限公司党委副书记,中共北京市市委研究室正处级调研员,中国证监会北京证管办处长,巨田证券有限公司副总经理。现任本公司副总经理。

李锦女士,吉林大学经济管理学院国际金融专业硕士。11年证券从业经验。曾就职于巨田证券有限责任公司,历任交易管理总部综合管理部经理助理,总经理办公室主任助理,资产管理部理财部副经理、经理,研究所研究员;2003年就职于本公司,曾任基金运营部副总监、总监,总经理助理兼基金运营部总监。现任本公司督察长。

5、本基金基金经理简介

何滨女士,本科学历,11年证券从业经历,历任珠海鑫光集团股份有限公司职员、巨田证券有限公司投资管理部副经理;2007年加入本公司,曾任高级研究员。2008年4月起任本公司本基金基金经理,现任投资管理部总监助理、投资决策委员会委员。

本基金前任基金经理冀洪涛先生,任职时间自本基金合同生效之日起至2008年4月。

6、投资决策委员会成员

主任委员:许明先生,本公司董事、总经理。

委员:徐力中先生;廖京胜先生,研究发展部总监、摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金经理;何滨女士,投资管理部总监助理、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金基金经理;王卫东先生,研究发展部副总监。

7、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1、基本情况

名称:中国光大银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:唐双宁
成立时间:1992年8月18日
注册资本:282.1689亿元人民币
电话:(010)68560675
联系人:张建春

2、主要人员情况

法定代表人唐双宁先生,历任中国人民建设银行辽宁省分行办公室副主任(主持工作),中国人民建设银行沈阳市分行常务副行长,中国人民银行沈阳市分行副行长、党组副书记,中国人民银行辽宁省分行党组成员兼沈阳市分行行长、党组书记,中国人民银行信贷管理司司长,中国人民银行货币金银局局长,中国人民银行银行监管一司司长,中国银行业监督管理委员会党委委员、副主席。现任中国光大集团董事长、党委书记,中国光大银行董事长、党委书记,光大证券股份有限公司董事长,中国光大控股有限公司董事会主席,中国光大国际有限公司董事会主席。

行长郭友先生,历任国家外汇管理局外汇储备业务中心外汇交易部主任,中国投资公司(新加坡)总经理,中国人民银行外资金融机构管理司副司长,中国光大银行副行长,中国光大(集团)总公司执行董事、副总经理兼中国光大控股有限公司行政总裁,现任中国光大(集团)总公司副董事长、中国光大银行股份有限公司副董事长、行长。

陈昌宏先生,北京大学法学学士、硕士。曾任中共中央联络部干部,四川光大资产管理公司董事、常务副总经理,中国光大银行昆明分行副行长。现任中国光大银行股份有限公司投资与托管业务部总经理。

3、基金托管业务经营情况

截止2008年9月30日,中国光大银行股份有限公司共托管国投瑞银融华债券型基金、摩根士丹利华鑫基础行业基金、国投瑞银景气行业基金、泰信先行策略基金、光大保德信量化核心基金、大成货币市场基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型基金(LOF)、招商安本增利债券型基金、国投瑞银创新动力基金共9只证券投资基金,托管基金资产规模302亿元。同时,开展了证券公司集合理财计划、信托公司资金信托计划、QDII、定向委托资产、企业年金基金等资产的托管业务。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

(1)摩根士丹利华鑫基金管理有限公司直销中心
办公地址:深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4楼
联系人:周苑洁
电话:(0755)82993636-8316
传真:(0755)82990911
全国统一客服电话:400-8888-668、(0755)82990391

(2)摩根士丹利华鑫基金管理有限公司北京分公司
办公地址:北京市海淀区中关村南大街1号友谊宾馆雅园64841房间
联系人:罗晔
电话:(010)68719599
传真:(010)68498316

(3)摩根士丹利华鑫基金管理有限公司上海办事处
办公地址:上海市黄浦区浙江中路400号春申江大厦11楼1128室
联系人:柴阳
电话:(021)51164408
传真:(021)51164408

2、代销机构

(1)中国光大银行
地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:唐双宁
联系人:李伟
电话:(010)68098778
传真:(010)68560661
客服电话:95595
网址:www.cebbank.com

(2)交通银行股份有限公司
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:蒋超良
联系人:曹榕
电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(3)广发证券股份有限公司
办公地址:广州市天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
电话:(020)87555888-875
传真:(020)87557985
网址:www.gf.com.cn

