(上接B34版)

十、基金的投资范围

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货、货币市场工具及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金的投资对象主要分为两类:保本资产和风险资产。保本资产主要包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益品种。风险资产主要包括股票、权证以及股指期货等权益类品种。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的风险资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

十一、基金的投资策略

(一)投资策略

本基金通过CPPI(Constant Proportion Portfolio Insurance)恒定比例投资组合保险策略,辅之以TIPP(Time Invariant Portfolio Protection)时间不变性投资组合保险策略,在严格控制风险的前提下,基金管理人进行定量分析,对保本资产和风险资产的投资比例进行优化动态调整,确保投资人的投资本金的安全性。同时,本基金还将通过积极稳健的风险资产投资策略,在一定程度上使保本基金分享股市整体性上涨的好处,力争使基金资产实现更高的增值回报。

如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内,本基金管理人可以相应调整上述投资策略。

(1)资产配置策略

本基金资产配置策略分为两个层次:一层为对风险资产和保本资产的配置,该层次以组合保险策略为依据,即风险资产可能的损失额不超过安全垫;另一层为对风险资产、保本资产内部的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。

1)CPPI投资策略

根据恒定比例组合保险原理,本基金将根据市场的波动、组合安全垫(即基金净资产超过基金价值底线的数额)的大小动态调整保本资产与风险资产投资的比例,通过对保本资产的投资实现保本周期到期时保本金额的安全,通过对风险资产的投资寻求保本周期间资产的稳定增值。CPPI的投资步骤可分为:

第一,根据本基金保本周期到期时的最低目标价值和合理的折现率确定当前应持有保本资产的数量,即确定组合的价值底线;

第二,计算组合的现时价值超过价值底线的数额,即安全垫(cushion);

第三,本基金主要根据市场中长期趋势的判断、数量化研究等来确定风险资产与安全垫的放大倍数,即组合的风险乘数;

风险乘数的确定需要综合考虑安全垫的大小,保本剩余期限,权益市场的预期收益率和风险比较。根据宏观经济环境、货币政策、市场流动性、企业盈利预期以及市场估值水平,宏观策略研究员定期出具宏观策略观点。基金经理参考宏观策略研究员的观点,评估股票市场下跌风险和预期收益率。

第四,根据组合的安全垫和风险乘数确定权益类资产投资比例,并将相当于安全垫特定倍数的资金规模投资于风险资产,以创造高于最低目标价值的收益,其余资产则投资于保本资产上;

第五,动态调整保本资产和风险资产的配置比例。本基金将根据数量分析、市场波动等对风险资产与保本资产的比例将进行动态调整,确保风险资产实际投资比例不超过风险资产投资比例上限。

根据CPPI进行资产配置是一个动态调整的过程,在投资的过程中基金管理人将通过对投资组合调整规则及参数的合理设计,结合基金管理人基于基本面因素分析而得出的关于股票、债券等市场预期收益及风险的判断,优化资产配置,实现基金资产在保本基础上的增值。

举例说明CPPI 策略:

假设期初投资40亿元于股票和债券,投资期限为三年,放大倍数选为2。债券三年预期收益率为10%。

根据股票资产投资金额计算公式:

可计算得出期初投资于股票资产的金额为:6.667亿元(保留至小数点后3位)。

因此,投资于债券资产的金额为:40-6.667=33.333亿元。

①运作一段时间后,在T_1时刻,假设股票资产上涨10%,而债券资产在此期间的投资收益为1%,预期至保本期到期时的收益率为9%。

则T_1时刻基金总资产为:

根据股票资产计算公式,可计算得出T_1时刻可投资于股票资产的金额为:7.949亿元。

可投资于债券资产的金额为:41.000-7.949=33.051亿元。

故在T_1时刻将7.949亿元投资于股票,将33.051亿元投资于债券,由于此时基金拥有的债券市值为33.666亿元(33.333×(1+1%)=33.666),故基金管理人卖出0.615亿元债券(33.666-33.051=0.615),同时买入0.615亿元股票。

