

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

更新的招募说明书摘要

二零零四年十二月

重要提示

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金于2004年3月24日获中国证监会证监基金字【2004】41号文批准募集。基金合同于2004年5月11日生效。

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。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书所载内容截止日为2004年11月10日，有关财务数据和净值表现截止日为2004年9月30日。

原招募说明书与本次更新的招募说明书不一致的，以本次更新的招募说明书为准。

一、 基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：华宝兴业基金管理有限公司

住所：上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

办公地址：上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

法定代表人：郑安国

总经理：裴长江

成立日期：2003 年 3 月 7 日

电话：(021) 50499588

传真：(021) 50499688

联系人：林志宗

注册资本：1 亿元

股权结构：中方股东华宝信托投资有限责任公司持有 67% 的股份，外方股东法国兴业资产管理有限公司持有 33% 的股份。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员基本情况

郑安国先生，董事长、博士、高级经济师。历任南方证券有限公司发行部经理、投资部经理、南方证券有限公司投资银行部总经理助理、南方证券有限公司上海分公司副总经理、南方证券有限公司研究所总经理级副所长、华宝信托投资有限责任公司副总经理、总经理。

Christian D'ALLEST 先生，董事，法学硕士。曾任法国兴业银行国际部业务经理、国际融资司经理、资本市场司负责人、资产管理司负责人。现任法国兴业资产管理有限公司国际部主任。

王晓薇女士，董事，本科。曾任宝钢国际贸易有限公司财务部业务经理、宝钢美洲贸易有限公司财务经理。现任华宝信托投资有限责任公司副总经理。

袁志刚先生，独立董事，博士、教授、博导。法国巴黎社会科学高等研究院(E.H.E.S.S.)经济学博士毕业，曾任复旦大学经济学院副教授、教授。现任复旦大学经济学院经济系系主任、经济学院代院长。

Christian CLERC-BATUT 先生，独立董事，商学本科。曾任 S . N . S . 阿尔及利亚子公司总会计师、欧尚集团存货部总监、芝加哥子公司总经理、审计部总审计师。现任欧尚集团中国及泰国区总经理。

谢荣先生，独立董事，博士、教授。曾任上海财经大学助教、讲师、副教授、教授，毕马威华振会计师事务所合伙人。现任上海国家会计学院副院长。

吴志攀先生，独立董事，法学博士、教授。曾任北京大学法律系讲师副教授、教授、博导，经济法教研室副主任、系主任，北京大学法学院院长，北京大学校长助理。现任北京大学副校长。

裴长江先生，董事总经理，硕士、经济师。曾任上海万国证券公司闸北营业部经理助理、经理，申银万国证券股份有限公司浙江管理总部副总经理，申银万国证券股份有限公司经纪总部副总经理，华宝信托投资有限责任公司投资总监。

陆云飞（Denis LEFRANC）先生，董事副总经理，文学士，法学士。曾任法国期货市场委员会审计员，法国兴业银行法律顾问，法国兴业银行资本市场及资产管理部副经理，BAREP 资产管理公司（法国兴业银行集团子公司）首席法律顾问，法国兴业资产管理有限公司首席法律顾问。

Albert Reculeau 先生，监事、监事会召集人，BP Bank 银行专业学位。曾任法兴资产亚太区首席执行官；现任 IBK-SG Asset Management（法兴资产韩国）首席执行官。

贺桂先先生，监事，毕业于江西财经大学。曾任华宝信托投资有限责任公司研究部副总经理；现任公司营运副总监。

詹靖女士，监事，女，金融学硕士，曾在 TCL 销售公司人力资源部、华宝信托投资有限责任公司业务管理部、基金筹备组、华宝兴业基金管理有限公司投资管理部工作，现在公司人力资源部工作。

