

(上接B34版)
在实际运作过程中,由于受市场价格波动、股票交易的零股限制、基金申购赎回情况等因素的影响,基金的投资资产配置比例可能会在规定比例上下小幅波动,基金经理小组及风险管理小组将对此进行及时的监控和调整。

2. 股票投资策略
本基金以量化投资方式,以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标,本基金所跟踪的目标指数为沪深300指数。
本产品以指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作(优化调整)及一级市场股票投资。具体而言,基金将基于依据沪深300指数的成份股权重,并借助量化投资组合技术构建跟踪指数化投资组合。在投资组合优化上,基金定期将量化投资组合权重与目标权重进行对比,适时对投资组合进行调整,使投资组合化组合与目标权重的跟踪误差控制在规定的范围内。在通常情况下,本基金对业绩比较基准的跟踪误差不会超过0.8%。此外,本基金将利用所有持有股票市值参与一级市场股票投资,以在不增加额外风险的前提下提高收益水平,争取获取超过跟踪误差的回报。

跟踪误差(TE)是指一段时间内,投资组合收益率与比较基准收益率的总体偏离程度的标准差。本基金将“年化跟踪误差”作为投资风险控制的主要指标,年化跟踪误差允许的最大值为8%。跟踪误差的主要控制方法如下:
1. 组合构成大偏差控制

组合跟踪误差的主要来源是资产配置和行业配置差异,因此本基金在投资管理过程中严格控制基金组合与业绩比较基准的资产配置和行业配置的偏差。当资产配置差异或行业配置差异超出允许的上限时,及时对组合进行调整,将上述偏差控制在允许的范围内。

2. 跟踪误差量化控制
在基金的投资管理过程中,每日通过回归分析计算基金组合以及股票组合的跟踪误差及其构成。当跟踪误差超过允许的最大值时,将根据误差贡献分析跟踪误差控制大偏差的因素,如非股票资产配置重、非跟踪误差贡献较大和偏离较大的行业等,必须将组合的跟踪误差控制在允许的范围内。

●**分层抽样**
本基金跟踪沪深300指数的投资采用分层抽样法,分层抽样按照沪深300指数的行业配置比例构建投资组合。本基金将沪深300指数成份股按照行业划分,以不同行业类别在指数中所占权重来决定该行业在本基金实际投资组合中的权重配置,然后分别对每个行业中按照跟踪风险程度(包括与行业相关性、beta值、股票市值、PE、PB等)选出最能代表该行业的样本股,对投资组合中具体股票的投资比重将以流通市值权重为基础进行调整;通过对最优算法模型的应用(市值作为主要考虑的因素),计算出跟踪组合内各样本股的最优权重,力求组合表现与指数相一致,即跟踪误差最小,同时保证较小的计算频率和跟踪成本。本基金通过分层抽样法力争实现对沪深300指数的跟踪。

本基金的增强操作即在投资组合进行优化、进行优化的根本原因是国内股票市场的非完全有效性指数编制本身的局限性及时效性,指数化基础上增强投资将通过仓位调整、调整权益和股票替代来实现。

(1) 仓位调整
在能够判断市场将经历一段长期下跌过程时,基金的投资股票仓位可进行下调,股票投资仓位最低可下调到与本基金净资产的85%以适度规避市场系统性风险。

(2) 股票替代
本基金在沪深300指数各行业和个股进行深入研究的基础上,对投资组合化进行调整,根据市值和行业板块的相对估值进行行业和个股对于基准指标的配比优化。可能对一些预计收益低于平均水平的行业或个股进行超比例的配比,而对一些预计收益高于平均水平的行业或个股跟踪误差进行控制。

●**流动性优化**
本基金对投资组合品种的流动性评价指标包括:股票的流通市值和最近半年内日均换手率,本基金要求投资组合品种的流动性指标达到投资决策委员会不定期设定的标准。本基金将提高具备流动性特征股票的投资权重。

●**基本面优化**
本基金基于沪深300上市公司的基本面分析对指数化投资组合进行优化,提高具备要求基本面特征股票的投资权重,主要考虑以下因素:
1. 盈利水平和竞争优势。

2. 股票相对价值。
3. 个股的市场机会和趋势。
4. 股票的流动性。

5. 股票替代。
●**一级市场股票投资**
本基金通过适当参与一级市场中购的股票(包括新股及增发)以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。

●**非成份股的投资**
在控制跟踪误差风险的前提下,对于经过深入研究具备投资价值的前非成份股,本基金也可适度进行二级市场投资,作为增加收益的方式之一,在保持行业配置不变的前提下,用投资价值突出的非成份股替代行业内的成份股,获取跟踪收益。

