重庆宗申动力机械股份有限公司

2013 第一季度报告

证券代码:001696 证券简称:宗申动力 公告编号:2013-19
债券代码:112045 债券简称:11宗申债

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员应当保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人左宗申先生、主管会计工作负责人秦忠荣女士及会计机构负责人(会计主管人员)夏丹女士声明:保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要财务数据

本报告期对以前期间财务数据是否进行了追溯调整或重述

□ 是 √ 否

	2013年1-3月	2012年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	1,068,417,036.25	1,088,307,578.61	-1.83%
归属于上市公司股东的净利润(元)	67,070,430.34	66,333,792.48	1.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	66,360,102.78	65,655,934.38	1.07%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-20,249,985.61	197,439,595.16	-110.26%
基本每股收益(元/股)	0.0565	0.0559	1.07%
稀释每股收益(元/股)	0.0565	0.0559	1.07%
加权平均净资产收益率(%)	2.28%	3.34%	下降1.06个百分点
	2013年3月31日	2012年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	4,731,808,612.96	4,579,406,705.31	3.33%
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,975,897,772.82	2,909,088,302.71	2.30%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-132,525.84
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	503,788.06
受托经营取得的托管费收入	200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	310,123.59
所得税影响额	-130,058.75
少数股东权益影响额(税后)	-40,999.50
合计	710,327.56

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数							75,637
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
重庆宗申高速艇开发有限公司	其他	19.4%	230,192,114	230,192,114			
西藏国龙实业有限公司	其他	17.48%	207,384,839	0	质押	75,000,000	
左宗申	其他	2.04%	24,205,000	0			
西安长顿投资管理有限合伙企业	其他	1.6%	19,000,000	0			
华基丰收(天津)投资合伙企业(有限合伙)	其他	1.43%	17,000,000	0			
国华人寿保险股份有限公司-价值成长投资组合	其他	1.43%	17,000,000	0			
华宝兴业基金公司-中行-厦门国际信托有限公司	其他	1.43%	17,000,000	0			
张怀斌	其他	1.39%	16,547,000	0			
李俊杰	其他	1.34%	15,930,135	0			
国君资管-工行-国泰君安君得发集合资产管理计划	其他	1.18%	14,000,000	0			
前10名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类			
				股份种类	数量		
西藏国龙实业有限公司	207,384,839			人民币普通股	207,384,839		
西安长顿投资管理有限合伙企业	19,000,000			人民币普通股	19,000,000		
华基丰收(天津)投资合伙企业(有限合伙)	17,000,000			人民币普通股	17,000,000		
国华人寿保险股份有限公司-价值成长投资组合	17,000,000			人民币普通股	17,000,000		
华宝兴业基金公司-中行-厦门国际信托有限公司	17,000,000			人民币普通股	17,000,000		
张怀斌	16,547,000			人民币普通股	16,547,000		
李俊杰	15,930,135			人民币普通股	15,930,135		
国君资管-工行-国泰君安君得发集合资产管理计划	14,000,000			人民币普通股	14,000,000		
中海基金公司-深发-中海信托股份有限公司	10,650,000			人民币普通股	10,650,000		
深圳市平安创新资本投资有限公司	8,250,000			人民币普通股	8,250,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	据本公司掌握的资料显示,公司控股股东重庆宗申高速艇开发有限公司与左宗申先生存在关联关系,属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;除此之外,公司未知其他股东间是否存在关联关系,也未知其他股东是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无						

