

**(上接C22版)**

由于产业成长表现为时间上产业升级、空间上产业转移的特性,本基金将从时间和空间两个维度进行考量,依据前向绩效,对符合行业发展的投资回报相对较高行业进行筛选,筛选标准以平均水平的行业,扣除行业溢价后的行业。再根据行业景气度,对国内成长性区域进行重点,重点关注具有区域优势、投资回报能力强、成长性好的行业。

本基金将发挥其在股票研究方面的专业优势,结合定量与定性研究报告,实地调研和财务分析等多种手段,运用SIVOT模型(企业的优势 Strength)、Weakness(机会 Opportunity)和威胁 Threats)1)分析对个股的基本面确定性的分析,判断企业是否具备以下特征:

- 1)分析公司外部经营环境能否持续优化,公司内部核心竞争力的提高和竞争优势的维持在短期内不会发生重大不利变化;
- 2)考察企业的商业模式是否可以维持企业销售规模和净利润的持续增长。增长产品的市场容量是否足够大;商业模式是否独特,不易复制;利润率能否随着销售规模的扩大而逐渐提高;公司通过内生增长或外延式并购实现扩张的可能性;
- 3)分析技术开发能力与创新力。在生产经营中的关键环节,拥有自主技术开发能力,掌握专利或有保密技术,技术水平是否位居行业前列,且这种优势不容易复制;是否能不断向市场提供新的产品与服务,进行持续性的创新,管理的前瞻性,增加核心竞争力。随着规模的扩大和技术实力的提升,是否可以提高行业进入壁垒,增强企业的综合竞争优势;
- 4)分析企业在所处产业中是否具有垄断优势,包括:在规模效应明显的产业中,企业是否已形成较高的市场占有率和先发优势;在区域市场分割的产业,企业所在地是否已形成垄断地位;在资源性产业中,企业是否已拥有较为丰富的矿产或自然资源经营权,在资源禀赋的产业中,企业是否已优先取得经营牌照等。
- 5)考察企业营销网络是否完善,面对广阔的发展空间有较强的市场开拓能力,国内市场份额是否逐渐提高,是否可以区域性业务入侵国内市场,增加销售;
- 6)企业是否存在潜在的重大重组机会,并购重组后可以提升盈利能力,扩大市场规模,并且能够有良好协同效应;
- 7)分析公司治理结构,是否注重股东回报,是否已建立起规范经营管理制度,决策效率高,对市场变化反应敏捷并拥有完善的管理制度和核心技术团队,核心技术人员持有有效的激励制度,公司高管的诚信记录是否良好,公司的关联交易是否合理、透明,是否存在侵占上市公司资源的行为;
- 8)分析管理层的素质,是否具有良好的专业背景,是否具有前瞻性的战略眼光,对全球性的经济趋势与未来发展的洞察力,公司治理的透明度,就本观念与运作能力以及外来资本保持开放合作的态度,熟悉资本运作规律,并以此改造或发展企业的专业能力;
- 9)公司财务状况良好,稳健,资产负债率偏低,偿债能力与经营效率指标优良;
- 10)企业符合上市条件,股票流动性大,作为重点投资对象,80%以上的股票资产将投资于拥有相关优势的上市公司;
- 11)估值水平合理;

公司股价持续高于市场的前提是有合理的估值水平,本基金通过选择适合的估值方法,对股票进行估值水平判断,在估值定价阶段降低估值误差。

在估值方法的选择上,本基金根据上市公司自身的特点选择相应的估值方法,绝对估值法、相对估值法、绝对估值法及资产价值法。在运用相对估值法中的市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市盈率盈利增长比率(P/E)等指标时,不仅要求上市公司进行分红,而且要求与相对估值法可以同口径比较,充分反映与相对估值法相匹配的内在价值。同时结合行业因素,如行业估值水平、行业景气度、行业景气度等因素,重点关注对目标企业价值合理的估值判断。绝对估值法主要运用现金流贴现 DCF、股利贴现模型 DDM)、资产价值法的目标主要有企业价值贴现折现模型 EBITDA)。在综合各种估值方法的前提下,本基金主要采用相对估值法进行估值定价,以检验结果的合理性。

