（上接B45版）

经福建华兴会计师事务所有限公司审计，公司2012年度母公司实现净利润-335,610,928.09元，公司年初未分配利润165,755,610.40元，年末可供全体股东分配的未分配利润为-169,855,317.69元。根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》、《公司章程》规定，以及《公司2012-2014年股东回报规划》，鉴于公司2012年度经营亏损，且年末可供全体股东分配的未分配利润为负值，2012年度公司拟不进行利润分配和公积金转增股本。该利润分配方案将提交公司2012年度股东大会通过后实施。

六、审议通过《关于对存货计提存货跌价准备的议案》

鉴于公司部分库存产品存在减值迹象，同意公司根据相关会计政策、会计估计规定，计提存货跌价准备33,502,176.44元，计入2012年度当期损益，其中原材料6,529,510.56元，产成品26,972,665.88元，转销存货跌价准备10,343,847.60元。截至2012年12月31日，公司存货跌价准备余额36,110,309.70元。

监事会认为，公司上述计提和转销存货跌价准备事项，遵循了稳健性原则，符合《企业会计准则》和公司相关的会计政策、会计估计的规定。

七、审议通过《关于计提“高强瓦楞纸生产线”固定资产减值准备的议案》

由于国内包装市场竞争激烈，且与同类企业产品比规模偏小，经减值测试，公司预计高强瓦楞纸生产线在未来可使用期限内提供的现金流量现值低于其资产账面价值。经评估机构对“高强瓦楞纸生产线”资产组（包括：房屋建筑物、构筑物、机器设备）按收益法进行评估，截至2012年12月31日，该资产组账面原值为37,103.41万元，账面净值为22,428.29万元，评估值为11,027.43万元，评估减值11,400.86万元。鉴此，同意公司2012年度对其计提固定资产减值准备11,400.86万元。具体内容详见2013年4月11日公司在上交所网站www.sse.com.cn刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于2012年度计提大额资产减值准备的公告》。

监事会认为，公司上述计提固定资产减值准备事项，遵循了稳健性原则，符合《企业会计准则》和公司相关的会计政策、会计估计的规定。

八、审议通过《关于聘任2013年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》

同意继续聘请福建华兴会计师事务所有限公司为公司2013年度财务审计单位和内部控制审计单位，其中年度财务审计费用为83万元人民币(含控股子公司审计费用)，年度内部控制审计费用为20万元人民币。

九、审议通过《公司2012年度内部控制评价报告》

具体内容详见2013年4月11日公司在上交所网站www.sse.com.cn刊登的《福建省青山纸业股份有限公司2012年内部控制评价报告》。

十、审议通过《关于为公司董事、监事及高级职员购买责任保险的议案》

同意公司2013年继续为董事、监事及高级职员购买“董事及高级职员责任保险”。全部人员缴纳保险费不超过人民币12万元，保险期限为1年。

十一、审议通过《公司2012年度社会责任报告书》

具体内容详见2013年4月11日公司在上交所网站www.sse.com.cn刊登的《福建省青山纸股份有限公司2012年度社会责任报告书》。

十二、审议通过《关于召开公司2012年度股东大会的议案》

公司决定于2013年5月8日（星期三）上午9:30在福州五一北路171号新都会花园广场16层公司总部会议室召开公司2012年度股东大会，本次股东大会由公司董事会召集，采取现场投票方式表决。具体内容详见2013年4月11公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于召开公司2012年度股东大会的通知》公告。

以上第二、三、四、五、六、七、八、十项议案尚须提交公司2012年度股东大会审议通过。

特此公告

福建省青山纸业股份有限公司
监 事 会
二〇一三年四月九日

股票代码：600103　股票简称：青山纸业　编号：临2013-014

福建省青山纸业股份有限公司关于2012年度计提大额资产减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