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生重大变动的情况及原因

项目	期末数(万元)	年初数(万元)	增减额(万元)	变动比例	公告原因
应收账款	58,852.95	40,938.43	17,914.52	43.76%	主要系控股子公司通机公司出口产品未到结算期,以及公司实行年初铺底、年末收回销售资金的销售政策等原因,相应增加应收账款所致。
其他应收款	3,947.35	1,090.41	2,856.94	262.01%	主要系控股子公司通机公司和发动机公司的出口退税款项未到账所致。
短期借款	16,400.00	5,300.00	11,100.00	209.43%	主要系子公司美心翼申公司增加短期借款所致。
预收账款	4,506.64	2,419.58	2,087.06	86.26%	主要系客户提前支付货款增加所致。
应交税费	2,331.91	1,360.88	971.03	71.35%	主要系本期应交所得税增加所致。
长期借款	2,600.00	11,000.00	-8,400.00	-76.36%	主要系子公司美心翼申公司本期归还长期借款所致。
少数股东损益	371.90	199.04	172.86	86.85%	主要系新增子公司美心翼申公司的少数股东损益所致。
经营活动产生的现金流量净额	-2,025.00	19,743.96	-21,768.96	-110.26%	主要系本期资金结存充裕,未开展票据贴现业务所致。
投资活动产生的现金流量净额	-11,104.45	-76,262.32	65,157.87	-85.44%	主要系本期投资理财规模减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	2,420.77	57,498.00	-55,077.23	-95.79%	主要系去年同期收到定向增发款项所致。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-173.81	201.92	-375.73	-186.08%	主要系公司主要外币结算币种美元本期跌幅大于去年同期所致。
现金及现金等价物净增加额	-10,882.49	1,181.56	-12,064.04	-1021.03%	主要系经营、筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

无

三、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	左宗申	公司董事长左宗申先生鉴于所持有的有限售条件流通股原本于2010年10月17日上市流通。基于对公司后期发展的信心,于2010年10月19日做出追加承诺:将原于2010年10月17日解禁上市的2210万股限售股份继续予以锁定,锁定期延长至2011年10月17日。(截至本报告日,公司未收到董事长左宗申先生委托公司办理限售股份解禁的通知书)	2010年10月19日	不适用	无违反承诺的情况出现
其他对公司中小股东所作承诺	重庆宗申高速艇开发有限公司	公司第一大股东高速艇公司鉴于所持有的有限售条件流通股原本于2009年1月25日上市流通,为进一步促进资本市场的健康发展,本着对全体股东负责的态度,于2008年7月7日做出如下追加承诺:"(1)我司所持有的即将于2009年1月25日解禁上市的股份,自2009年1月26日起自愿继续锁定三年;(2)若宗申动力二级市场股价低于12.85元/股(公司实施了2008年、2009年、2010年、2011年利润分配方案后,对原承诺价格"30元/股"作了相应除权处理),将不会通过二级市场进行减持。(截至本报告日,公司股价未达到高速艇公司承诺的最低减持价格,其所持股份将继续予以锁定)	2008年07月07日	不适用	无违反承诺的情况出现
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	否				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	不适用				

四、对2013年1-6月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

五、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2013年3月1日	公司会议室	实地调研	机构	益财投资咨询(上海)有限公司	公司生产经营情况,未提供任何书面材料

数源科技股份有限公司

2013 第一季度报告

证券代码:000909 证券简称:数源科技 公告编号:2013-13

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员应当保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人章国经、主管会计工作负责人丁毅 及会计机构负责人(会计主管人员)李兴哲声明:保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要财务数据

本报告期对以前期间财务数据是否进行了追溯调整或重述

□ 是 √ 否

	2013年1-3月	2012年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	193,026,019.87	228,466,659.84	-15.51%
归属于上市公司股东的净利润(元)	4,287,309.02	3,286,359.55	30.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	73,253.42	945,207.35	-92.25%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-120,489,070.06	11,805,398.86	-1,120.63%
基本每股收益(元/股)	0.02	0.02	0%
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.02	0%
加权平均净资产收益率(%)	0.66%	0.53%	增加0.13个百分点
	2013年3月31日	2012年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	3,455,683,674.84	3,578,251,223.42	-3.43%
归属于上市公司股东的净资产(元)	647,512,423.97	643,225,114.95	0.67%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	1,896.11
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	86,500.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,629,139.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,496,520.00
合计	4,214,055.60