(4)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:金芸、李笑鸣
电话:(021)23219000
客服电话:400-8888-001、(021)962503
网址:www.htsec.com

(5)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
联系人:杨盛芳
电话:(021)68419974
传真:(021)68419867
网址:www.xyzq.com.cn

(6)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:上海浦东新区银城中路168号上海银行大厦
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:400-8888-666
网址:www.gtja.com

(7)长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华下路特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:400-8888-999
网址:www.95579.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
法定代表人:肖时庆
联系人:李洋
电话:(010)66568047
传真:(010)66568536
网址:www.chinastock.com.cn

(9)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:北京市东城区朝内大街188号
法定代表人:张佑君
联系人:权唐
电话:(010)85130577
传真:(010)65182261
客服电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com

(10)山西证券股份有限公司
注册地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人:侯巍
联系人:张治国
电话:(0351)8686703
传真:(0351)8686709
网址:www.i618.com.cn

(11)世纪证券有限责任公司
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦41层
法人代表:段强
联系人:王飞、刘军辉
电话:(0755)83199511
传真:(0755)83199545
网址:www.csco.com.cn

(12)齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经十路128 号
法定代表人:李玮
联系人:傅咏梅
电话:(0531)81283938
传真:(0531)81283900
网址:www.qlzq.com.cn

(13)东莞证券有限责任公司
注册地址:广东省东莞市可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:陈就明
联系人:张建平
电话:(0769)22119426
传真:(0769)22119423
客服电话:961130
网址:www.dgzq.com.cn

(14)民生证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街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
网址:www.mszq.com

(15) 华西证券有限责任公司
注册地址:四川省成都市陕西街239号
法定代表人:胡关金
联系人:王京红
电话:(028)86152632
客服电话:400-8888-818
网址:www.hx168.com.cn

(16) 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
办公地址:上海市浦东银城东路139号华能联合大厦5层
法定代表人:陈学荣
联系人:钟康莺
电话:(021) 68634518-8503
传真:021-68865938
客服电话:(021) 68865111
网址:www.xcsc.com

(17)国海证券有限责任公司
注册地址:广西南宁市滨湖路46 号
法定代表人:张雅锋
联系人:覃清芳
电话:(0771)5539262
传真:(0771)5539033
网址:www.ghzq.com.cn

(18) 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
法定代表人:林义相
联系人:陈少震
电话:(010)66045522
网址: www.txsec.com

(19)金元证券有限责任公司
注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17层
法定代表人:郑辉
联系人:金春
电话:(0755)83025695
传真:(0755)83025625
网址:www.jyzq.com

(20)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
法定代表人:何如
联系人:林建闽
电话:(0755)82130833-2181
传真:(0755)82133302
网址:www.guosen.com.cn

(21)德邦证券有限责任公司
注册地址:沈阳市沈河区小西路49号
办公地址:上海市浦东新区福山路500号"城建国际中心"26楼
法定代表人:王军
联系人:罗芳
电话:(021)68761616-8125
传真:(021)68767981
网址:www.tebon.com.cn
电子信箱:mail@tebon.com.cn

(22)江南证券有限责任公司
注册地址:南昌市抚河北路291号六楼江南证券
法定代表人:姚江涛
联系人:余雅娜
电话:(0791)6768763
传真:(0791)6789414
网址:www.scstock.com

(23)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:0755-82943511
传真:0755-83734343
客服电话:400-8888-111、(0755)26951111
网址:www.newone.com.cn

(24)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
办公地址:深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1号楼9层
法人代表:牛冠兴
联系人:余江
电话:0755-82558323
传真:0755-82558355
网址:www.essences.com.cn

(25)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:曹晔
电话:(021)54033888
客服电话:(021)962505
网址:www.sw2000.com.cn

(26) 东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路59号投资广场18楼
办公地址:上海市浦东新区东方路989号中达广场17楼
法定代表人:朱科敏
联系人:邵一明
电话:021-50586660-8837
传真:021-50585607
网址:www.longone.com.cn

(27)联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人:马国强
联系人:盛宗凌
电话:(0755)82493561
传真:(0755)82492962
客服电话:400-8888-555,(0755)25125666
网址:www.lhzq.com