非成份股跟踪策略
1. 预期未来半年盈利增长超过行业平均;
2. 近三年平均ROE大于行业平均;
3. 综合考量盈利情况,结合估值PE、PB等指标,估值有一定安全边际。

对于停牌或由于关联交易等原因无法进行投资的指数成份股,本基金通过行业分析、市值规模分析、相关性分析,可以选择替代相近的非成份股进行替代。

3. 风险控制策略
本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上,对利率结构、市场利率走势进行分析和预测,综合考虑中国债信指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素,进行优化选择构建本基金的债券投资组合。

本基金以富兰克林邓普顿集团固定收益类资产配置研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托,采取积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金成本、货币政策、财政政策研究及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合策略。

1) 利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素,利率预期策略是本基金的基本投资策略。通过对宏观经济、金融政策、市场环境、市场结构变化等因素的分析,采用定性分析与定量分析相结合的方法,形成对未来利率走势的判断,并据此调整组合久期和资产配置比例。

2) 久期调整策略
在利率变化方向和趋势判断基础上确定恰当的久期目标,合理控制利率风险。当预期利率整体上升时降低组合久期;当预期利率整体下降时提高债券组合久期。

3) 期限结构配置
当预期本基金债券组合的久期后,本基金主要采用收益曲线分析法确定组合期限结构配置。收益曲线分析法是指根据收益率曲线中不同期限的资产配置,通过综合考虑市场收益率曲线的动态变化及主要预期变化,并在一定时间内获得预期收益最大化而保持债券的价格及所产生的超额收益的策略。长期配置有三种配置方式:短期配置、中期配置和长期配置。中期配置是指将组合中债券到期期限集中在收益率曲线的某一区,哑铃策略是指将到期期限集中于曲线的两端,而梯形策略则是将各期限的债券所占的比重基本一致。

4) 类属资产配置策略
不同类型的债券在收益性、流动性和信用风险上存在差异,有必要将债券资产配置于不同类型的债券品种及在不同市场上进行配置,以寻求收益、流动性和信用风险的三者最佳平衡点。

5) 债券信用分析
在信用分析中,高信用评级、评级及市场结构等是分析的基础,本基金根据对金融债、企业债等债券品种与同期限国债之间收益率利差的扩大和收窄的预期,主动地增加预期利差收窄的债券类属品种的投资比例,降低预期利差扩大的债券类属品种的投资比例,获取不同债券类属之间收益率利差所带来的投资收益。

6) 债券品种选择策略
本基金在资产久期、期限和类属配置的基础上,本基金根据债券市场收益率结构,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的信用评级、流动性、息票率、税赋、提前偿还和赎回等因素,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。为控制基金债券投资组合的信用风险,本基金投资的企业债须经国内评估机构进行信用评级,要求其信用评级为投资级以上。如果债券获得主管机构的豁免评级,本基金根据对债券发行人的内部信用风险评估,决定是否将该债券纳入基金的投资范围。

债券投资的基本面分析重点是宏观经济状况、货币政策、利率变动前景及信用状况。技术分析主要是债券供求状况、收益变动、交易量等。本基金可投资的债券品种包括国债、金融债、企业债、可转债、短期融资券、资产支持证券、可分离债及其他货币市场工具等。

在债券信用风险小,重点分析国债品种的利率风险、流动性风险,并且关注投资者结构,根据利率期限结构理论构建期限结构组合。

在精选信用债、企业债、可转债品种时,重点分析债券的信用风险和信用风险,信用风险主要考察发行人及担保人的资信品质、财务状况、历史违约情况、担保情况等。

本基金可在严格控制组合投资风险的前提下投资于资产支持证券。主要从资产信用状况、违约相关性、历史违约记录和损失比例、证券的信用增强方式、利差补偿程度等方面对资产支持证券各个分支的风险与收益进行综合评价,根据基金投资管理的目标选择适合的分支进行投资。

九、基金的投资决策流程
本基金通过不同层次的决策主体明确投资决策权限,建立了完善的投资决策体系和投资运作流程:
(1) 投资决策委员会为基金管理委员会的最高投资决策机构,由投资决策委员会主任主持,对基金经理或其他投资决策委员会成员提交的投资策略、战略资产配置、投资范围和权限等重大投资决策事项进行深入分析、讨论并做出决议。

(2) 在借助外部研究成果的基础上,研究分析部对标指数成份股和备选成份股,以及其他投资标的进行初步研究,并依据研究结果建立基金股票库。

(3) 基金经理根据投资决策委员会授权会议决议,在研究分析部的研究支持下,拟定投资组合计划。

(4) 基金经理根据投资决策委员会会议的决议进行投资组合构建或调整。在组合构建和调整的过程中,基金经理必须以基金投资组合的合规性,并严格遵守基金合同的投资限制及其他要求。