②继续运作一段时间后,在T_2时刻,假设股票资产下跌5%,而债券资产在此期间的投资收益为1%,预期至保本期到期时的收益率为8%。

则此时基金总资产为:7.949×(1-5%)+33.051×(1+1%)=40.933亿元。

根据股票资产计算公式,可计算得出@时刻可投资于股票资产的金额为:7.255亿元。

可投资于债券资产的金额为:40.933-7.255=33.678亿元。

故在T_2时刻将7.255亿元投资于股票,将33.678亿元投资于债券,由于此时基金拥有的股票市值为7.552亿元(7.949×(1-5%)=7.552),故基金管理人卖出0.297亿元股票(7.552-7.255=0.297),同时买入0.297亿元债券。

因此如果股票上涨,那么投资组合净值上涨,安全垫增大,更多的资金从债券转到股票;如果股票下跌,那么投资组合净值下跌,安全垫缩小,更多的资金从股票转到债券;但投资组合净值最多下跌至价值底线,即安全垫最多缩小为零,这时投资组合全部转换为债券,投资组合沿着价值底线增值,到期增至本金40亿元,从而实现保本的目的。

2)TIPP策略

TIPP策略指基金设置的价值底线随着投资组合收益的变动而调整的投资策略。

本基金的TIPP策略具体是指:首先,确定保本资产的最低配置比例。根据保本周期末投资组合最低目标价值和合理的折现率,设定期初应持有的保本资产的最低配置比例,即设定基金期初价值底线;其次,确定风险资产的最高配置比例。根据组合中风险资产的风险特性,决定安全垫(即基金净资产超过基金价值底线的数额)的放大倍数,然后根据安全垫和放大倍数乘数计算期初可持有的风险资产的最高配置比例。最后,当基金净值上涨超过一定幅度后,本基金将择机提高价值底线,以及时锁定已实现的收益。TIPP策略相对CPPI策略而言,由于在净值上升过程中提高了价值底线,从而锁定了已实现收益。总体来说,TIPP策略是一种较CPPI更为保守的策略。

举例说明TIPP策略:

在本基金成立时,基金资产价值为40亿(A_0),要保比例为90%(f),风险倍数为2(m)

保本资产当前为32亿,需要买入34-32=2亿保本资产

②如果收益资产价值从8 亿上升为10 亿,导致基金资产的价值从期初的40 亿增加到42 亿,提高价值底线至41亿,其他因素不变

保本资产当前为32亿,需要卖出32-31.8=0.2亿保本资产

本基金还将根据各类资产的预期风险与收益情况动态调整保本资产和收益资产比例以及相应的放大倍数。

综上,基于CPPI策略并结合TIPP策略,本基金对保本资产和风险资产的具体动态配置过程如下:

第一,在期初,根据保本资产到期收益率和风险乘数等确定风险资产的投资比例;

第二,以基金合同生效后每满一年为一个考察期。在每个考察期最后一个交易日,基金管理人可以根据精致增长情况、保本资产剩余期限的到期收益率以及对市场未来的预判等因素,重新计算风险资产投资比例,并动态调整资产组合;

第三,在保本周期的任意时间,如果风险资产市值相对于最近一次资产组合调整时下跌幅度超出保本资产安全垫的一定比例,则再根据当日的保本资产剩余期限到期收益率和风险资产已经发生的损失,计算并调整资产组合。

(2)保本资产投资策略

1)主要策略

①持有相当数量剩余期限与保本周期相近的债券,主要按买入并持有方式进行投资以保证组合收益的稳定性,同时兼顾收益性和流动性,尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。

②综合考虑收益性、流动性和风险性,进行积极投资。主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资,严格控制风险,增强盈利性,以争取获得适当的超额收益,提高整体组合收益率。

2)债券组合构建

本基金坚持在组合久期与封闭期适当匹配的原则下灵活应用流动性管理策略、利率策略、信用策略、息差策略、可转债投资策略等,在合理管理并控制组合风险的前提下,最大化组合收益。