1. 公募股票资产一级库 构建
- 公募股票资产二级库 构建
- 公募股票资产三级库 构建
- 公募股票资产四级库 构建
- 公募股票资产五级库 构建
- 公募股票资产六级库 构建
- 公募股票资产七级库 构建
- 公募股票资产八级库 构建
- 公募股票资产九级库 构建
- 公募股票资产十级库 构建
- 公募股票资产十一级库 构建
- 公募股票资产十二级库 构建
- 公募股票资产十三级库 构建
- 公募股票资产十四级库 构建
- 公募股票资产十五级库 构建
- 公募股票资产十六级库 构建
- 公募股票资产十七级库 构建
- 公募股票资产十八级库 构建
- 公募股票资产十九级库 构建
- 公募股票资产二十级库 构建
- 公募股票资产二十一级库 构建
- 公募股票资产二十二级库 构建
- 公募股票资产二十三级库 构建
- 公募股票资产二十四级库 构建
- 公募股票资产二十五级库 构建
- 公募股票资产二十六级库 构建
- 公募股票资产二十七级库 构建
- 公募股票资产二十级库 构建
- 公募股票资产二十九级库 构建
- 公募股票资产三十级库 构建
- 公募股票资产三十一级库 构建
- 公募股票资产三十二级库 构建
- 公募股票资产三十三级库 构建
- 公募股票资产三十四级库 构建
- 公募股票资产三十五级库 构建
- 公募股票资产三十六级库 构建
- 公募股票资产三十七级库 构建
- 公募股票资产三十八级库 构建
- 公募股票资产三十九级库 构建
- 公募股票资产四十级库 构建
- 公募股票资产四十一级库 构建
- 公募股票资产四十二级库 构建
- 公募股票资产四十三级库 构建
- 公募股票资产四十四级库 构建
- 公募股票资产四十五级库 构建
- 公募股票资产四十六级库 构建
- 公募股票资产四十七级库 构建
- 公募股票资产四十八级库 构建
- 公募股票资产四十九级库 构建
- 公募股票资产五十级库 构建
- 公募股票资产五十一级库 构建
- 公募股票资产五十二级库 构建
- 公募股票资产五十三级库 构建
- 公募股票资产五十四级库 构建
- 公募股票资产五十五级库 构建
- 公募股票资产五十六级库 构建
- 公募股票资产五十七级库 构建
- 公募股票资产五十八级库 构建
- 公募股票资产五十九级库 构建
- 公募股票资产六十级库 构建
- 公募股票资产六十一级库 构建
- 公募股票资产六十二级库 构建
- 公募股票资产六十三级库 构建
- 公募股票资产六十四级库 构建
- 公募股票资产六十五级库 构建
- 公募股票资产六十六级库 构建
- 公募股票资产六十七级库 构建
- 公募股票资产六十八级库 构建
- 公募股票资产六十九级库 构建
- 公募股票资产七十级库 构建
- 公募股票资产七十一级库 构建
- 公募股票资产七十二级库 构建
- 公募股票资产七十三级库 构建
- 公募股票资产七十四级库 构建
- 公募股票资产七五级库 构建
- 公募股票资产七六级库 构建
- 公募股票资产七十七级库 构建
- 公募股票资产七十八级库 构建
- 公募股票资产七十九级库 构建
- 公募股票资产八十级库 构建
- 公募股票资产八十一级库 构建
- 公募股票资产八十二级库 构建
- 公募股票资产八十三级库 构建
- 公募股票资产八十四级库 构建
- 公募股票资产八五级库 构建
- 公募股票资产八六级库 构建
- 公募股票资产八十七级库 构建
- 公募股票资产八十八级库 构建
- 公募股票资产八十九级库 构建
- 公募股票资产九十级库 构建
- 公募股票资产九十一级库 构建
- 公募股票资产九十二级库 构建
- 公募股票资产九十三级库 构建
- 公募股票资产九十四级库 构建
- 公募股票资产九五级库 构建
- 公募股票资产九六级库 构建
- 公募股票资产九十七级库 构建
- 公募股票资产九十八级库 构建
- 公募股票资产九十九级库 构建
- 公募股票资产百级库 构建

本基金将在严格控制风险的前提下依法进行权证投资。本基金权证投资将在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

本基金将根据有关法律法规和政策的规定,在严格控制风险的前提下,以套期保值为主要目的,依据股票

指期货定价模型,采用流动性较好、交易较活跃的期合约,通过多头或空头套期保值策略的综合运用进行操作,实现对冲系统性风险及规避特殊情况下流动性风险的目的。为此,基金管理人制定了股指期货投资管理制

度并经过董事会审议通过,该制度对股指期货投资决策程序、风险控制等做了详细的规范。此外,建立了股指期货交易决策小组,授权相关管理人员负责股指期货的投资决策事项。本基金管理人将充分考虑股指期货的流动性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。如未来法律法规对非套期保值股指期货的投资期限另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