2012年4月9日，福建省青山纸业股份有限公司（以下简称“公司”）七届董事会十二次会议审议通过了《关于对存货计提存货跌价准备的议案》及《关于计提“高强瓦楞纸生产线”固定资产减值准备的议案》，对部分资产计提资产减值准备，现根据信息披露有关规定，具体内容公告如下：

一、关于对存货计提存货跌价准备

鉴于期末公司部分库存产品可变现净值低于账面库存成本，按《企业会计准则》规定，对其计提存货跌价准备，计入2012年当期损益。本期计提存货跌价准备33,502,176.44元，其中：原材料6,529,510.56元，产成品26,972,665.88元，转销存货跌价准备10,343,847.60元。

截至2012年12月31日，公司存货跌价准备余额36,110,309.70元，其中：原材料6,529,510.56元，产成品27,060.116.89元，辅助材料2,520,682.25元。

二、对公司“高强瓦楞纸生产线”固定资产计提减值准备

1、计提减值的原因、依据和金额

公司高强瓦楞纸生产线于2007年10月投产，近年来，因行业竞争惨烈，产品销售价格持续低位徘徊，加上公司地理区位劣势，原料和市场两头在外，造成该生产线产品售价与成本倒挂，系统装备持续处于低负荷生产或半停产状态，单位产品边际贡献为负，2012年，公司为了对该生产线控制亏损额，对其实施了停产保养措施。

基于谨慎性原则，根据《企业会计准则》中第38号《企业会计准则——资产减值》，固定资产在资产负债表日存在可能发生减值的迹象时，其可收回金额低于帐面价值的，企业应当将该项固定资产的帐面价值减记至可收回的金额，减记的金额确认为损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。截至2012年12月31日资产负债表日，公司判断“高强瓦楞纸生产线”存在减值迹象并聘请中介机构对该生产线进行评估。

评估机构对“高强瓦楞纸生产线”资产组（包括：房屋建筑物、构筑物、机器设备）实施了减值测试，认为该资产组在未来可使用期限内提供的现金流量现值低于其资产账面价值，并按收益法实施了评估，评估结果为：截至2012年12月31日，该资产组账面原值为37,103.41万元，账面净值为22,428.29万元，评估值为11,027.43万元，评估减值11,400.86万元。

综上，公司董事会决定，2012年对其计提固定资产减值准备11,400.86万元，并将该事项提交公司2012年度股东大会审议。

以上两项合计提资产减值准备净额为147,510,776.44元，计入2012年当期损益。

二、对公司财务状况的影响

公司本期对存货及“高强瓦楞纸生产线”固定资产计提的资产减值准备，影响2012年当年利润总额14,751.08万元。

三、独立董事意见

公司独立董事陈建煌先生、刘燕娜女士、冯玲女士就公司本次“高强瓦楞纸生产线”固定资产和存货计提减值准备事项进行了认真审核，并发表意见如下：

1、公司已就2012年度“高强瓦楞纸生产线”固定资产和存货计提减值准备事宜，向我们提供了详细资料，并就有关内容向我们做了充分的说明，为我们作出独立判断提供了帮助。

2、公司本次就“高强瓦楞纸生产线”固定资产和存货计提资产减值准备，聘请了专业评估公司实施评估，并得到了审计机构的认可。上述两项计提符合谨慎性原则，计提方式和决策程序合法、合规。

3、本次资产减值准备计提后，能够更加谨慎、真实地反映公司目前的资产状况，有助于为投资者提供更可靠的会计信息，故同意公司计提该项资产减值准备，并将上述事项提交董事会审议。同时，建议公司上述两项资产减值准备提交公司股东大会批准。

四、监事会意见

监事会认为：公司董事会在审议上述计提资产减值准备的议案时，程序合法。公司上述计提资产减值准备是为了保证公司规范运作，坚持稳健的会计原则，合理规避财务风险，公允反映公司的财务状况以及经营成果，没有损害公司及中小股东利益，同意上述计提资产减值准备。