①流动性管理策略

为合理控制本基金开放期的流动性风险,并满足每次开放期的流动性需求,本基金在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配。

②利率策略

通过对经济增长、通货膨胀、财政政策和货币政策等宏观经济变量进行深入分析,结合金融市场资金供求状况变化趋势及结构,最终形成对金融市场利率水平变化的时间、方向和幅度的判断。利率策略可以细分为:

a.期限管理策略

本基金将根据对市场利率水平变化的判断,在控制资产组合风险的前提下,通过调整组合期限,即在预期利率将要上升的时候适当缩短组合期限,在预期利率将要下降的时候适当拉长组合期限,以提高债券投资收益;

b.收益率曲线策略

本基金通过对收益率曲线的研究,在所确定的目标久期配置策略下,通过分析预测收益率曲线可能发生的形状变化,在期限结构配置上适时采取子弹型、哑铃型或者阶梯型等策略,进一步优化组合的期限结构,使本基金获得较好的收益。

③信用策略

信用债收益率等于基准收益率加上信用利差。信用利差反映了信用风险。

本基金通过对信用债券发行人基本面的深入调研分析,结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

影响信用利差的因素包括信用债市场整体的信用利差水平和信用债本身的信用变化,由此信用策略可以细分为:

a.基于信用利差曲线策略

通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史统计区间等因素判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势,从而确定信用债总体的投资比例。

b.基于信用债信用分析策略

本基金管理人将建立内部信用评级制度。通过综合分析公司债券、企业债等信用债券发行人所处行业发展前景、发展状况、市场地位、财务状况、管理水平和债务水平,结合债券担保条款、抵押品估值及债券其他要素,最后综合评价出债券发行人信用风险、评价债券的信用级别。通过动态跟踪信用债券的信用风险,确定信用债的合理信用利差,挖掘价值被低估的品种,以获取超额收益。

④息差策略

本基金可以通过债券回购融入和滚动短期资金作为杠杆,投资于收益率高于融资成本的其它获利机会,从而获得杠杆放大收益。本基金进入银行间同业市场进行债券回购的资金余额不超过基金净资产的40%。

⑤可转换债券投资策略

可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种,具有抵御下行风险,分享股票价格上涨收益的特征。本基金首先将根据对债券市场、股票市场的比较分析,选择股性强、债性弱或特征相反的可转债列入当期转债核心库,然后对具体个券的股性、债性做进一步研究比较,优选最合适的券种进入组合,以获取超额收益。

在选择可转换债券品种时,本基金将与本公司的股票投资研究团队积极合作,深入研究,力求选择被市场低估的品种,来构建本基金可转换债券的投资组合。

(3)风险资产投资策略

1)二级市场股票投资

通过定性和定量相结合的方法,主要通过对品质、成长性和估值三个方面进行评估,筛选出各个景气行业中具有竞争优势的优质上市公司。

①品质

本基金主要通过盈利能力指标(如P/E、P/S、P/EBIT等),经营效率指标(如ROE、ROA、ROIC等),财务状况指标(如资产负债率、流动比率等),公司治理指标(前十大股东持股比例,外部董事占比等)衡量上市公司的品质。

②成长性评估

本基金主要通过企业利润增长率等指标以及成长性综合评价来评估公司的成长性。

首先对企业利润增长率、销售毛利率等成长性指标进行定量评估,然后根据企业成长性评价体系,对公司的成长性进行综合评分并排序,挑选出其中最具成长潜力而且成长质量优良的股票进入核心股票池。企业成长性评价体系从宏观环境、行业前景、公司质量和成长性质量方面对企业的成长性进行评价,采用定性分析结合定量分析的方法对企业的成长性进行综合评分。

③估值水平

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价相对合理且成长性可持续的投资标的。

2)新股申购投资策略

本基金根据新股发行人的基本情况,以及对认购中签率和新股上市后表现的预期,并结合金融工程数量化模型,对于拟发行上市的新股等权益类资产进行合理估值,制定相应的申购和择时卖出策略。