2、本基金基金经理

童国林先生，经济学硕士，证券从业经历 9 年。曾在国泰君安证券股份有限公司、甘肃证券有限责任公司从事研究、投资、交易等工作。

3、投资决策委员会成员

裴长江先生，公司总经理。

陆云飞（Denis LEFRANC）先生，公司副总经理。

余荣权先生，投资总监。

栾杰先生，投资部总经理，宝康消费品基金经理。

童国林先生，多策略增长基金经理。

魏东先生，宝康灵活配置基金经理。

王旭巍先生，宝康债券基金经理。

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)

注所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：张恩照

成立日期：2004 年 9 月 17 日

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

组织形式：股份有限公司

注册资本：壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币

存续期间：持续经营

联系人：黄秀莲

联系电话：(010) 6759 7646

中国建设银行是我国四大国有商业银行之一。自成立以来，始终以支持国民经济发展为己任，伴随着国家经济和社会发展，自身实力不断壮大。目前，中国建设银行经营着法律允许商业银行开办的各项金融业务，资金实力雄厚、业务品种齐全、服务功能完善，业务规模和经营利润均居国内商业银行前列。截止到 2003 年 12 月 31 日，中国建设银行资产总额 35,542.79 亿元，所有者权益 1,862.80 亿元，实现税前利润 4.50 亿元。自成立以来，中国建设银行每个会计年度均保持盈利。中国建设银行拥有遍布境内外的 16,472 个营业性分支机构，为客户提供安全、方便、快捷的金融服务。

中国建设银行总行设基金托管部，基金托管部下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、基金核算处、基金清算处和监督稽核处 7 个职能处室，在北京、上海、深圳、辽宁分行设立 4 个基金托管分部。现有员工 50 余人。

（二）主要人员情况

江先周，基金托管部总经理，曾就职于建设银行总行行长办公室、国际业务部并担任领导工作，全面熟悉建设银行整体业务运作管理，对建设银行国际业务和机构业务具有丰富的领导经验。

罗中涛，基金托管部副总经理，曾就职于国家统计局、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领导经验。

李春信，基金托管部副总经理，曾就职于建设银行总行人力资源部、计划部、筹资部、国际业务部并担任领导工作，对计划、个人银行及国际业务具有丰富的领导经验。

（三）托管基金情况

截止到 2004 年 6 月 30 日，中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、金鼎、汉博、通宝、通乾、鸿飞、银丰共 11 只封闭式证券投资基金，以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置 3 只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报共 12 只开放式证券投资基金，托管基金财产规模达 495.94 亿份。

三、 相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：华宝兴业基金管理有限公司（同上）

2、代销机构：

（1）中国建设银行股份有限公司（同上）

客户服务统一咨询电话：95533

银行网址：www.ccb.cn

（2）招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：秦晓

营业期限：持续经营

客服电话：95555

联系人：陈立民

电话：0755 - 83195915

公司网站：www.cmbchina.com

(3) 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 25、24、10 层

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 25、24、10 层

法定代表人：马国强

客服电话：0755-25125666,961102(深圳)

电话：0755-82493561

联系人：盛宗凌

公司网站：www.lhzq.com

(4) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市延平路 135 号

法定代表人：祝幼一

电话：021-62580818

传真：021-62569400

联系人：芮敏祺

服务热线：400-8888-666；021-962588

公司网站：www.gtja.com

(5) 中国银河证券有限责任公司

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：朱利

联系人：郭京华

电话：010-66568587

客户服务电话：010-68016655

网站：www.chinastock.com.cn

(6) 华夏证券股份有限公司

注册地址：北京市东城区新中街 68 号

办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号

法定代表人：黎晓宏

电话：400-8888-108(免长途费)；(010)65186758

联系人：权唐

公司网址：www.csc108.com

(7) 广发证券股份有限公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

办公地址：广东广州天河北路大都会广场 36、36、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：肖中梅