五、备查文件

1、福建省青山纸业股份有限公司七届十二次董事会决议

2、福建省青山纸业股份有限公司七届九次监事会决议

3、福建省青山纸业股份有限公司独立董事关于公司计提“高强瓦楞纸生产线”固定资产和存货产品减值准备的独立意见

特此公告

福建省青山纸业股份有限公司
董 事 会
二〇一三年四月九日

股票代码：600103　股票简称：青山纸业　编号：临2013-015

福建省青山纸业股份有限公司关于为全资子公司提供融资授信连带责任担保的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示

● 被担保人名称：本公司全资子公司—深圳市龙岗闽环实业有限公司。

●本次担保金额及为其担保累计金额：3,000万元

●对外担保累计金额：本公司及其控股子公司对外担保总额3,000万元（不含子公司为母公司提供的担保），实际担保余额3,000万元。

●对外担保逾期的累计金额零元。

一、担保情况概述

1、本公司于2013年4月9日在公司福州总部召开的第七届董事会第十二次会议，审议通过《关于为全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司提供融资授信连带责任担保的议案》，为确保子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司新建生产线投产运营资金需要，公司决定为该子公司提供银行融资授信额度3,000万元的连带责任担保，期限一年。截至公告日，全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司银行融资授信总额度为3,000万元。

2、本次为子公司提供连带责任担保事项，经公司全体董事三分之二以上同意，不须经公司股东大会批准。

二、被担保人基本情况

本次被担保人深圳市龙岗闽环实业有限公司系为本公司拥有权益100%的全资子公司，该公司2012年12月31日经审计的总资产为　18,228.90万元、总负债6,864万元，2012年度净利润为502万元。

三、对外担保累计金额及逾期担保的累计金额

截至公告日，包含本次担保在内，本公司及其控股子公司对外担保总额3,000万元（不含子公司为母公司提供的担保），实际担保余额3,000万元，占公司2012年度经审计合并净资产147,440.98万元的2.03%。截至本公告日，本公司及控股子公司没有对外逾期担保。

四、独立董事意见：公司为全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司提供银行融资授信额度3,000万元的连带责任担保，系为满足该子公司新建生产线投产运营的需求，符合公司实际需要。担保事项决策程序符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》和《公司董事会议事规则》及《公司对外担保制度》有关规定，不存在损害股东利益特别是中小股东利益的情形。

五、监事会意见：经审核，公司为全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司提供银行融资授信额度3,000万元的连带责任担保事项，符合公司实际需要。担保决策合法、合规。

特此公告

福建省青山纸业股份有限公司
董 事 会
二〇一三年四月九日

股票代码：600103　股票简称：青山纸业　编号：临2013-016

福建省青山纸业股份有限公司关于召开公司2012年度股东大会的通知

根据公司七届十二次董事会决议、七届九次监事会决议及《公司章程》规定，公司2012年度股东大会由公司董事会召集，具体事项通知如下：

一、召开会议基本情况

1、会议时间：2013年5月8日(星期三)上午9:30（会期半天）

2、会议地点：福州市五一北路171号新都会花园广场16层公司总部会议室

3、会议召开方式：会议现场表决方式

二、会议审议事项

1、公司2012年度董事会工作报告

2、公司2012年度监事会工作报告

3、公司独立董事2012年度述职报告

4、公司2012年年度报告及摘要

5、公司2012年度财务决算报告

6、公司2012年度利润分配议案

7、关于对存货计提存货跌价准备的议案

8、关于计提“高强瓦楞纸生产线”固定资产减值准备的议案

9、关于聘请2013年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案

10、关于为公司董事、监事及高级职员购买责任保险的议案

以上10项议案已于2013年4月9日分别经公司七届十二次董事会、七届九次监事会审议通过。具体决议内容详见2012年4月11日分别在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn上刊登的《福建省青山纸业股份有限公司七届十二次董事会决议公告》、《福建省青山纸业股份有限公司七届九次监事会决议公告》。公司将于2013年5月3日前在上海证券交易所网站公布本次股东大会相关资料。