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数							22,346
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
西湖电子集团有限公司	国有法人	53.23%	104,339,718	0		0	
黄钛	境内自然人	0.51%	1,000,005	0		未知	
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.4%	778,320	0		未知	
范雯雨	境内自然人	0.27%	533,268	0		未知	
王金奎	境内自然人	0.2%	400,000	0		未知	
肖英华	境内自然人	0.19%	375,901	0		未知	
顾桂珍	境内自然人	0.19%	370,000	0		未知	
王京	境内自然人	0.18%	356,023	0		未知	
黄建兴	境内自然人	0.17%	328,200	0		未知	
蔡惜莲	境内自然人	0.17%	326,800	0		未知	
前10名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类			
				股份种类	数量		
西湖电子集团有限公司	104,339,718			人民币普通股	104,339,718		
黄钛	1,000,005			人民币普通股	1,000,005		
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	778,320			人民币普通股	778,320		
范雯雨	533,268			人民币普通股	533,268		
王金奎	400,000			人民币普通股	400,000		
肖英华	375,901			人民币普通股	375,901		
顾桂珍	370,000			人民币普通股	370,000		
王京	356,023			人民币普通股	356,023		
黄建兴	328,200			人民币普通股	328,200		
蔡惜莲	326,800			人民币普通股	326,800		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.在上述前十名股东及前十名无限售条件的流通股股东中,西湖电子集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。2.公司未知其他无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生重大变动的情况及原因

1.合并资产负债表项目		
报表项目	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
货币资金	减少49.09%	主要系本期归还银行借款
预付款项	增加85.64%	主要系本期预付土地款
2.合并利润表项目		
报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
营业税金及附加	减少39.86%	主要系本期房地产项目确认收入比去年同期下降
资产减值损失	减少66.59%	主要系本期计提的坏账准备比去年同期下降
公允价值变动收益	减少100%	主要系去年同期赎回交易性金融资产
投资收益	减少99.99%	主要系去年同期赎回交易性金融资产
对联营企业和合营企业的投资收益	大幅下降	主要系本期联营企业利润较去年同期下降
营业外收入	增加33.57%	主要系本期子公司收到补偿收入
所得税费用	减少30.78%	主要系房地产项目收入较去年同期下降
3.合并现金流量表项目		
报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	大幅下降	主要系本期销售商品提供劳务收到的现金较去年同期下降
投资活动产生的现金流量净额	大幅下降	主要系去年同期平安德丰集合资金到期赎回
筹资活动产生的现金流量净额	大幅下降	主要系本期偿还借款较去年同期有所增加

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

报告期内未发生、也没有将要发生、或以前期间发生但延续到报告期的重大事项。

三、对2013年1-6月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2013年01月13日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	公司经营情况,未提供资料
2013年01月24日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	公司经营情况,未提供资料
2013年01月25日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	公司经营情况,未提供资料
2013年02月01日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	公司经营情况,未提供资料
2013年02月25日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	公司经营情况,未提供资料
2013年03月06日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	公司经营情况,未提供资料

数源科技股份有限公司
董事长:章国经
2013年4月27日

证券代码:000909 证券简称:数源科技 公告编号:2013-15

数源科技股份有限公司
第五届董事会第二十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2013年4月25日,数源科技股份有限公司在公司召开了第五届董事会第二十次会议。有关会议召开的通知,公司于4月15日由专人或邮件送达各位董事。

本公司董事会成员9名,实际出席本次会议董事9名,3名监事列席会议。会议符合有关法律、法规、规章和公司章程的规定。会议由章国经董事长主持。经出席会议的全体董事审议、表决后,会议一致同意并通过了以下决议:

一. 审议通过公司《2013年第一季度报告》全文、正文。

表决结果:同意9票;弃权0票;不同意0票。

二. 审议通过《关于拟设立新的全资子公司的议案》。

为了更好地整合公司内部产业,促进公司视音频产品的发展,公司拟新设立一家全资子公司,将原属于公司本级的视音频产品的业务打包,单独成立新公司。

表决结果:同意9票;弃权0票;不同意0票。

特此公告。

数源科技股份有限公司
董事会
2013年4月27日

(上接B78版)

