



深国投·睿信证券投资集合资金信托计划

一、深国投·睿信证券投资集合资金信托计划简介

信托名称	深国投·睿信证券投资集合资金信托计划	信托类型	开放型
信托监管机构	中国银行业监督管理委员会深圳监管局	最低认购金额	人民币 50 万元
受托人	深圳市国际信托投资有限责任公司	资金封闭期	自认购之日起一年
投资顾问	上海睿信投资管理有限公司	开放日	每月 10 日
托管银行	中国工商银行股份有限公司深圳市分行	信托分红	受托人不定期将信托收益按照信托单位方式或资金方式分配给受益人
证券经纪人	国信证券有限责任公司	认购费率	信托认购资金的 1%
信托客户对象	能够承担一定风险，追求长期资本回报的投资者	管理费率	信托单位净值的 1.5% (含信托管理费、托管费等)
		赎回费率	封闭期不可赎回；封闭期后无赎回费
		浮动管理费	信托计划收益的 20%

投资顾问:上海睿信投资管理有限公司

上海浦东张杨路 188 号汤臣中心
B 座 2501 室

电 话: 021-68882501

传 真: 021-68880062

E-mail: rising@rising-fund.com

联系人: 杨小姐

深圳香梅路 2002 号俊景豪园
2 栋 2 层 668 室

电 话: 0755-83154476

传 真: 0755-83735087

E-mail: dy@rising-fund.com

联系人: 董先生

东莞市东城大道 76 号金岭大厦 4 楼

电 话: 0769-22302848

传 真: 0769-22459161

E-mail: dg@rising-fund.com

联系人: 赵先生

受托人

深圳国际信托投资有限责任公司

托管银行

中国工商银行股份有限公司深圳市分行

证券经纪人

国信证券有限责任公司

二、产品定义

深国投·睿信证券投资集合资金信托计划的建立符合《中华人民共和国信托法》、《信托投资公司管理办法》、《信托投资公司资金信托管理暂行办法》及其他相关法律法规的有关规定，经深圳银监局备案，为指定用途集合资金信托计划，专项用于投资在上海证券交易所或深圳证券交易所公开挂牌交易或已公开发行即将公开挂牌交易的证券品种。

三、产品特质

- 1、专业管理。拥有丰富投资经验的投研团队，善于捕捉制度变革和产业发展中的战略性机会。
- 2、有效激励。投资顾问主要收益源自绩效提成，与委托人利益完全一致。
- 3、风险共担。投资顾问最低认购 1000 万元信托计划，与投资者共担风险。
- 4、规模适中。信托计划相比公募基金规模适中，机动性和流动性强。
- 5、风控严格。投资建议需经受托人的审核，控制投资比例，风控指标明确，严格保护委托人的利益。
- 6、业绩优异。投资顾问历史投资收益骄人，有完整的交易数据可供查证。

四、睿信简介

- 上海睿信投资管理公司成立于2000年，注册资本5000万元人民币，是在业界颇具影响和知名度的专业证券投资管理机构。
- 如有兴趣深入了解睿信投资相关信息，可登陆公司网站 (<http://www.rising-fund.com>) 进行查询。

五、睿信优势

- 以李振宁先生为核心的公司管理团队始终保持对中国经济和证券市场的深入研究，他们是中国证券市场价值发现、理性投资最早的倡导者，善于高屋建瓴，从战略上、政策上把握重大的投资机会。
- 投资决策注重企业价值研究、国际比较分析和投行运作，并运用成熟市场的投资管理系统进行辅助决策。科学严谨地投资决策程序能够克服决策的随意性、盲目性。
- 拥有具备不同专业背景的高素质投研队伍，注重基本面分析，擅于通过选股和选时不断优化投资组合。
- 严格的风险防范机制能够最大限度地分散非系统风险，回避系统风险。