(28)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
办公地址: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
联系人:宋晓明
电话:(010)65557020
传真:(010)65550827
客服电话:95558
网址:www.ecitic.com

(29)平安证券有限责任公司
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:陈敬达
联系人:袁月
电话:(0755)22627802
传真:(0755)82433794
客服电话:95511
网址:www.pa18.com

(30)华泰证券股份有限公司
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:李金龙、张小波
电话:025-84457777-950,248
客户咨询电话:025-84579897
公司网址:www.htsc.com.cn

(31)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5045号深业中心大厦25层2512、2513
办公地址:上海市肇嘉浜路750号
法定代表人:王文学
联系人:杨小江
电话:021-64339000
传真:021-64376097
客户服务电话:021-62163333,029-68918888
网址:http:/www.cfsc.com.cn

(32)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
传真:0532-85022026
客户咨询电话:0532-96577
公司网址:www.zxwt.com.cn

(33)万联证券有限责任公司
地址:广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
法定代表人:李舫金
业务联系人:李俊
电话:020-37865188,020-37865026
传真:020-37865008
客户服务电话:400-8888-133
网址: www.wlzq.com.cn

(34)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:程维
电话:0551-2207936
客服电话:0551-96888
网址: www.gyzq.com.cn

(35)中国民生银行股份有限公司
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:李群
电话:(010)58351666
传真:(010)83914283
客户服务电话: 95568
公司网址:www.cmbc.com.cn

(二)注册登记机构

名称: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23层
办公地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人:陈耀先
电话:(010)58598839
传真:(010)58598834
联系人:朱立元

(三)律师事务所和经办律师

名称:北京市金杜律师事务所
注册地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHU A座31层
办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHU A座31层
负责人:王玲
电话:(010)58785588、(0755)82125533
联系人:冯艾
经办律师:宋萍萍、彭晋

(四)会计师事务所和经办注册会计师

名称: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
联系电话:(021)61238888
经办注册会计师:薛 竞、陈 宇

四、基金的名称

本基金名称:摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

五、基金的类型

本基金类型:上市契约型开放式基金

六、基金的投资目标

将中国资源的经济价值转换为持续的投资收益,为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。

本基金将把握资源的价值变化规律,对各类资源的现状和发展进行分析判断,及时适当调整各类资源行业的配置比例,重点投资于各类资源行业中的优势企业,分享资源长期价值提升所带来的投资收益。

七、基金的投资方向

在国内证券市场依法发行上市的A股、债券及经中国证监会批准的允许本基金投资的其他金融工具,其中投资于资源类上市公司股票的比例不低于基金股票资产的80%。

八、基金的投资策略

1、决策依据

(1)国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;
(2)国内外宏观经济发展状况、资源类行业和企业经济运行状况;
(3)国家财政政策、货币政策、产业政策;
(4)证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资人状况;
(5)上述因素的作用机制和最终对证券市场未来走势的影响。

2、决策程序

(1)研究人员通过科学系统的研究工作,为投资决策委员会及投资管理部提供行业与上市公司研究报告及相关策略报告,作为投资决策委员会进行决策和投资部拟定投资方案的基本依据。

(2)投资决策委员会定期召开会议,投资决策委员会根据投资管理部提交的策略报告或投资建议方案制定基金的投资原则、投资目标和资产配置策略。如遇重大事项,投资决策委员会及时召开临时会议做出决策。

(3)基金经理根据授权承担本基金投资执行工作,在执行投资决策委员会制定的投资决策的原则下,负责具体的投资方案的实施。在基金经理权限内的,由基金经理自主实施;超过基金经理权限的,经投资决策委员会批准后实施。基金经理在研究员报告的基础上在权限内调整投资组合,下指令给交易管理部,由交易主管分配给交易员执行指令。

(4)监察稽核部对投资组合计划的执行过程的合法合规性进行监控。

(5)如果证券市场、相关行业及上市公司情况发生变化,需对投资组合进行相应调整时,基金经理应提请召开临时投资决策委员会会议,经批准后方可实施。

(6)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环境变化和实际需要对上述投资程序做出调整。

3、投资组合管理的方法和标准

本基金将中长期持有以资源类股票为主的股票投资组合, 并注重资产在资源类各相关行业的配置,适当进行时机选择。采用"自上而下"为主、结合"自下而上"的投资方法,将资产管理策略体现在资产配置、行业配置、股票及债券选择的过程中。