(5) 中央交易室按照有关制度流程负责执行基金经理的投资指令,并担任一线风险监控职责。

(6) 投资交易管理部门采用量化模型分析基金投资组合与业绩比较基准的偏离,并提供基金经理进行组合调整参考。

(7) 风险管理部和专业风险分析,由投资决策委员会主任主持,研究主要和风险管理部参加,风险管理部定期提交最新的市场风险和业绩评估报告,会议讨论基金投资组合控制和管理事项并形成决议,同时依据决议的结果提出调整建议。

(8) 基金业绩跟踪和投资业绩分析会议决议,对投资组合进行调整,以确保遵守各项合规控制及业绩比较基准。

十、基金的投资业绩比较基准
本基金以沪深300指数为跟踪的基准。
本基金业绩基准为:95%×沪深300指数+5%×银行间同业存款利率。

如果沪深300指数停止编制或调整,或沪深300指数跟踪偏离度超过本基金合同约定作为跟踪的指数,或沪深300指数发生对基金产生重大影响事件或到其提供和提供沪深300指数的能力,或由证券市场重大变化或沪深300指数编制方法发生重大变更或其不适合继续作为本基金的跟踪指数,或法律法规及基金合同约定其他情形,本基金管理人将在履行适当程序后,可以变更基金的跟踪指数和业绩比较基准,并在变更前至少提前10个工作日在指定媒体上予以公告。

中证行业指数由中证指数有限公司编制和计算。关于指数选择和成份股名单的所有版权均属中证指数有限公司。

十一、基金的风险收益特征
本基金是股票指数增强型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金,本基金的风险收益特征与股票市场的整体波动高度相关,本基金在控制与业绩比较基准偏离风险的基础上,力争取得超越业绩比较基准的收益。

十二、基金的投资组合报告
本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,并不对基金的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人—中国工商银行根据本基金合同规定,于2013年7月17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。
本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
本基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期末投资组合资产配置情况
1. 报告期末基金资产配置情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	786,688,243.53	91.51
	其中:股票	786,688,243.53	91.51
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	买入金融资产	-	-
	其中:买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	52,686,548.97	6.13
6	其他各项资产	20,312,691.84	2.36
7	合计	859,675,483.34	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
(1) 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,177,014.38	0.32
C	制造业	84,960,080.02	9.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	批发和零售贸易	-	-
H	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
I	住宿和餐饮业	-	-
J	房地产业	27,368,384.31	3.19
K	金融业	16,642,742.32	1.94
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	建筑业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	131,697,210.83	15.35

(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(%)

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	3,758,095.37	0.44
B	采矿业	53,599,046.69	6.25
C	制造业	229,016,339.91	26.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,279,007.17	3.23
E	建筑业	25,516,611.67	2.97
F	交通运输、仓储和邮政业	18,861,683.93	2.21

G	交通运输、仓储和邮政业	14,417,082.96	-	1.68
H	住宿和餐饮业	-	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,942,356.70	-	1.63
J	金融业	28,847,738.23	-	3.40
K	房地产业	20,47,482.85	-	2.43
L	租赁和商务服务业	3,884,774.40	-	0.43
M	科学研究和技术服务业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,347,773.47	-	0.27
O	建筑业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,407,218.57	-	0.51
S	综合	6,599,419.78	-	0.78
	合计	484,961,031.30	-	57.35

(1) 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细
(1) 报告期末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	600000	浦发银行	2,824,777	23,389,153.56	2.73
2	601328	交通银行	5,371,627	21,862,521.89	2.55
3	601818	光大银行	5,637,588	16,292,429.32	1.90
4	601166	兴业银行	1,093,872	16,156,499.44	1.88
5	600015	华夏银行	1,638,030	14,775,208.60	1.72
6	601118	中国平安	403,703	13,528,436.28	1.62
7	600016	民生银行	1,474,955	12,640,343.17	1.47
8	600036	招商银行	922,880	10,758,280.40	1.25
9	600837	渤海银行	1,041,502	9,769,288.67	1.14
10	600030	中信证券	903,000	9,147,390.00	1.07

(2) 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000568	泸州老窖	1,321,292	31,420,323.76	3.66
2	600809	山西汾酒	855,340	20,958,800.00	2.44
3	601166	兴业银行	999,963	14,769,453.51	1.72
4	600009	招商证券	1,521,610	12,598,000.00	1.47
5	000022	万科A	1,156,700	11,287,495.00	1.31

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序的前十名债券投资明细
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序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序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

8. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
1) 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计(元)	0.00
股指期货投资净收益(元)	0.00
股指期货投资公允价值变动(元)	0.00