三、会议出席对象

1、2013年5月6日下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。

2、本公司股东可以书面委托代理人出席会议和参加表决，股东代理人不必是本公司股东。

3、本公司董事、监事和高级管理人员。

4、本公司聘请的律师。

四、会议登记方法

1、登记办法：凡出席会议的个人股东应出示本人身份证和有效持股凭证，委托他人代理出席会议的，代理人应出示本人身份证、委托人身份证复印件、授权委托书和有效持股凭证。法人股东由法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明和持股凭证；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、授权委托书及持股凭证。

2、登记时间：2013年5月7日　上午：8:00-12:00，下午：14:30-17:30。

3、登记地点：福州市五一北路171号新都会花园广场16层公司董事会秘书处.

五、其他

1、会期半天、费用自理。

联系地址：福州市五一北路171号新都会花园广场16层公司董事会秘书处

电　　话：0591-83367773　　传　真：0591-87110973

联 系 人：潘其星、林红青　　邮　编：350005

特此公告

福建省青山纸业股份有限公司
董 事 会
二〇一三年四月九日

附件：

授权委托书

兹全权委托　　先生（女士）代表本人（本单位）出席福建省青山纸业股份有限公司2012年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人持有股数：

委托人证券账户号：

受托人签名：

受托人身份证号：

法人股东填写：

委托单位名称：　　（加盖单位公章）

法定代表人（签章）：

营业执照（或其他有效单位证明）注册号：

个人股东填写：

委托人（签名）：

委托人身份证号码：

授权表决意见（如股东不作具体指示，视为受托人可按自己意愿表决）：

序号	议案内容	同意	反对	弃权	回避
一	公司2012年度董事会工作报告				
二	公司2012年度监事会工作报告				
三	公司独立董事2012年度述职报告				
四	公司2012年年度报告及摘要				
五	公司2012年度财务决算报告				
六	公司2012年度利润分配议案				
七	关于对存货计提存货跌价准备的议案				
八	关于计提“高强瓦楞纸生产线”固定资产减值准备的议案				
九	关于聘请2013年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案				
十	关于为公司董事、监事及高级职员购买责任保险的议案				

以上无关联股东回避表决事项

（上接B46版）

6、国联安基金管理有限公司网上直销平台和国联安基金管理有限公司直销柜台、上海浦东发展银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司（上述机构适用如下基金的转换：国联安稳健混合、国联安小盘混合、国联安安心混合、国联安精选股票、国联安优势股票、国联安红利股票、国联安增利债券A、国联安增利债券B、国联安主题驱动股票、国联安信心增益债券、国联安上证商品ETF联接、国联安货币、国联安优选行业股票和国联安中债信用债指数增强）。

本基金管理人可根据情况变更或增减上述销售机构，并将另行公告。

具体可转换基金为各销售机构已销售基金。

（三）基金转换费及转换份额的计算：

1、进行基金转换的总费用包括转换手续费、转出基金的赎回费和转入基金与转出基金的申购补差费三部分。

（1）转换手续费率为零。如基金转换手续费率调整将另行公告。

（2）转出基金赎回费＝转出金额×转出基金赎回费率

其中：转出金额＝转出基金份额×转出基金当日基金份额净值

目前，本公司旗下开通转换业务的基金赎回费率如下：

基金名称	持有时间	费率
国联安稳健混合	全部	0.50%
国联安小盘精选混合 国联安安心成长混合 国联安精选股票 国联安优势股票 国联安红利股票 国联安主题驱动股票	持有1年以下	0.50%
	持有1年（含）至2年	0.25%
	持有2年（含）及以上	0.00%
国联安优选行业股票	持有1年以下	0.50%
	持有1年（含）至2年	0.20%
	持有2年（含）及以上	0.00%
国联安上证商品ETF联接	持有1年以下	0.50%
	持有1年（含）至2年	0.30%
	持有2年（含）及以上	0.00%
国联安增利债券A	90天以下	0.30%
	90天以上	0.00%
国联安增利债券B	持有30天以下	0.75%
	持有30天（含）及以上	0.00%
国联安中债信用债指数增强	持有1年以下	1.50%
	持有1年（含）至2年	1.00%
	持有2年（含）以上	0.00%
国联安信心增益债券	持有30天以下	0.90%
	持有30天（含）至1年	0.10%
	持有1年（含）至2年	0.05%
	持有2年（含）及以上	0.00%
国联安货币	全部	0.00%