客户服务热线:4008-169-169
网址:www.daton.com.cn
(87)中原证券股份有限公司
地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
客服电话:0371-967218、4008139666
联系人:程月艳、耿铭
联系电话:0371-65585670
联系传真:0371-65585665
网址:www.ccnew.com
(88)西南证券股份有限公司
地址:重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢
法定代表人:王珠林
客服电话:4008096096
联系人:徐雅筠、杨再巧
网址:www.swsc.com.cn
(89)天源证券经济有限公司
注册地址:青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼
办公地址:深圳市福田区民田路新华保险大厦18楼
法定代表人:林小明
电话:0755-33331188
传真:0755-33329815
统一客服电话:4006543218
公司网站地址:www.tyzq.com.cn
(90)天风证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人:余磊
联系人:翟璎
联系电话:(027)87618882、(028) 86711410
传真:(027)87618863
公司网站:www.tfzq.com
(91)国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦
办公地址:江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼
法定代表人:曾小普
联系人:徐美云
电话:0791-6285337
传真:0791-6282293
网址:www.gsstock.com
(二)注册登记机构
名称:大成基金管理有限公司
住所:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦33层
法定代表人:张树忠
电话:0755-83183388
传真:0755-83195229
联系人:范瑛
(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7号财富中心写字楼A座40层
办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层
负责人:王玲
电话:0755-22163333
传真:0755-22163390
经办律师:靳庆军、冯艾
联系人:冯艾
(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
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦3楼
法定代表人:杨绍信
经办注册会计师:薛竞、刘颖
电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:刘颖

四、基金的名称

本基金名称:大成财富管理2020生命周期证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:混合型基金

六、基金的运作方式

本基金运作方式:契约型、开放式

七、基金的投资目标

本基金投资于具有良好流动性的权益证券、固定收益证券和/或货币市场工具等,通过调整资产配置策略和精选证券,以超越业绩比较基准,寻求在一定风险承受水平下的当期收益和资本增值的整体最大化。在2020年12月31日前,本基金侧重于资本增值,当期收益为辅;在2020年12月31日之后,本基金侧重于当期收益,资本增值为辅。

八、基金的投资方向

本基金投资于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、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金持有的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

本基金根据时间的变化逐步调整权益类证券和固定收益类(及货币市场工具)证券的资产配置比例。

本基金各个时间段的资产配置比例如下表所示:

时间段	权益类证券比例范围	固定收益类证券及货币市场工具比例范围
基金合同生效日至2010年12月31日	0—95%	5%—100%
2011年1月1日至2015年12月31日	0—75%	25%—100%
2016年1月1日至2020年12月31日	0—50%	50%—100%
2021年1月1日以及该日以后	0—20%	80%—100%

在特殊市况下或有足够而合理的理由时,基于投资者利益最大化的原则,在不损害投资者利益且不违背法律法规的前提下,本基金在履行相应程序后,可适当偏离上述比例范围,并予以公告。

九、基金的投资策略

本基金在组合构建中强调风险收益比的合理优化,将纪律性和科学性结合起来,建立较全面的资产、个券投资价值评价体系,不断优化投资组合配置。

本基金的投资策略分为两个层次:第一个层次是资产配置策略,即在权益类证券、固定收益证券和货币市场工具之间的配置比例;第二个层次是权益类证券和固定收益类证券等的投资。

1、资产配置策略

随着时间的流逝,从整体趋势来看,本基金投资于权益类证券的比例持续递减,投资于固定收益类或货币市场工具的比例持续增加,使得整个基金组合的资产配置变得相对更加稳健,从追求资本增值为主转变为追求当期收益为主。

在前期,本基金类似于一只股票型或偏股型基金,风险收益水平相对较高,投资方法相对进取,以获得较高的资本投资回报。以后,逐步演变为一只低风险债券型基金,风险收益水平相对较低,投资方法趋于稳健,以获得稳定的当期收益。这种演变是渐进的,以适应投资者随着年龄增长或者剩余期限的减少而逐渐降低风险偏好的要求。

2、权益类证券投资策略

(1)配置战术品种和战略品种

基金既要持有保证现实需求的战术性品种,也要持有保证未来发展的战略性品种。战术性品种往往是市场已经高度认同、大量资金涌入的热门品种,一般而言,能在短期内产生良好的收益。战略性品种往往是被市场遗忘、个体误定价的冷门品种,通常短期内收益较小,然而长期而言往往产生高额收益。

本基金将在基金投资组合中既配置能够产生即期收益的战术性品种,也配置能够产生远期收益的战略性品种,既保证基金的短期收益,也可以获得长期收益。

(2)突出重点行业、重点个股

超额收益来自于对市场时机的判断以及对行业和个股的把握。本基金将重视宏观因素对行业和企业带来的影响;采用定性与定量相结合的方法,对行业的未来预期做出较为准确的判断,对股票未来盈利能力及成长性进行全面的分析,发现行业的价值和未来的成长潜力,挖掘价值被市场低估的股票。本基金将重点投资于业绩持续稳定增长、在行业内具有垄断地位、行业特征与世界经济发展和中国经济发展趋势相一致、现金流状况良好、负债率较低、预期销售收入、净利润快速增长并能够维持较高的净资产收益率的上市公司。