此外,本基金在控制利率与风险低且可控的前提下,适当参与可转债投资。未来,随着债券市场的变化,发展工具丰富和交易方式的创新等,基金还将寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和沪深300指数收益率+75%+上证国债指数收益率×25%

本基金属于主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。

基金管理人及董事承诺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。

基金管理人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定,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。

本报告中所列数据均未经审计。

① 报告期末本基金资产净值情况

序号	项目	金额	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	458,905,269.14	70.48
2	固定收益投资	458,905,269.14	70.48

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	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	29,861,420.80	4.84
B	制造业	187,703,398.08	30.45
C	建筑业	-	-
D	金融业	-	-
E	房地产业	-	-
F	采掘业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	20,521,124.54	3.31
I	金融业	42,317,060.94	6.86
J	房地产业	19,260,400.00	3.12
K	社会服务业	62,974,573.83	10.22
L	传播与文化产业	25,454,413.97	4.16
M	综合类	-	-
N	合计	458,905,269.14	74.44

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	占基金资产净值比例(%)
1	601117	中国神华	5,528,090	37,977,703.50	6.16

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
2	601318	中国平安	572,551	24,012,788.94	3.90
3	600373	中文传媒	1,219,502	19,487,641.96	3.16
4	002421	达实智能	724,718	19,118,060.84	3.10
5	601628	中国人寿	968,480	18,304,272.00	2.97
6	600479	千金药业	1,481,022	18,101,484.44	2.89
7	300289	朗润股份	826,162	17,349,402.00	2.81
8	002155	顺网股份	742,200	16,231,914.00	2.63
9	002497	雅化集团	947,816	14,700,626.16	2.38
10	000538	云南白药	224,778	13,981,191.60	2.27

4. 报告期末按券种分类的前十名债券投资明细

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

6. 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资产支持证券投资明细

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

8. 报告期末本基金前十名资产的发行主体没有受过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、处罚的情况。

9. 投资组合报告附注

① 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的债券投资明细

② 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的股票投资明细

③ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

④ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的资产支持证券投资明细

⑤ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑥ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑦ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑧ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑨ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑩ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑪ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑫ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑬ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑭ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑮ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑯ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑰ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑱ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑲ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

⑳ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

㉑ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

㉒ 报告期末本基金持有的公允价值低于期末公允价值5%以上的权证投资明细

基金合同约定。 十三、费用概览

(一)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. 基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;
4. 基金份额持有人大会费用;
5. 基金合同生效与基金有关的会计师费和律师费;
6. 基金的证券交易费用;
7. 基金销售服务费;
8. 按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)上述基金费用由基金管理人按法律法规规定的范围和比例从基金财产中列支,法律法规另有规定的从其规定。

(三)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一定比例计提。计算方法如下:

H=Ex年托管费率×当年天数,本基金年托管费率为1.50%

基金管理人根据基金合同的规定,按日支付。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日首日起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。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的一定比例计提。计算方法如下:

H=Ex年托管费率×当年天数,本基金年托管费率为0.25%

基金管理人根据基金合同的规定,按日支付。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日首日起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。

3. 上述(一)至(三)项费用均由基金托管人根据其他有关法律法规及相应协议的约定,按费用支出金额支付,列入当期基金费用。

基金管理人根据基金合同的规定,按日支付。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日首日起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。

信诚全球商品主题证券投资基金(L0F)境外主要市场节假日暂停申购赎回安排的公告

根据《信诚全球商品主题证券投资基金(L0F)基金合同》、《信诚全球商品主题证券投资基金(L0F)招募说明书》的有关规定,信诚全球商品主题证券投资基金(L0F)申购和赎回的开放日为投资人或基金份额持有人办理基金份额申购赎回业务的上海证券交易所、深圳证券交易所、深圳证券交易所及本基金投资的主要市场(假定为香港、伦敦、东京和孟买)的证券交易所正常交易的工作日,但基金管理人根据法律法规、中国证监会的要求或本基金合同的规定公告暂停申购、赎回时除外。

为了保障基金平稳运作,保护持有人利益,信诚基金管理有限公司决定对于上海和深圳证券交易所交易日的下列2013年度境外主要市场节假日暂停本基金的申购、赎回和定期定额投资等业务,并自下列节假日的下一开放日恢复本基金的日常申购、赎回和定期定额投资等业务。