注:本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有股指期货。

9. 投资组合报告附注
(1) 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

(2) 本基金本报告期末持有的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	124,029.91
2	应收证券清算款	17,458,646.14
3	应收利息	2,539,107.30
4	应收股利	10,288.00
5	应收申购款	10,600.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,312,691.84

(4) 本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。

(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十名股票中不存在流通受限情况的说明
本基金本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中不存在流通受限情况。

(6) 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中不存在流通受限情况的说明
本基金本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中不存在流通受限情况。

十三、基金的业绩
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,并不对基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

截至到2013年6月30日基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较:

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
2009年9月3日至2009年12月31日	15.50%	14.4%	22.4%	1.75%	-6.97%	-0.31%
2010年1月1日至2010年12月31日	-5.89%	14.6%	-11.77%	1.50%	5.88%	-0.04%
2011年1月1日至2011年12月31日	-22.72%	12.3%	-23.82%	1.23%	1.10%	0.00%
2012年1月1日至2012年12月31日	12.62%	1.22%	7.30%	1.22%	5.32%	0.00%
2013年1月1日至2013年6月30日	-11.95%	1.38%	-12.11%	1.42%	0.16%	-0.04%
2009年9月3日至2013年6月30日	-16.70%	1.33%	-22.36%	1.38%	5.66%	-0.05%

证券代码:002584 证券简称:西陇化工 公告编号:2013-056 西陇化工股份有限公司关于召开2013年第五次临时股东大会的补充通知

本公司及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

西陇化工股份有限公司(以下简称“本公司”)第二届董事会第二十二次会议审议通过了召开本公司2013年第五次临时股东大会的议案(以下简称“本次会议”)。《西陇化工》关于召开2013年第五次临时股东大会的通知于2013年10月19日在《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)公布,公告编号2013-052。

一、2013年第五次临时股东大会新增议案情况

根据《公司法》等法律法规和公司章程规定,本公司召开股东大会时,单独或者合计持有公司3%以上股份的股东,可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当将提案中属于股东大会职权范围内的事项,列入该次会议的议程。现有持有本公司有表决权的股份总数8.3%的股东黄少群先生向公司董事会提交了以下四项议案,公司董事会根据相关规定将提案提交股东大会审议:

1.《关于补选公司监事的议案》
谢淑源监事于2013年10月11日向监事会提交了书面辞职报告,辞去所担任的公司第二届监事会监事职务。上述监事的辞职导致监事会成员低于法定最低人数,依照法律、行政法规、部门规章和公司章程的相关规定,其辞职申请将在股东大会选举产生新任监事填补缺额生效。

公司第二届监事会第二十二次会议于2013年10月11日审议通过了《关于补选公司监事的议案》,同意选举谢淑源先生担任第二届监事会监事,任期与下一届监事会一致。

为了对公司的经营管理进行更加及时、有效的监督,切实维护公司和股东的合法权益,提请董事会将《修订<股东大会议事规则>的议案》提交2013年第五次临时股东大会审议,并履行相关信息披露义务。

2.《关于修订<公司章程>的议案》
(《公司章程》)修订案如下:

序号	条文	原文	修订后	备注
1	第四十五条	公司下述对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易、银行融资等事项,须经公司董事会审议通过: (六)审议一年内累计超过最近一期经审计净资产50%的长期借款或融资;	公司下述对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项,须经公司董事会审议通过: (六)审议超过公司最近一期经审计净资产30%的贷款;	
2	第一百二十一条	在股东大会授权范围内,董事会对外投资、收购出售资产、对外担保、委托理财、资产抵押、关联交易的权限: (六)董事会借款或融资权限:一年内累计超过最近一期经审计净资产的10%且未达50%的长期借款或银行融资;	在股东大会授权范围内,董事会对外投资、收购出售资产、对外担保、委托理财、资产抵押、关联交易的权限: (六)董事会借款或融资权限:一年内累计超过最近一期经审计净资产30%的贷款(不含存款);	
3	第一百五十条	公司设总裁1名,由董事会聘任或解聘。 公司设副总裁若干名,由董事会聘任或解聘。 公司设财务总监若干名,由董事会聘任或解聘。 财务总监为公司高级管理人员。	公司设执行总裁、副总裁若干名,由董事会聘任或解聘。 公司设总裁、副总裁,执行总裁、董事会秘书、财务总监为公司高级管理人员。	

(关于修订<公司章程>的议案)已经公司董事会第二届董事会第二十三次会议审议通过,为提高决策效率,提请董事会将本次会议提交2013年第五次临时股东大会审议。

3.《关于修订<股东大会议事规则>的议案》
(《股东大会议事规则》修正案如下:

序号	条文	原文	修订后	备注
1	第八条	公司下述对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易、银行融资等事项,须经公司董事会审议通过: (六		