(1)一级资产配置

1)本基金通过资产配置来确定投资组合中股票、债券和现金的比例。资产配置主要根据以下内容进行:

a、国家有关法律、法规和基金契约的有关规定;

b、国内外宏观经济环境及相关指标,包括GDP增长率、消费需求变化趋势、进出口增长变化趋势、总投资变化趋势;

c、国家财政政策包括国债发行趋势、政府财政收支状况、税收政策及政府转移支付政策等;

d、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、物价变化趋势;

e、国家产业政策、产业投资增长变化、投入产出状况;

f、各地区、各行业发展状况;

g、证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资者状况及市场发展趋势。

在正常市场情况下,本基金资产中股票投资比例的变动范围为:基金资产净值的30%-95%;债券投资比例的变动范围为:基金资产净值的0%-65%;现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的5%。法律法规和监管部门对上述比例另有规定时从其规定。

2)根据本基金管理人关于旗下基金权证投资方案:

a、本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的千分之五;

b、本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的百分之三;

c、公司管理的全部基金持有的同一权证不得超过该权证的百分之十。

中国证监会另有规定的,不受前款第a、b、c项规定的比例限制。因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合上述投资比例的,本公司将在十个交易日之内调整完毕。

(2)二级资产配置

本基金采用"自上而下"为主、结合"自下而上"的投资方法,主要配置方法如下:

A、根据上市公司资源的类别、数量、与主营业务的密切程度判断公司是否属于资源类公司,所有资源类公司形成资源类股票库;

B、在资源类股票库的基础上剔除ST等财务异常公司股票形成投资的基准库;

C、运用资源评价体系对基准库公司所拥有的资源进行评级并作三级分类,由一级资源类公司形成备选库;

D、运用投资价值综合评价系统对备选库公司的财务状况、内在价值、相对价值进行综合评级,依据系统评价的结果,并结合公司实地调研的结论建立起基金的投资组合;

E、对投资组合内股票的收益、风险特征、流动性指标、预期收益率进行量化分析,在分析结果基础上构造有效投资组合,以实现组合整体的风险收益最优化。

(3)股票投资策略

A、根据资源的经济发展价值,注重对资源类上市公司所拥有的资源价值评估和公司证券价值的估值分析;对于精选个股将坚持中长期持有为主的策略。

B、我国证券市场处于新兴加转轨的阶段,市场的波动性较强,所以本基金将依据市场判断和政策分析,同时根据类别行业的周期性特点,采取适当的时机选择策略,以优化组合表现。

(4)债券投资策略

本基金采取"自上而下"为主,"自下而上"为辅的投资策略,以长期利率趋势分析为基础,兼顾中短期经济周期、政策方向等因素在类别资产配置、市场资产配置、券种选择3个层面进行主动性投资管理。积极运用"久期管理",动态调整组合的投资品种,以达到预期投资目标。

(5)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风险进行分析的基础之上,权证在基金的投资中将主要起到锁定收益和控制风险的作用。

以BS模型和二叉树模型为基础来对权证进行定价,并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。

在组合构建和操作中运用的投资策略主要包括但不限于保护性看跌策略、抛补的认购权证、双限策略等。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:

70%×中信标普300指数+30%×中信标普全债指数

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金,风险介于股票型和债券型基金之间,属于证券投资基金中的中低风险品种,适于能承担一定风险、追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国光大银行根据本基金合同规定,于2008年10月17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。

1、报告期末基金资产组合情况

资产名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股 票	513,875,765.07	33.60%
债 券	98,405,423.50	6.43%
权 证	-	-
银行存款及清算备付金合计	319,562,032.16	20.89%
其他资产	597,606,762.73	39.08%
基金资产总计	1,529,449,983.46	100.00%

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末股票市值(元)	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	9,817,730.00	0.65%
B 采掘业	59,810,718.40	3.93%
C 制造业	126,897,312.76	8.34%
C0 食品、饮料	11,481,844.85	0.76%
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	21,346,584.00	1.40%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	9,468,000.00	0.62%
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	47,203,900.00	3.10%
C7 机械、设备、仪表	-	-
C8 医药、生物制品	37,396,983.91	2.46%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	87,766,620.61	5.77%
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	194,882,520.52	12.82%
G 信息技术业	1,662,111.36	0.11%
H 批发和零售贸易	-	-
I 金融、保险业	-	-
J 房地产业	17,378,562.70	1.14%
K 社会服务业	7,113,204.80	0.47%
L 传播与文化产业	4,381,705.92	0.29%
M 综合类	4,165,278.00	0.27%
合计	513,875,765.07	33.80%