1月	21日	美国:马丁·路德·金纪念日
2月	18日	美国:总统日
3月	29日	美国、英国、加拿大:耶稣受难日
4月	1日	美国:复活节(拜一)
5月	6日	美国:银行假日,20日(加拿大:维多利亚日),27日(美国:春季银行假日;美国:国际劳动节)
7月	1日	(加拿大:国庆节),4日(美国:独立纪念日)
8月	5日	(加拿大:公民日),26日(美国:夏季银行假日)
9月	2日	美国、加拿大:国际劳动节
10月	14日	(加拿大:感恩节)
11月	28日	美国:感恩节
12月	25日	美国、英国、加拿大:圣诞节,26日(美国、加拿大:节日)

若出现新的证券交易所市场、证券交易所交易时间变更或其他特殊情况,基金管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整,并在实施日前按照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上另行公告。本公司再次提示投资者合理安排投资计划,由此给投资者带来的不便,敬请谅解!

投资者可登录本公司网站www.xcfunds.com,或拨打客户服务电话021-51085168或400-666-0066咨询相关信息。

特此公告。

信诚基金管理有限公司  
2012年12月31日

信诚金砖四国积极配置证券投资基金(L0F)境外主要市场节假日暂停申购赎回安排的公告

根据《信诚金砖四国积极配置证券投资基金(L0F)基金合同》、《信诚金砖四国积极配置证券投资基金(L0F)招募说明书》的有关规定,信诚金砖四国积极配置证券投资基金(L0F)申购和赎回的开放日为投资人或基金份额持有人办理基金份额申购赎回业务的上海证券交易所、深圳证券交易所、深圳证券交易所及本基金投资的主要市场(假定为香港、伦敦、东京和孟买)的证券交易所正常交易的工作日,但基金管理人根据法律法规、中国证监会的要求或本基金合同的规定公告暂停申购、赎回时除外。

为了保障基金平稳运作,保护持有人利益,信诚基金管理有限公司决定对于上海和深圳证券交易所交易日的下列2013年度境外主要市场节假日暂停本基金的申购、赎回和定期定额投资等业务,并自下列节假日的下一开放日恢复本基金的日常申购、赎回和定期定额投资等业务。

1月	21日	美国:马丁·路德·金纪念日
2月	18日	美国:总统日
3月	29日	美国、英国、加拿大:耶稣受难日
4月	1日	美国:复活节(拜一)
5月	6日	美国:银行假日,20日(加拿大:维多利亚日),27日(美国:春季银行假日;美国:国际劳动节)
7月	1日	(加拿大:国庆节),4日(美国:独立纪念日)
8月	5日	(加拿大:公民日),26日(美国:夏季银行假日)
9月	2日	美国、加拿大:国际劳动节
10月	14日	(加拿大:感恩节)
11月	28日	美国:感恩节
12月	25日	美国、英国、加拿大:圣诞节,26日(美国、加拿大:节日)

若出现新的证券交易所市场、证券交易所交易时间变更或其他特殊情况,基金管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整,并在实施日前按照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上另行公告。本公司再次提示投资者合理安排投资计划,由此给投资者带来的不便,敬请谅解!

投资者可登录本公司网站www.xcfunds.com,或拨打客户服务电话021-51085168或400-666-0066咨询相关信息。

特此公告。

信诚基金管理有限公司  
2012年12月31日

国联安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中信银行股份有限公司相关费率优惠活动的公告

为了更好地满足广大投资者的理财需求,国联安基金管理有限公司(以下简称“本公司”)经与中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)协商一致,决定本公司旗下部分前端收费模式下的部分基金自2013年1月1日起参加中信银行相关费率优惠活动的公告如下:

- 一、优惠活动时间
- 二、适用投资者范围
- 三、适用基金
- 四、优惠活动内容
- 五、投资者通过中信银行的个人网银办理上述基金(仅限场外、前端收费模式)申购业务的,若原申购费率高于0.6%的,优惠申购费率按照申购费率的7折执行,但该申购费率优惠后不低于0.6%;若原申购费率等于或低于0.6%的,则按照原申购费率执行。
- 六、通过上述方式办理相关业务的原交易费率以各相关基金法律文件及更新公告为准。本公司可根据业务情况调整上述交易费用,并依据相关法律法规的要求另行公告。
- 七、投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况:
- 八、重要提示
- 九、风险提示
- 十、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十一、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十二、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十三、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十四、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十五、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十六、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十七、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十八、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 十九、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 二十、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 二十一、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 二十二、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 二十三、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 二十四、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 二十五、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费
- 二十六、基金定期定额投资业务及基金转换业务等其他业务的手续费