电话：020-87555888

传真：020-87557985

客户服务电话：(020) 87555888 转各营业网点

公司网站：广发证券网 <http://www.gf.com.cn>

(8) 长江证券有限责任公司

注册地址：湖北省武汉市江汉区新华下路特 8 号

办公地址：湖北省武汉市江汉区新华下路特 8 号

法定代表人：明云成

电话：021 - 63296362

传真：021 - 33130730

联系人：甘露

服务热线：027 - 65799883

公司网址：www.cz318.com.cn

(9) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海淮海中路 98 号

办公地址：上海淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：021 - 53594566

服务热线：021-962503

联系人：金芸

公司网址：www.htsec.com

(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 39—45 层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82943167

联系人：黄健

客户服务热线：4008888111、0755-26951111

公司网址：www.newone.com.cn

(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：王明权

电话：021-54033888

传真：021-54038844

服务热线：021-962505

联系人：王序微

公司网址：www.sw2000.com.cn 或 www.sywg.com.cn

(12) 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

电话：021-68419974

联系人：杨盛芳

客户服务热线：021-68419974

公司网站：www.xyzq.com.cn

(13) 中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦

法定代表人：王东明

电话：010-84864818 转 63266

传真：010-84865560

联系人：陈忠

公司网址：www.ecitic.com/citicfunds

(14) 汉唐证券有限责任公司

注册地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 24、25 层

办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 24、25 层

法定代表人：吴克龄

成立日期：1988 年 6 月 29 日

联系人：李俊

咨询电话：0755-26936388

公司网站：www.ehantang.com

(15) 国元证券有限责任公司

注册地址：合肥寿春路 179 号

办公地址：合肥寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

电话：(0551) 2634400

传真：(0551) 2626941

联系人：李蔡

客户服务热线：4008888777（全国统一客户服务热线）

公司网址：www.gyzq.com.cn

(16) 东吴证券有限责任公司

注册地址：江苏省苏州市十梓街 298 号

办公地址：江苏省苏州市十梓街 298 号

法定代表人：吴永敏

联系人：方晓丹

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

客户服务电话：0512-96288

公司网站：www.dwzq.com.cn

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

(二) 基金注册登记机构：华宝兴业基金管理有限公司（同上）

(三) 律师事务所和经办律师

名称：海华永泰律师事务所

住所： 中国上海浦东南路 855 号世界广场 24 楼

负责人：颜学海

联系电话：021-58773177

传真： 021-58773268

联系人：冯加庆

经办律师：颜学海 冯加庆

(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：上海市浦东新区东昌路 568 号

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：吴港平

联系电话：(021) 61238888

传真：(021) 61238800

联系人：陈兆欣

经办注册会计师：肖峰 陈玲

四、 基金的名称

本基金名称为：华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

五、 基金的类型

契约型开放式基金

六、 基金的投资目标

通过各风格板块间资产配置以及各板块内精选个股,在控制风险的前提下为持有人谋求最大回报。

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，主要包括国内依法发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

本基金的股票投资对象按流通市值和市净率分为四大股票风格板块：大盘价值、大盘成长、中小盘价值、中小盘成长。80%以上的股票资产投资于符合各风格板块精选个股标准的股票。

八、 基金的投资策略

本基金看好中国经济的发展前景和证券市场存在的投资机会，注重资产在各风格板块间的配置，同时在各风格板块内部精选个股。

在正常的市场情况下，本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的 50% - 95%；债券为 0% - 45%，现金或者到期日在一年内的政府债券比例在 5% 以上。

（一）股票投资策略

1、 风格板块轮动策略

根据数量化辅助模型和公司内部研究支持以及基金经理自身判断，决定股票资产在各风格板块间的配置。当某一风格板块相对大市的超额收益率出现上升或者下降趋势并到达预设的临界点时，我们增加或者减少该板块的权重。

2、 风格板块的股票精选策略

针对各风格板块，有不同的板块内精选个股标准，定性指标与定量指标相结合，定性指标主要考察上市公司的治理结构、管理水平、竞争优势及行业特点等因素。

（1）大盘价值板块：采用股息率、市盈率、市净率、市销率、市现率五个指标。股息率较高的股票得分较高，市盈率、市净率、市销率、市现率较低的股票得分也较高。

（2）大盘成长板块：我们侧重于选取具有难以超越的竞争优势的个股。主要考虑公司是否具有优越的管理团队，具有长期发展策略；具有垄断优势；公司所处行业基本面已经好转，且已有融资计划的上市公司；所在行业中处于领先地位，或者占据绝对多数的市场份额；高收益增长率，高利润率；专利产品多，低成本的生产 and/或分销能力。