3、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比
600717	天津港	7,549,780	108,565,836.40	7.14%
601006	大秦铁路	3,618,838	46,683,010.20	3.07%
600674	川投能源	3,135,480	44,774,654.40	2.94%
000522	白云山A	3,937,575	26,657,382.75	1.75%
000878	云南铜业	2,000,000	25,840,000.00	1.70%
601088	中国神华	850,000	23,281,500.00	1.53%
600963	岳阳纸业	2,668,323	21,346,584.00	1.40%
000900	现代投资	1,212,824	19,138,362.72	1.26%
600649	城投控股	2,300,000	18,952,000.00	1.25%
600547	山东黄金	418,280	15,802,618.40	1.04%

4、报告期末按券种分类的债券投资组合

券种	期末市值(元)	市值占净值比例
央行票据	96,789,000.00	6.37%
企业债券	58,362.80	0.00%
可转债	1,558,060.70	0.10%
合计	98,405,423.50	6.47%

5、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	期末市值(元)	市值占净值比例
07央行票据139	38,484,000.00	2.53%
08央行票据97	29,454,000.00	1.94%
08央票108	28,851,000.00	1.90%
08青啤债	1,558,060.70	0.10%
08万科G1	33,157.86	0.00%

6、投资组合报告附注

(1)报告期内基金投资的前十名证券的发行主体并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)基金投资的前十名股票均在基金合同规定备选股票库之内。

(3)报告期内本基金未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券(因认购新发证券而持有的流通受限证券)未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

(4)其他资产的构成

序号	资产科目名称	金额(元)
1	存出保证金	1,527,492.61
2	证券清算款	6,718,780.91
3	应收利息	1,796,528.24
4	应收申购款	162,759.87
5	买入返售金融资产	587,401,201.10
合计		597,606,762.73

(5)本期未持有处于转股期的可转换债券。

(6)报告期内未投资权证。

十二、基金的业绩

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财产,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。

自基金合同生效以来至2008年9月30日,本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较表:

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
过去一个月	-0.68%	1.06%	-4.07%	2.40%	3.39%	-1.34%
过去三个月	-7.31%	1.09%	-13.05%	2.05%	5.74%	-0.96%
过去六个月	-23.89%	1.84%	-28.80%	2.16%	4.91%	-0.32%
过去一年	-46.83%	1.98%	-43.97%	1.96%	-2.86%	0.02%
自基金合同生效起至05年底	1.95%	0.12%	0.52%	0.61%	1.43%	-0.49%
2006年全年	115.15%	1.27%	76.97%	0.98%	38.18%	0.29%
2007年全年	159.04%	2.22%	98.12%	1.62%	60.92%	0.60%
自基金合同生效起至今	219.39%	1.81%	101.80%	1.55%	117.59%	0.26%

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的基金费用种类:

(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)基金的证券交易费用;
(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)在中国证监会有明确规定的情况下,基金管理人按照有关规定收取的基金持续销售和服务基金份额持有人的销售服务费;
(8)按照国家有关规定和基金合同约定可以列入的其他费用。

上述费用从基金财产中支付。

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

在通常情况下,本基金的管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计算,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。

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人根据基金管理人的划款指令,于次月的前2个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(2)基金托管人的托管费

在通常情况下,本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计算,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,由基金托管人根据基金管理人的划款指令,于次月的前2个工作日内从基金资产中一次性支取。

(3)上述第一条中3-8项基金费用根据有关法规、基金合同及相应协议的规定,按费用实际支出金额,列入当期基金费用。

3、管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费、基金托管费,下调前述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个工作日在至少一种中国证监会指定报刊刊登公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金的申购包括柜台(场外)申购和深圳证券交易所(场内)申购两种方式。

本基金申购费用在申购时收取并由申购人承担,用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

(1)申购费率

本基金的申购费率为最高不超过1.5%,投资人在一天之内如果有多笔申购,适用按单笔分别计算。投资人场外申购的申购费率按申购金额分段设定如下:

申购金额区间	申购费率
小于50万元	1.5