注：其中1年按365天计算，2 年按730天计算。

上述赎回费率可能根据本公司公告而进行调整，届时以最新公布的费率为准。

（3）转入基金与转出基金的申购补差费按转入基金与转出基金之间申购费率的差额计算收取，具体计算公式如下：

转入基金与转出基金的申购补差费率 ＝ max［(转入基金的申购费率－转出基金的申购费率)，0 ］，即转入基金申购费率减去转出基金申购费率，如为负数则取零。

目前，本公司旗下开通转换业务的基金申购费率如下：

基金名称	申购金额（含申购费）	费率
国联安稳健混合 国联安小盘精选混合 国联安安心成长混合	100万以下	1.50%
	100万（含）至500万	1.00%
	500万元(含)以上	每笔交易1000元
国联安精选股票（前端） 国联安优势股票（前端） 国联安红利股票（前端） 国联安主题驱动股票	50万以下	1.50%
	50万（含）至150万	1.00%
	150万（含）至500万	0.60%
	500万（含）及以上	每笔交易1000元
国联安精选股票（后端） 国联安优势股票（前端） 国联安红利股票（后端）	持有1年以下	1.60%
	持有1年（含）至3年	1.30%
	持有3年（含）至5年	0.60%
	持有5年（含）及以上	0.00%
国联安上证商品ETF联接	100万以下	1.50%
	100万（含）至500万	0.70%
	500万元(含)以上	每笔交易1000元
国联安优选行业股票	50万元以下	1.50%
	50万元（含）至100万元	1.20%
	100万元（含）至500万元	0.80%
	500万元（含）至1000万元	0.30%
国联安增利债券A 国联安信心增益债券 国联安中债信用债指数增强	100万以下	0.80%
	100万（含）至300万	0.50%
	300万（含）至500万	0.30%
	500万（含）及以上	每笔交易1000元
国联安增利债券B	全部	0.00%
国联安货币	全部	0.00%

上述申购费率可能根据本公司公告而进行调整，届时以最新公布的费率为准。

前端份额之间转换的申购补差费率按转出金额对应转入基金的申购费率和转出基金的申购费率作为依据来计算。后端份额之间转换的申购补差费率为零，因此申购补差费为零。

投资者通过网上直销平台办理前端收费模式下本基金与本公司旗下其他开通基金转换业务的开放式基金间的基金转换业务，享受转换费中相应前端申购补差费率的优惠，其他费率标准不变。在确定基金转换补差费率时，对于转出基金、转入基金的标准申购费率高于0.6%的，申购费率按各基金对应的4折优惠申购费率执行，但优惠申购费率不得低于0.6%；转出基金、转入基金的标准申购费率等于或低于0.6%的，则依据标准申购费率计算。

基金管理人有权根据业务情况调整上述交易费用，并依据相关法规要求进行公告。

（4）其他销售机构办理基金转换业务适用的转换费率将在开通时另行公告。

2、转换份额的计算公式：

转出金额＝转出基金份额×转出基金当日基金份额净值

转换费用＝转换手续费＋转出基金的赎回费＋申购补差费

其中：

转换手续费＝0

赎回费＝转出金额×转出基金赎回费率

申购补差费＝(转出金额－赎回费)×申购补差费率/(1+申购补差费率)