3)权证投资策略

本基金不直接从二级市场买入权证,可持有因持股票派发或因参与可分离债券一级市场申购而产生的权证。本基金管理人将以价值分析为基础,在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上,结合权证的溢价率、隐含波动率等指标进行投资,避免投资风险,追求较高风险调整后的收益。

4)资产支持证券等品种投资策略

资产支持证券包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等,其定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。

本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,结合蒙特卡洛模拟等数量化方法,对资产支持证券进行定价,评估其内在价值进行投资。

5)股指期货投资管理

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、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。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

(二)投资管理程序

1、决策依据

(1)须符合有关法律、法规和基金合同的规定;

(2)以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则;

(3)国内宏观经济发展态势、微观经济运行环境、政策指向及全球经济因素分析;

2、投资决策机制

本基金的投资决策机制为投资决策委员会领导下的基金经理负责制。

投资决策委员会负责制定基金投资方面的整体战略和原则;审定基金资产配置和调整计划;决定基金禁止的投资事项等。

基金经理负责资产配置、行业配置和个债个股配置、投资组合的构建和日常管理。

3、投资决策程序

(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)量化投资部运用风险监测模型以及各种风险监控指标,跟踪影响M 的参数变化,为基金经理提供资产配置比例的建议并提供数量化风险分析报告;研究部信用分析员对信用债的信用评级提供研究支持;运营部门每日提供基金申购赎回的数据分析报告,供基金经理决策参考;

(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、业绩比较基准

税后三年期银行定期存款利率×1.2。

在本基金成立当年,上述"三年期定期存款利率"指《基金合同》生效当日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率"。其后的每个自然年,"三年期定期存款利率"指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率"。

如果今后证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意,并报中国证监会备案,但无需经基金份额持有人大会审议。基金管理人应在调整前根据《信息披露办法》的规定在至少一种指定媒体上予以公告。

十三、风险收益特征

本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种。

十四、基金投资组合报告

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——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21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2013年9月30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	23,441,520.98	8.43
	其中:股票	23,441,520.98	8.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	235,377,480.58	84.61
	其中:债券	235,377,480.58	84.61
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,665,001.81	0.96
7	其他资产	16,710,222.48	6.01
8	合计	278,194,225.85	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,137,520.98	7.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	7,304,000.00	3.21
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	居民服务、修理和其他服务业	-	-
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	23,441,520.98	10.30

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	000002	万 科A	800,000	7,304,000.00	3.21
2	002475	立讯精密	228,771	6,492,520.98	2.85
3	600872	中炬高新	500,000	5,010,000.00	2.20
4	000625	长安汽车	450,000	4,635,000.00	2.04

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	138,876,911.00	61.03
5	企业短期融资券	29,866,000.00	13.12
6	中期票据	58,780,000.00	25.83
7	可转债	7,854,569.58	3.45
8	其他	-	-
9	合计	235,377,480.58	103.43

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122928	09铁岭债	200,000	20,960,000.00	9.21
1	122921	10郴州债	200,000	20,960,000.00	9.21
3	122036	09沪张江	200,000	20,192,000.00	8.87
4	112153	12科伦02	200,000	19,880,000.00	8.74
5	041371006	13盐国投CP001	200,000	19,872,000.00	8.73

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、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

本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

9、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

(2)报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

(3)本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

10、投资组合报告附注

(1)本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体中除12科伦02外,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

12科伦02(112153)的发行主体四川科伦药业股份有限公司于2013年5月21日发布公告称,于2013年5月20日收到中国证券监督管理委员会关于涉嫌信息披露违法违规予以立案调查的《调查通知书》。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

(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。

(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	61,193.41
2	应收证券清算款	10,956,666.71
3	应收股利	-
4	应收利息	5,688,893.09
5	应收申购款	3,469.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,710,222.48

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	7,628,400.00	3.35

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的股票。

十五、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩不代表未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