（3）中小盘价值：我们侧重选取内在价值被市场低估的个股。具体的评价指标是股

票被低于其清算价值或其有形帐面价值出售；相对于其获益潜力或者重置成本来说，股票价格偏低；公司进行资产重组，股票价格大大低于市场估值；公司具有至少 10-20% 的增长率，财务状况良好，市盈率低于市场平均水平。

(4) 中小盘成长：我们倾向于选择业绩可能大幅增长、股本扩张能力强的上市公司的个股。主要考虑过往盈利持续增长或盈利增长潜力巨大；获取具有吸引力的净资产收益率（ROE）的能力；低于基金经理对未来三年预期盈利增长率的 P/E 指标；不断扩大的市场份额；良好的资产负债情况；股东及管理团队实力雄厚；较强的新产品开发能力。

(二) 债券投资策略

- 1、本基金定位为股票型基金；在政策允许的情况下，本基金债券投资的下限为零；
- 2、本基金债券投资的主要目的是为了回避特定时期股票投资可能存在的风险，同时能够获取债券投资的收益；
- 3、本基金投资债券将采取稳健的投资策略。

九、 基金的业绩比较标准

80% × 复合指数 + 20% × 上证国债指数。其中，

$$\text{复合指数} = \frac{\text{上证 180 流通市值}}{\text{成分指数总流通市值}} \times \text{上证 180 指数} + \frac{\text{深证 100 流通市值}}{\text{成分指数总流通市值}} \times \text{深证 100 指数}$$

$$\text{成分指数总流通市值} = \text{上证 180 流通市值} + \text{深证 100 流通市值}$$

十、 基金的风险收益特征

本基金是一只积极型管理的基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。

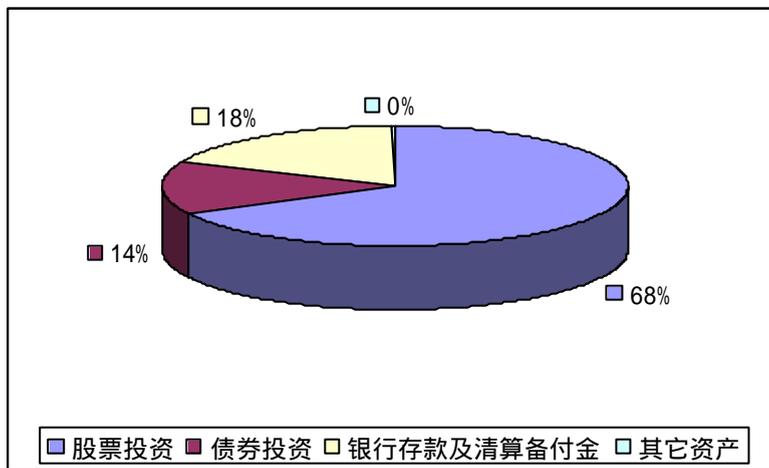
十一、 基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至 2004 年 9 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

(一) 基金资产组合

截至2004 年9 月30 日，本基金资产组合列表及图示如下：

类别	合计(元)	占基金总资产比例
股票投资	3,151,377,606.16	67.37%
债券投资	667,231,587.92	14.27%
银行存款及清算备付金	850,226,254.42	18.18%
其它资产	8,604,587.01	0.18%
合计	4,677,440,035.51	100.00%