（1）如果转入基金的申购费率 ＞ 转出基金的申购费率

转换费用＝转出基金的赎回费+申购补差费

（2）如果转出基金的申购费率 ≥ 转入基金的申购费率

转换费用＝转出基金的赎回费

（3）转入金额 ＝ 转出金额 － 转换费用

（4）转入份额 ＝ 转入金额 / 转入基金当日基金份额净值

其中，转入基金的申购费率和转出基金的申购费率均以转出金额作为确定依据。

注：转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位。

3、基金转换业务举例：

例：某投资者投资101,500元申购国联安优选行业股票基金，申购费率为1.5%，申购申请当日国联安优选行业股票基金的基金份额净值是1.0000元，则可申购国联安优选行业股票基金100,000份。持有一年半后，该投资者将这100,000份国联安优选行业股票基金基金份额转换为国联安货币市场基金，转换申请当日国联安货币市场的基金份额净值为1.0000元，国联安优选行业股票基金基金份额净值为1.0500元。则：

转出金额 ＝ 转出基金份额×转出基金当日基金份额净值 ＝ 100,000×1.0500= 105,000元；

赎回费 ＝ 转出金额×转出基金赎回费率 ＝ 105,000×0.2% ＝ 210元；

申购补差费率 ＝ max［(转入基金申购费 － 转出基金申购费)，0 ］(即转入基金申购费减去转出基金申购费，如为负数则取零)，即申购补差费率 ＝ max{(0-1.5%)，0} ＝ 0；

申购补差费 ＝(转出金额-赎回费)×申购补差费率/(1+申购补差费率)＝(105,000-210)× 0/(1+0)＝0元；

转入金额 ＝ 转出金额-赎回费-申购补差费＝105,000-210-0=104,790元；

转入份额 ＝ 转入金额/转入基金当日基金份额净值＝104,790/1.0000=104,790份。

九、基金的投资目标

把握中国经济结构转型带来的投资机会，谋求基金资产长期稳定增值。

十、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种的，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。在有关金融衍生产品推出后，本基金还可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理。

本基金股票投资占基金资产的比例范围为60%～95%，债券、现金、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%~40%，其中权证投资占基金资产净值的比例范围为0～3%，现金或者到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。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。

十一、基金的投资策略及投资程序

一、投资策略

（一）资产配置策略

根据宏观经济发展趋势、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。

若出现重大突发事件、投资者情绪急剧变化、海外市场异常变动等因素导致投资决议形成的市场环境发生改变，基金经理可以提出大类资产配置的调整建议，投资决策委员会召开会议，讨论基金经理的建议并确定大类资产的调整比例，由基金经理执行。

（二）股票投资策略

本基金股票投资运用主题驱动投资策略。通过“自上而下”的分析方法，前瞻性地挖掘中国经济结构转型过程中涌现的投资主题，结合价值投资理念，精选投资主题下的个股，获取超额收益率。

投资主题是影响经济发展或企业盈利前景的趋势性因素。投资主题是动态的，一般分为四个阶段：主题雏形阶段、主题形成阶段、主题繁荣阶段、主题衰退阶段。

在主题的雏形阶段，对主题的关注度较低，市场反映往往不足；主题繁荣阶段，主题引起广泛关注，市场反映往往过度。这种反应不足和反应过度就带来股票定价的偏差，即主题雏形阶段，股票往往被低估，而到主题繁荣阶段，股票往往被高估。通过对主题进程的把握，利用这种定价偏差，精选主题下的相关个股，在主题雏形阶段买入，在主题繁荣阶段卖出，形成完整的主题驱动投资策略。

主题驱动策略的实施步骤如下：

1、主题挖掘

遵循自上而下的分析模式，从宏观经济、政策制度、技术进步和社会文化等多个角度，对影响经济发展或企业盈利的趋势性因素进行抽象，形成投资主题，寻求处在雏形阶段的投资主题。

改革开放以来，中国经济经历了30多年的高速发展，前期推动经济增长的因素在逐渐消退，中国经济结构面临深刻转型，而经济结构转型是一个多层次、长周期的过程，目前还处在这一过程的起步阶段。通过深入挖掘，经济结构转型过程中将会不断有投资主题涌现。