(3)不同行业的选股思路

不同行业和公司具有不同的经营特征和模式,本基金将根据不同行业的特点,运用不同的选股方法:

①对于高速增长的行业,特别是新兴行业,基本采取普选个股的方式选择投资标的。

高速成长的行业中的大部分公司都能获得良好的收益,而行业竞争格局尚不清晰,并不能断定孰优孰劣,因此普选个股有助于充分分享该行业的高速增长。

②对于高度竞争性行业或者处于衰退阶段的行业,此类行业中部分公司经营优良,并且获得持续发展和长久的行业地位,而大部分公司无法抵御竞争将遭到淘汰。因此,本基金将选择管理层的经营水平和公司的内在竞争力较强的上市公司,估值水平视公司的经营发展态势而定。

③对于周期性行业,波动性和周期性是其主要特征,在行业低谷期此类股票会被大量抛售,导致投资风险较大。对于此类股票,本基金的投资重点在于当市场预期和市场定价发生错误时,进行波段操作,充分获取超额收益。

3、固定收益类证券投资策略

固定收益类证券的资产配置将随着时间的推移逐步增加。

本基金将在严格控制组合风险的前提下,进行总体的战略资产配置。同时,基于收益的要求,在战术资产配置、类属配置、个券选择和交易执行层面上实施积极的策略,以期在承担有限风险的前提下获得较高的投资收益。战术资产配置上,本基金将通过深入分析宏观经济、政策影响和市场信用利差结构等各种变量并参照市场基准久期,确定出目标久期。类属配置上,将通过各类属资产的比例配置、期限配置以及市场配置实现超额收益。

个券选择和多样化的交易策略将成为本基金日常获取超额收益的重要手段。

(1)战略资产配置策略

战略资产配置通过综合宏观经济预测、情景分析和购、赎回现金流情况决定。其中,宏观经济预测主要基于定性和定量相结合的研究报告。兼顾申购、赎回等方面的现金流分析,确保基金的流动性要求。

(2)战术资产配置策略

本基金将采取以"目标久期"为中心的债券资产配置方式,通过分析宏观经济、政策影响等各种变量并参照市场基准久期,借助市场收益率曲线结构分析和市场信用利差结构分析,确定本基金债券资产配置的组合久期和战术资产配置策略。

宏观及市场分析是债券投资确定目标久期的重要环节,本基金将基于分析结果对市场利率变化的时间、方向、幅度做出初步预测。此外,本基金还将借助久期和收益率曲线进行组合的目标久期决策,通过假定利率变化幅度的各种情形,分析投资组合的风险—收益状况,并根据投资组合的风险承受能力确定组合的目标久期区间。在此基础上,本基金还会借助情景分析方法研究收益率曲线变化,考察投资基准和投资组合在收益率曲线变化时的风险—收益特征及久期情况,最后确定组合在某一季度内的目标久期区间。

(3)类属配置

在确定目标久期后,本基金将对债券资产进行类属配置,即在对宏观经济、市场利率、债券供求等分析的基础上,预测各类属资产预期风险及收益情况,考虑债券品种期限和债券市场流动性及收益性现状,确定债券资产组合在国债、企业债、金融债等品种之间的类属分配。在本基金具体进行类属配置的过程中,将综合考虑模型辅助和主动预测相结合的方法。

在确定目标久期和类属资产比例后,本基金将对长、中、短期债券品种进行期限配置,根据不同情况,决定采用子弹、哑铃或者梯形策略实现不同期限债券品种的搭配。

(4)交易策略

在组合构建与调整过程中,本基金将采用一系列凸度策略、收益率利差策略和回购套利等多种交易策略,以提高组合整体投资收益率水平、控制组合的投资风险。

十、基金的业绩比较基准

时间段	业绩比较基准
基金合同生效日至2010年12月31日	75%×新华富时中国A600指数+25%×中国债券总指数
2011年1月1日至2015年12月31日	45%×沪深300指数+55%×中国债券总指数
2016年1月1日至2020年12月31日	25%×沪深300指数+75%×中国债券总指数
2021年1月1日以及该日以后	10%×沪深300指数+90%×中国债券总指数