(二) 按行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	39,050,113.28	0.84%
2	采掘业	262,406,668.02	5.64%
3	制造业	1,321,949,922.04	28.40%
	其中：食品、饮料	218,016,839.64	4.68%
	纺织、服装、皮毛	113,385,351.55	2.44%
	木材、家具	8,485,604.26	0.18%
	造纸、印刷	61,496,647.71	1.32%
	石油、化学、塑胶、塑料	326,120,643.99	7.01%
	电子	51,261,517.46	1.1%
	金属、非金属	110,118,872.83	2.37%
	机械、设备、仪表	248,065,401.76	5.33%
	医药、生物制品	144,188,062.51	3.10%
	其他制造业	40,810,980.33	0.88%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	312,632,394.11	6.72%

5	建筑业	0.00	0.00%
6	交通运输、仓储业	567,908,720.28	12.20%
7	信息技术业	249,393,733.48	5.36%
8	批发和零售贸易业	81,013,703.68	1.74%
9	金融、保险业	142,722,652.11	3.07%
10	房地产业	89,013,970.21	1.91%
11	社会服务业	69,622,029.89	1.50%
12	传播与文化产业	0.00	0.00%
13	综合类	15,663,699.06	0.34%
14	合计	3,151,377,606.16	67.70%

(三) 基金投资前 10 名股票明细

序号	代码	名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金净值比例
1	600519	贵州茅台	3,516,248.00	126,479,440.56	2.72%
2	000651	格力电器	9,974,931.00	116,207,946.15	2.50%
3	600050	中国联通	33,629,040.00	110,303,251.20	2.37%
4	600177	雅戈尔	14,649,910.00	96,982,404.20	2.08%
5	600018	上港集箱	6,121,937.00	91,216,861.30	1.96%
6	600036	招商银行	9,613,193.00	89,979,486.48	1.93%
7	600028	中国石化	17,787,641.00	83,779,789.11	1.80%
8	600033	福建高速	13,607,285.00	83,684,802.75	1.80%
9	6000029	南方航空	18,250,687.00	80,668,036.54	1.73%
10	600900	长江电力	8,932,256.00	77,978,594.88	1.68%

(四) 按券种分类的债券投资组合

序号	债券种类	市值(元)	占净值比例
1	国家债券	187,480,000.00	4.03%
2	金融债券	271,813,150.00	5.84%
3	企业债券	0.00	0.00%
4	可转换债券	207,938,437.92	4.47%
合计		667,231,587.92	14.34%

(五) 基金债券投资前 5 名明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	04央行票据42	241,825,000.00	5.20%
2	04国债	187,480,000.00	4.03%
3	晨鸣转债	43,897,120.32	0.94%
4	首钢转债	30,225,000.00	0.65%
5	04国开(09)	29,988,150.00	0.64%

（六） 投资组合报告附注

1、 基金管理人没有发现本基金投资的前 10 名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查；

2、 本基金股票投资对象为上海和深圳两个交易所上市交易，并符合基金投资策略规定的各风格板块选股标准的股票，没有特定的备选股票库。

3、 本基金投资组合中其他资产包括：交易保证金 2,159,364.24 元、应收利息 5,615,382.14 元、应收申购款 558,150.25 元、待摊费用 271,690.38 元。

4、 本基金持有的在转股期内的可转换债券明细如下：

序号	可转债代码	可转债名称	期末市值（元）	占净值比例
1	100196	复星转债	1,533,958.40	0.03%
2	125069	侨城转债	14,836,416.00	0.32%
3	125959	首钢转债	30,225,000.00	0.65%