主题的挖掘一般经历信息搜集、信息的处理和主题的确定三个步骤。信息的搜集是主题挖掘的基础，分别从宏观经济、政策制度、技术进步以及社会文化等方面搜集基础数据信息，信息搜集的渠道是多维的，可以是公开信息、专业的数据库、研究员实地调研、问卷调查等；信息搜集后，对信息作相应处理加工，挖掘数据的规律性，重点发现趋势的拐点，数据的处理方法包括：趋势分析法、移动平均法和回归分析法等；从趋势出现拐点的因素中选择能够对经济发展和企业盈利有较大影响因素，确定为投资主题。

2、个股筛选

本基金运用合理价格成长策略（GARP，Growth at a Reasonable Price）对个股进行筛选，筛选个股通常经过三个步骤：备选库确定，指标打分，核心库确定。

（1）备选库确定

每个主题或细分子主题都有相对应的该主题的备选库。根据主题因素对企业的主营业务收入、主营业务利润等财务指标的影响程度，作为企业和投资主题的相关度标准。依据研究员的行业个股研究，选择与主题相关度高的企业作为主题备选库。

（2）指标打分

指标打分包括指标选择和打分方法。

GARP策略运用两大类指标：成长类指标和价值类指标。本基金选择3个成长类细分指标和3个价值类细分指标，构成成长价值矩阵。其中，成长类细分指标包括动态EPS增长率，静态ROE，静态销售毛利率；价值类细分指标包括静态PB，静态PS和静态PE。

确定完细分指标后，对每个主题下的备选库股票按照细分指标分别排序，按秩打分，取细分指标得分的均值作为成长类和价值类指标综合得分，分别用于衡量该股票的成长特性和价值特性。

（3）核心库确定

为满足“成长性好，估值相对合理”的选股要求，本基金设定主题备选库中成长类指标综合得分超过60%并且价值类指标综合得分超过30%的个股作为主题核心库。对主题核心库进行汇总，得到基金核心库。

3、主题配置

综合考虑主题的发展阶段、主题催化剂、主题市场容量等因素，确定每个主题的配置权重范围。

4、组合构建

考察主题个股的重叠、研究员行业个股研究、个股PEG指标等因素，对主题核心库内个股进行评估，在满足主题配置权重范围的条件下，确定投资组合的个股和权重，初步完成投资组合的构建，由于主题具有跨行业的特征，为了避免投资组合在行业上的大幅偏离，参考基金业绩比较基准指数的行业权重和市场的板块轮动特征，对投资组合的个股和权重做进一步的优化。

（三）债券投资策略

在债券投资方面，本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本基金采用久期控制下的债券积极投资策略，满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。主要的债券投资策略有：

1、久期控制策略

在对利率变化方向和趋势判断的基础上，确定恰当的久期目标，合理控制利率风险。根据对市场利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

2、类属策略

通过研究宏观经济状况，货币市场及资本市场资金供求关系，以及市场投资热点，分析国债、金融债、企业债券等不同债券种类的利差水平，评定不同债券类属的相对投资价值，确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。

3、收益率曲线配置策略

通过对央行货币政策、经济增长率、通货膨胀率和货币供应量等多种因素的分析来预测收益率曲线形状的可能变化，在久期确定的基础上，充分把握收益率曲线的非平行移动带来的机会，根据利率曲线移动情况，选择哑铃型组合、子弹型组合或阶梯型组合。

（四）权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下，进行权证的投资。

1、综合分析权证的包括执行价格、标的股票波动率、剩余期限等因素在内的定价因素，根据BS模型和溢价率对权证的合理价值做出判断，对价值被低估的权证进行投资。

2、基于对权证标的股票未来走势的预期，充分利用权证的杠杆比率高的特点，对权证进行单边投资；

3、基于权证价值对标的价格、波动率的敏感性以及价格未来走势等因素的判断，将权证、标的股票等金融工具合理配置进行结构性组合投资，或利用权证进行风险对冲。

二、投资程序

1、由基金经理对宏观经济和市场状况进行考察，进行经济与政策研究；

2、数量策略部运用风险监测模型以及各种风险监控指标，对市场预期风险和投资组合风险进行风险测算，并提供分析报告；

3、投资决策委员会进行资产配置政策的制定。投资决策委员会定期召开会议，依据上述报告对资产配置提出指导性意见；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；