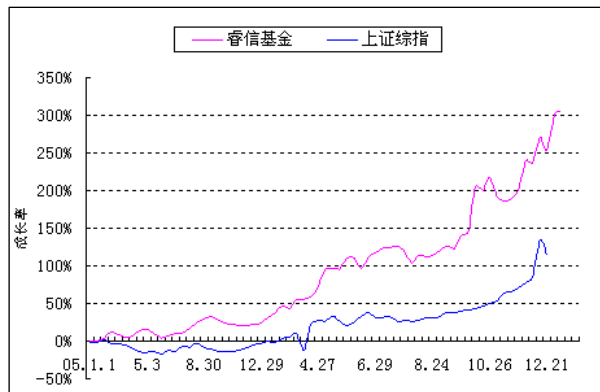
六、投资理念

- 奉行主动投资的原则
- 从市场偏差和制度变革中发现价值
- 捕捉趋势转折中的战略性机会

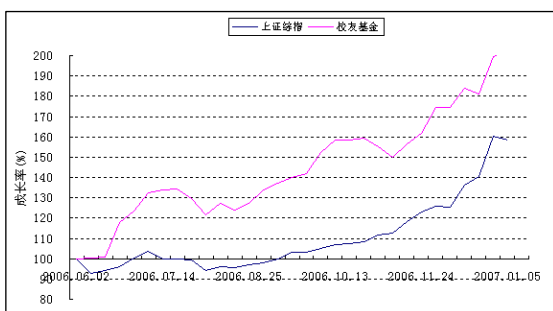
七、投资业绩：长期突出的业绩记录

日期	累计收益率	综指波动率
2005-1-1	0.00%	0.00%
2005-4-3	7.00%	-3.00%
2005-7-2	10.00%	-17.00%
2005-10-15	25.00%	-10.00%
2006-1-12	37.39%	-2.63%
2006-2-9	47.00%	0.77%
2006-3-9	43.42%	-1.66%
2006-4-3	55.39%	4.18%
2006-5-11	95.20%	21.44%
2006-6-1	111.10%	33.30%
2006-7-6	124.46%	37.56%
2006-8-3	103.42%	26.47%
2006-9-7	126.60%	31.21%
2006-9-14	122.83%	33.47%
2006-9-21	140.18%	37.51%
2006-9-28	146.37%	37.20%
2006-10-12	205.98%	40.46%
2006-10-19	200.11%	41.61%
2006-10-26	217.19%	43.06%
2006-11-2	190.61%	46.28%
2006-11-9	185.76%	49.81%
2006-11-16	189.79%	53.41%
2006-11-23	200.88%	62.96%
2006-11-30	239.62%	65.87%
2006-12-7	236.96%	70.41%
2006-12-14	270.15%	77.71%
2006-12-21	254.00%	85.12%
2006-12-28	300.82%	134.55%
2007-1-4	307.32%	114.58%

睿信基金与上证综指 A 股收益率比较走势图及说明
(2005.01.01---2007.01.05)



人大校友基金与上证综指 A 股收益率比较走势图
(06.06.02-07.01.05)



时间	上证指数	波幅	基金净值	累积净值	增长率	说明
2006.06.02	1669.40	0.00%	1.000	---	0.00%	
2006.06.09	1551.38	-7.07%	1.030	---	3.00%	
2006.06.16	1574.47	-5.63%	1.089	---	8.90%	
2006.06.23	1605.71	-3.82%	1.180	---	18.00%	
2006.06.30	1672.21	0.17%	1.236	---	23.60%	
2006.07.07	1730.19	3.64%	1.323	---	32.30%	
2006.07.14	1665.21	-0.25%	1.340	---	33.96%	
2006.07.21	1665.33	-0.24%	1.343	---	34.30%	
2006.07.28	1662.03	-0.44%	1.298	---	29.80%	
2006.08.04	1570.15	-5.95%	1.217	---	21.74%	
2006.08.11	1605.93	-3.80%	1.274	---	27.44%	
2006.08.18	1598.02	-4.28%	1.241	---	24.14%	
2006.08.25	1623.03	-2.78%	1.271	---	27.08%	
2006.09.01	1636.69	-1.96%	1.337	---	33.66%	
2006.09.08	1667.98	-0.09%	1.370	---	37.01%	
2006.09.15	1721.05	3.09%	1.400	---	40.00%	
2006.09.22	1725.36	3.35%	1.418	---	41.80%	
2006.09.29	1752.42	4.97%	1.471	---	52.28%	
2006.10.13	1784.66	6.90%	1.330	1.530	58.20%	季度分红, 0.2元/份
2006.10.20	1790.36	7.25%	1.331	1.531	58.25%	
2006.10.27	1807.12	8.27%	1.340	1.540	59.24%	
2006.11.03	1866.36	11.77%	1.300	1.500	55.20%	
2006.11.10	1883.35	12.79%	1.248	1.448	50.00%	
2006.11.17	1971.79	18.11%	1.313	1.513	56.47%	
2006.11.24	2050.81	22.85%	1.365	1.565	61.71%	
2006.12.01	2102.05	25.92%	1.448	1.648	74.43%	
2006.12.08	2193.64	25.41%	1.449	1.649	74.53%	
2006.12.15	2249.11	34.75%	1.543	1.743	83.88%	
2006.12.22	2343.67	40.42%	1.516	1.716	81.20%	
2006.12.29	2675.47	60.26%	1.701	1.901	99.74%	
2007.01.05	2641.33	58.22%	1.732	1.932	102.77%	