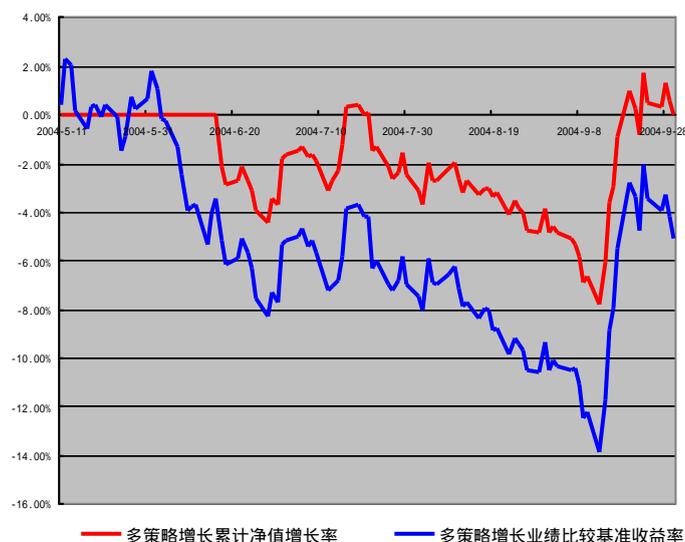
十二、 基金的业绩

基金业绩截止日为 2004 年 9 月 30 日。基金过往业绩不代表未来表现。

(一) 净值增长率与同期比较基准收益率比较:

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 3 个月	3.78%	0.95%	2.84%	1.22%	0.94%	-0.27%

(二) 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比:



按照基金合同的约定，自基金合同生效日起的6 个月内达到规定的资产组合，截至2004年9月30日，本基金仍处于建仓期。

所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

十三、 基金的费用与税收

（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（简称“管理费”）；
- （2）基金托管人的托管费（简称“托管费”）；
- （3）基金合同生效后的信息披露费用；
- （4）基金份额持有人大会费用；
- （5）基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；
- （6）证券交易费用；
- （7）按照国家有关规定和基金合同规定可以列入的其他费用；

上述基金费用由基金管理人按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

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

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（1.5%）计提。计算方法如下：

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

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日起5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，基金的基金托管费按前一日基金资产净值的年费率（0.25%）计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

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5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) 本章第(一)节第1条第(3)至第(7)项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

3、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。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况，根据基金合同，调整基金管理费率和基金托管费率。

(二) 与基金销售有关的费用

1、基金的申购费

本基金的申购费按申购金额采用比例费率，投资人在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。费率表如下：

500万(含)以上	1000元
大于等于200万,小于500万	申购金额的0.5%
大于等于100万,小于200万	申购金额的1.0%
大于等于50万,小于100万	申购金额的1.2%
50万以下	申购金额的1.5%

申购费用用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、基金的赎回费

赎回费随基金持有时间的增加而递减，费率如下：

持有时间	费率
730天以下	0.5%
730天以上(含)	0.3%

赎回费用由赎回人承担，其中25%归基金资产，其余部分归注册登记机构。

3、基金管理人可自行降低申购、赎回费率；提高费率应召开基金份额持有人大会审议。

最新的申购费率和赎回费率在更新的招募说明书中列示。费率如发生变更，基金管理人最迟将于新的费率开始实施前3个工作日在至少一种指定媒体予以公告。

（三）税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

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要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对基金的原招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

（一）对招募说明书的结构进行了调整：增加了“八、基金的业绩”、“十八、基金托管协议摘要”、“二十、其他应披露事项”三个部分；删除了“基金资料摘要”、“基金产品说明摘要”、“基金的认购安排”、“基金的成立”、“基金持有人”、“非交易过户、冻结、质押与转托管”等相关部分。

（二）对某些名词的提法进行了规范：“基金契约”改为“基金合同”、“基金持有人”改为“基金份额持有人”、“投资者”改为“投资人”、“基金资产”改为“基金财产”、“基金成立”改为“基金合同生效”、“基金清算”改为“基金财产清算”、“基金终止”改为“基金合同终止”、“督察员”改为“督察长”等。

（三）删除了“基金发起人”的概念及其相关内容。

（四）“二、释义”部分中补充了“《基金法》”、“《运作办法》”、“《销售办法》”、“《信息披露办法》”、“合格的境外机构投资者”；删除了“公开说明书”、“《暂行办法》”、“《试点办法》”、“《合同法》”；“招募说明书”中增加了对更新的招募说明书的解释。