4、结合投资委员会和风险管理部的建议，基金经理根据市场状况进行投资组合方案设计；基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，制定资产配置、类属配置和个债配置和调整计划，进行投资组合的构建和日常管理；

5、基金经理进行投资组合的敏感性分析；

6、对投资方案进行合规性检查，重点检查是否满足基金合同规定和各项法律法规的规定；

7、基金经理进行投资组合的实施，设定或者调整资产配置比例、单个券种投资比例，交易指令传达到交易部；交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，通过交易系统执行投资组合的买卖。交易情况及时反馈到基金经理；

8、投资组合评价。风险管理部根据市场变化对投资组合的资产配置和调整提出风险防范建议；对投资组合进行评估，并对风险隐患提出预警；对投资组合的执行过程进行实时风险监控等。基金经理依据基金申购和赎回的情况控制投资组合的流动性风险。

十二、基金的业绩比较基准

本基金的整体业绩基准为：沪深300指数×80%＋上证国债指数×20%。

我们选定沪深300指数作为本基金股票部分的业绩基准，上证国债指数作为债券部分的业绩基准，按照预期的大类资产平均配置比例设置了业绩基准的权重。沪深300指数是由中证指数有限公司负责编制和维护的股票指数，该指数具有良好的市场代表性和权威性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。上证国债指数能反映债券市场整体变动状况，是债券市场价格变动的“指示器”。

如果今后市场有其他更科学合理的业绩基准，本基金基金管理人须经基金托管人同意，并报中国证监会履行相应程序后方可变更业绩比较基准。

十三、基金的风险收益特征

本基金是股票型基金，在证券投资基金中属于较高风险品种，其预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。

十四、基金的投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证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。

本基金的托管人——中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月16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。

本投资组合报告所载数据截至2012年12月31日，本报告财务资料未经审计师审计。

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	权益投资	128,437,362.54	84.50
	其中：股票	128,437,362.54	84.50
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	22,123,514.17	14.56
6	其他资产	1,435,995.78	0.94
7	合计	151,996,872.49	100.00

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	2,732,000.00	1.85
B	采掘业	1,739,909.00	1.18
C	制造业	64,785,457.70	43.78
C0	食品、饮料	7,994,740.50	5.40
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,580,833.19	3.77
C5	电子	19,099,438.98	12.91
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	23,163,010.37	15.65
C8	医药、生物制品	8,947,434.66	6.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,376,072.00	1.61
H	批发和零售贸易	4,583,100.00	3.10
I	金融、保险业	25,026,000.00	16.91
J	房地产业	18,794,823.84	12.70
K	社会服务业	8,400,000.00	5.68
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	128,437,362.54	86.79

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（%）
1	601166	兴业银行	600,000	10,014,000.00	6.77
2	600587	新华医疗	306,667	9,540,410.37	6.45
3	600016	民生银行	1,200,000	9,432,000.00	6.37
4	000002	万 科A	869,972	9,239,102.64	6.24
5	002475	立讯精密	327,700	9,070,736.00	6.13
6	000069	华侨城A	1,120,000	8,400,000.00	5.68
7	002241	歌尔声学	178,900	6,744,530.00	4.56
8	000625	长安汽车	850,000	5,652,500.00	3.82
9	601169	北京银行	600,000	5,580,000.00	3.77
10	002385	大北农	250,000	5,400,000.00	3.65

4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

8.1本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	926,958.81
3	应收股利	-
4	应收利息	5,381.73
5	应收申购款	3,655.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,435,995.78

8.4 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。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情