说明：

1. 本公司的投资首先是建立在李振宁先生高瞻远瞩的、超前准确的战略判断上，这是投资成功的核心所在。在具体的投资实践中，本公司已凝聚起一批高素质、经验丰富的专业人士，在深入实地研究、紧密与上市公司沟通的基础上，最后制定严格的操作计划和纪律，以最大程度的降低风险，提高收益，体现出高水平的专业水准。
2. 睿信基金：基于对中国股市将会止跌回升的判断，2005年1月1日起设立此基金。虽然05年上半年大盘仍在惯性下跌，但此基金一直稳健增长，未发生亏损的情况，盈利性和稳定性都远远高于上证综指。截止到2007年1月4日，该基金的收益率达307.32%，同期上证综指涨幅为114.58%，超出193个百分点。
3. 校友基金：2005年12月，李振宁先生被推选为中国人民大学上海校友联谊会会长，于2006年6月设立此专项基金，即为中国人民大学校友及相关具有投资理财需求的人士提供专业理财服务。基金收益的20%作为睿信投资的管理绩效费，睿信将其中的50%成立捐赠基金，捐赠中国人民大学上海校友联谊会，作为其日常活动经费及对中国人民大学和中国人民大学学生的各类捐赠项目。经过半年的运作，截止到2007年1月5日，该基金的累积净值翻倍，收益率达102.77%，同期上证综指涨幅为58.22%，超出45个百分点。

八、特色投研方法

- 宏观经济方面，我们对国家经济金融政策和制度变革非常重视，这是我公司最重要的特色和优势。长期的实践也证实了我公司确实较一般投资者更具优势和能力理解、把握国家经济金融政策和制度变革所带来的战略性投资机会。
- 价值评估方面，产业资本视角、国际范围比较、国家产业政策指向是我们评估行业和企业价值的重要因素。我们不仅买卖股票，还买卖上市公司并考虑通过整合来显现和提升其价值。同时我们注重行业内的横向比较和最适估值方法为主导下的多方法估值验证。通过横向比较分析，找出行业中的最优者和最有潜力者，再根据最适的绝对估值方法，找出公司理论股票价格与市场价格的偏离度最大的投资对象，从而得到理想的风险收益比项目。
- 市场定价方面，我们除了考虑盈利能力、行业地位、竞争门槛等因素外，市场偏好和偏差也纳入重点考虑的范畴。我们所发现的价值永远不会是纯客观的，它包含了市场的偏好和偏差。不同行业，不同个股，在不同时期市场给予的估值相差极大，这相当程度反映的正是市场的偏好和偏差。从市场偏差中发现投资机遇，对投资者的素质和经验要求极高，其回报就是超额利润。
- 研究方法方面，我们按照投资实业的模式来研究个股。深入分析公司商业模式及在产业链上的竞争优势；注重公司长期稳定的盈利能力和良好的成长性；密切关注公司管理团队和公司治理结构。
- 资产配置方面，我们强调风险收益匹配管理，即风险收益比的监控和管理。根据变化后的风险收益比进行资产配置调整。
- 风险控制方面，我们根据自己所管理的资金规模、对投资标的的把握程度来决定投资的数量和配比。靠深入地研究、对趋势变动的预见和流动性的保持，来防范个股风险；靠利润的不断兑现和分红以及适度的仓位控制和指数期货对冲，来防范大盘风险。

九、核心投资团队：

董事长：李振宁先生

毕业于中国人民大学西方经济学专业，1985年研究生毕业进入中国经济体制改革研究所工作，他曾专注于企业制度的国际比较研究，是中国最早了解国际股市并参与股票买卖的经济学家之一（1987年）。九十年代初“老八股”时期他已投身股市，曾担任宝安、原野、深鸿基等上市公司的咨询顾问。1992年，他成为专业证券投资人，先后以投资顾问的形式为中国国际航空公司等几十家企业理财，并保持连续九年年均增长100%的投资佳绩。1997年创办上海睿信投资咨询有限公司，2000年公司增资扩股，更名为上海睿信投资管理有限公司。

2001年后，他深度参与证券市场改革，提出从国家战略的高度认识中国资本市场，是股权分置改革的主要倡导者之一；发表大量相关论文，受到媒体广泛关注，诸多建议为管理层采纳。2005年股市千点之际，他指出制度变革必然带来市场转折，2006年将是十年牛市的开始，行情的主线是价值重估。如今，他的论点已日益成为市场共识。

总经理：王丹枫女士

毕业于解放军外国语学院和上海财经大学，工商管理硕士。1994 年进入证券投资领域，早年先后在华夏证券、湖北信托上海证券业务部从事交易管理，投资银行等工作。1998 年加入睿信投资咨询有限公司（公司前身）。目前全面负责公司的经营管理工作。