（五）“三、基金管理人”部分：

- 1、联系人改为“林志宗”；
- 2、增加了基金管理人“股权结构”的描述；
- 3、王晓薇女士接替韩国钧先生担任基金管理人董事；
- 4、独立董事袁志刚的职务有所变动；
- 5、增加了监事会成员、投资决策委员会的介绍；
- 6、基金管理人职责：根据《基金法》将表述进行了规范；
- 7、基金管理人承诺：根据法律法规的要求将表述进行了规范。

（六）“四、基金托管人”部分：

- 1、 中国建设银行已改制为“中国建设银行股份有限公司”，其相关信息进行了更新。
- 2、 增加“主要人员情况”；
- 3、 基金托管业务经营情况更新至2004年6月30日；
- 4、 删除了基金托管人权利和义务。

(七) “五、相关服务机构”部分：

- 1、 增加了招商银行股份有限公司、中国银河证券有限责任公司、广发证券股份有限公司、东吴证券有限责任公司作为本基金代销机构；
- 2、 更新了国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、华夏证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、汉唐证券有限责任公司、国元证券有限责任公司、长江证券有限责任公司、招商证券股份有限公司的联系人、电话等信息；
- 3、 会计师事务所办公地址、电话、传真等进行了调整；
- 4、 律师事务所联系电话、传真进行了调整。

(八) “六、基金的申购与赎回”部分：

- 1、 申购与赎回办理的场所：增加了招商银行股份有限公司、中国银河证券有限责任公司、广发证券股份有限公司、东吴证券有限责任公司的代销网点；
- 2、 申购与赎回办理的时间：增加了“投资人在基金合同约定之外的日期和时间提出申购、赎回申请的，其基金份额申购、赎回价格为下次办理基金份额申购、赎回时间所在开放日的价格。”

(九) “七、基金的投资”部分：

- 1、 “投资策略”中关于股票、债券投资比例范围的表述改为“在正常的市场情况下，本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的50% - 95%；债券为0% - 45%，现金或者到期日在一年内的政府债券比例在5%以上”；
- 2、 “基金投资组合比例限制”中取消了“基金投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%”的限制；
- 3、 “由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过上述约定的比例不在限制之内，但基金管理人应在合理期限内进行调整，以达到标准。”改为“由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过上述约定的比例不在限制之内，但基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到标准；
- 4、 增加了“基金的投资组合报告”。

(十) “九、基金的财产”部分中“基金资产总值”与释义中的表述进行了统一；重

新规范了“基金财产的保管与处分”的表述。

(十一) “十一、基金的收益与分配”部分，基金的默认分红方式由“红利再投资”改为“现金分红”。该内容已在基金合同中修改并公告。

(十二) “十二、基金的费用和税收”部分：

1、将基金费用分为“与基金运作有关的费用”和“与基金销售有关的费用”两类进行说明。赎回费计入基金财产的比例由“10%”改为“25%”。根据法律法规的要求，该内容已在基金合同中修改并公告；

2、原申购费率：

100 万元以下	1.5%
100 万元以上（含 100 万元）	不高于 1.5%

修改为：

500 万（含）以上	1000 元
大于等于 200 万，小于 500 万	申购金额的 0.5%
大于等于 100 万，小于 200 万	申购金额的 1.0%
大于等于 50 万，小于 100 万	申购金额的 1.2%
50 万以下	申购金额的 1.5%

(十三) “十四、基金的信息披露”部分根据《基金法》、《信息披露管理办法》规定的内容进行更新和规范，增加了“澄清公告与说明”。

(十四) “十七、基金合同摘要”部分中基金份额持有人大会的召开事由、召集方式、表决、公告时间等根据法律法规进行修改，详情参见2004年9月4日刊登的《修改宝康系列基金、多策略增长基金基金契约的公告》。

(十五) “十八、基金托管协议摘要”部分中基金托管人相关情况进行了更新。

(十六) “二十二、备查文件”部分增加了“基金托管协议”；并增加了备查文件的存放地点及查阅方式。

华宝兴业基金管理有限公司

2004年12月24日