注:大成基金管理有限公司根据《大成财富管理2020生命周期证券投资基金基金合同》的相关约定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,自2011年1月1日起,大成财富管理2020生命周期证券投资基金使用的业绩比较基准由原"

时间段	业绩比较基准
基金合同生效日至2010年12月31日	75%×新华富时中国A600指数+25%×中国债券总指数
2011年1月1日至2015年12月31日	45%×新华富时中国A600指数+55%×中国债券总指数
2016年1月1日至2020年12月31日	25%×新华富时中国A600指数+75%×中国债券总指数
2021年1月1日以及该日以后	10%×新华富时中国A600指数+90%×中国债券总指数

"变更为"

时间段	业绩比较基准
基金合同生效日至2010年12月31日	75%×新华富时中国A600指数+25%×中国债券总指数
2011年1月1日至2015年12月31日	45%×沪深300指数+55%×中国债券总指数
2016年1月1日至2020年12月31日	25%×沪深300指数+75%×中国债券总指数
2021年1月1日以及该日以后	10%×沪深300指数+90%×中国债券总指数

在本基金的运作过程中,如果由于外部投资环境或法律法规的变化而使得调整业绩比较基准更符合基金份额持有人的利益,则基金管理人可以对业绩比较基准进行适当调整,并在报中国证监会核准后,提前公告后予以实施。

十一、基金的风险收益特征

本基金属于生命周期型基金,2020年12月31日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日期止,本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低,即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近股票型基金;随着目标日期的临近,本基金逐步发展为一只低风险债券型基金。

十二、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据基金合同规定,于2013年3月25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取自大成财富管理2020生命周期证券投资基金2012年4季度报告,截至2012年12月31日(财务数据未经审计)。

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	5,084,153,541.26	68.56
	其中:股票	5,084,153,541.26	68.56
2	固定收益投资	1,609,858,000.00	21.71
	其中:债券	1,609,858,000.00	21.71
	资产支持证券	-	0.00
3	金融衍生品投资	-	0.00
4	买入返售金融资产	429,981,164.97	5.80
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	238,455,513.60	3.22
6	其他资产	52,732,700.86	0.71
7	合计	7,415,180,920.69	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	-	0.00
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	2,939,672,719.94	39.74
C0	食品、饮料	737,106,522.76	9.96
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	399,258,291.00	5.40
C6	金属、非金属	313,589,046.40	4.24
C7	机械、设备、仪表	435,927,000.00	5.89
C8	医药、生物制品	1,053,791,859.78	14.24
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	8,804,000.00	0.12
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	161,669,513.10	2.19
H	批发和零售贸易	46,285,492.00	0.63
I	金融、保险业	1,515,136,932.26	20.48
J	房地产业	180,539,354.16	2.44
K	社会服务业	120,835,529.80	1.63
L	传播与文化产业	111,210,000.00	1.50
M	综合类	-	0.00
	合计	5,084,153,541.26	68.73

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	600267	海正药业	37,556,722	559,219,590.58	7.56
2	601318	中国平安	9,000,000	407,610,000.00	5.51
3	601628	中国人寿	16,561,985	354,426,479.00	4.79
4	000869	张 裕A	6,529,779	306,899,613.00	4.15
5	000012	南 玻A	25,463,482	210,073,726.50	2.84
6	002241	歌尔声学	5,300,000	199,810,000.00	2.70
7	000568	泸州老窖	5,000,000	177,000,000.00	2.39
8	000423	东阿阿胶	4,199,300	169,693,713.00	2.29
9	600837	海通证券	16,000,000	164,000,000.00	2.22
10	600030	中信证券	11,999,905	160,318,730.80	2.17

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	0.00
2	央行票据	631,611,000.00	8.54
3	金融债券	304,801,000.00	4.12
	其中:政策性金融债	304,801,000.00	4.12
4	企业债券	301,269,000.00	4.07
5	企业短期融资券	60,074,000.00	0.81
6	中期票据	312,103,000.00