副总经理：董耀先生

毕业于西北工业大学工业设备与自动化专业。1992 年进入证券市场，是国内最早自行开发汇金分析系统的主持人，也是国内自行开发技术指标的领路人，并任多家著名证券媒体的栏目嘉宾。擅长市场行为分析，近年著有《透视主力》、《蓝筹黑码》等多本专著。现负责公司金融工程产品的开发及基金管理工作。

副总经理：涂叙贵先生

毕业于河南焦作矿业学院。1994 年在江西瑞奇期货经纪有限公司机构投资部工作，后任北京德安期货经济有限公司交易部经理，2001 年加盟睿信投资，现主要负责投资管理工作。

投资管理部经理：杨致伟先生

毕业于上海财经大学国际金融专业，曾就职于广州白云山制药股份有限公司，参与公司股份制改造工作，后任华夏国际金融有限公司投资部经理及北京思博投资管理公司总经理，专业从事资产管理业务。具有 13 年的从业经验，现全面负责投资管理部的投资及研究工作。

投资经理：李峰先生

毕业于复旦大学管理科学系。1997 年进入证券投资领域，从业 10 年间先后就职于上海立人投资管理有限公司、群益国际上海代表处，分任研究员、资深分析师等职。2001 年加盟睿信投资，现负责公司的基金管理工作。

高级研究员：杨子江先生

毕业于西安交通大学，获得管理学硕士学位，现为同济大学经济与管理学院博士生。2000 年在复星高科技集团投资银行部任投资经理，2001 年加盟睿信投资，主要从事行业和公司研究。

高级研究员：方瑛女士

注册会计师。毕业于中国社会科学院研究生院。曾在上海东华会计师事务所工作，主审过几十家大型企业，其中包括多家上市公司。2001 年加盟睿信投资后，主要从事行业和公司研究。

高级研究员：于书坤先生

毕业于日本名古屋商科大学，获得 MBA 学位，加盟睿信投资后，主要负责企业价值评估、风险价值评估和企业财务分析等工作。

高级研究员：李婷女士

毕业于武汉大学世界经济专业，获得经济学硕士学位，加盟睿信投资后，主要负责被动投资的策略研究、数量分析，并从事比较分析工作。

十、睿信信托认购方法

1. 委托人签署《信托资金管理运用风险申明书》（首次认购时适用）。
2. 委托人签署《信托合同》一式三份（首次认购时适用）。
3. 委托人签署《信托认购和增资申请书》和《指定分红方式函》一式两份。
4. 提交信托资金和认购费划入认购账户的入账证明复印件一式两份。
5. 提交信托利益分配账户复印件一式两份（首次认购时适用）。信托利益分配账户在分配结束前不得取消。
6. 委托人为自然人时，应在上述文件中签字及加按手印；委托人为法人或其他组织的，上述文件需加盖公章并经其法定代表人或组织机构负责人签字，若授权他人签字须提供授权委托书。
7. 本信托计划不接受现金，投资者须将认购款划至工商银行深圳市分行为本信托计划开立的信托计划专用账户：

户名：深圳国际信托投资有限责任公司

开户行：中国工商银行股份有限公司深圳市分行

账号：4000023019200315284

十一、相关机构简介

受托人：深圳国际信托投资有限责任公司成立于1982年，2002年因经营规范、资产优良、效益良好，获中国人民银行批准，成为境内首批具有经营信托业务资格的法定金融机构，也是中国信托业协会的理事成员之一。公司主要股东为深圳市国资委。2005年在48家公开披露年报的信托公司中，盈利排名第二，人均利润排名第一。

托管银行：中国工商银行股份有限公司深圳市分行是总行直属分行，近年来，工行深圳分行坚持改革创新，努力改进金融服务，调整资产结构，加强风险管理，以人为本，加快发展，在向一流商业银行迈进的过程中取得了可喜的成绩。

证券经纪人：国信证券有限责任公司为首批获得创新类资格的全国性大型综合类证券公司，注册资本20亿元人民币。公司股东由极具实力的深圳国际信托投资有限责任公司、深圳市投资管理公司等6家公司组成。国信证券是全国第一批综合类证券公司，是全国第一批进入同业拆借市场的证券公司，是全国第一批允许开展网上经纪业务的证券公司，并当选为中国证券业协会副会长单位和上海证券交易所理事单位。

风险提示：本资料仅作为宣传用品，不作为任何法律文件，上述数据仅供参考，不构成任何承诺，投资涉及风险，详情请仔细阅读信托合同和相关认购文件。