	基金份额净值增长率①	同期业绩比较基准收益率③	①-③	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率标准差④	②-④
2013-04-23至2013-6-30	-1.90%	0.96%	-2.86%	0.15%	0.02%	0.13%
2013-04-23至2013-9-30	-1.80%	2.25%	-4.05%	0.16%	0.01%	0.15%

十六、基金的费用与税收

(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、基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金的证券交易费用;

7、基金的银行汇划费用;

8、按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、与基金运作有关的费用:

1)基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.2 %年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.2%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前5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、公休假或不可抗力等,支付日期顺延。

2)基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.2%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等,支付日期顺延。

3)到期操作期间及过渡期内本基金不计提管理费和托管费。

若保本周期到期后,本基金不符合保本基金存续条件,基金份额持有人将所持有本基金份额转为变更后的"国联安灵活配置混合型证券投资基金"的基金份额,管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提,托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法同上。

上述"一、基金费用的种类中第3-7项费用",根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

2、与基金销售有关的费用

(1)申购费

本基金申购费的费率水平、计算公式和收取方式等内容详见招募说明书"基金份额的申购与赎回"部分的内容。

(2)赎回费

本基金赎回费的费率水平、计算公式和收取方式等内容详见招募说明书"基金份额的申购与赎回"部分的内容。

(三)不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

3、基金合同生效前的相关费用;

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十七、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,对本基金管理人于2013年3月19日刊登的本基金原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1、更新了"重要提示"部分的内容。

2、更新了"二、释义"部分的内容。

3、更新了"三、基金管理人"部分的内容。

4、更新了"四、基金托管人"部分的内容。

5、更新了"五、相关服务机构"部分的内容。

6、更新了"六、基金的募集"部分的内容。

7、更新了"七、基金合同的生效"部分的内容。

8、更新了"八、基金份额的申购与赎回"部分的内容。

9、更新了"十、基金的投资"部分的内容。

10、新增了"十一、基金的业绩"部分的内容。

11、更新了"二十二、对基金份额持有人的服务"部分的内容。

12、新增了"二十三、其他应披露事项"部分的内容。

国联安基金管理有限公司
二〇一三年十二月六日

(上接 B35 版)

(30)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座
法定代表人:王东明
统一客服电话:95558
公司网站地址:http://www.cs.ecitic.com

(31)中信万通证券有限责任公司
注册地址:山东省青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层
法定代表人:杨宝林
统一客服电话:95548
公司网站地址:http://www.zxwt.com.cn

(32)中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层
法定代表人:沈强
统一客服电话:(0571)96598
公司网站:http://www.bigsun.com.cn

(33)信达证券股份有限公司
住所:北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
法定代表人:高冠江
客户服务电话:400-800-8899
基金业务传真:010-63080978
公司网站:http://www.cindasc.com

●其他代销机构

(1)天相投资顾问有限公司
住所:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座
法定代表人:林义相
联系电话:(010)66045608
传真:(010)66045527
客服电话:(010)66045678
公司网站:http://www.txsec.com

(2)上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层
法定代表人:其实
客户服务电话:400-1818-188
基金业务传真:(021)64385308
公司网站:http://www.1234567.com.cn

基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

二、注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层
法定代表人:金颖
办公地址:北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层
联系电话:010-58598853
传真:010-58598907
联系人:任瑞新

三、出具法律意见书的律师事务所和经办律师
名称:通力律师事务所
住所(办公地址):上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
负责人:韩炯
经办律师: 吕红、安冬
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:安冬

四、审计基金资产的会计师事务所和经办注册会计师
名称:安永华明会计师事务所
办公地址:北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层
法定代表人:葛明
电话:010-58153000
传真:010-85188298
经办注册会计师:徐艳、蒋燕华
联系人:蒋燕华

第四部分 基金的名称

兴全合润分级股票型证券投资基金

第五部分 基金的类型

契约型开放式

第六部分 基金的投资目标

本基金通过定量与定性相结合精选股票,以追求当期收益与实现长期资本增值。

第七部分 基金的投资方向

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、公司债、回购、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金为股票型基金,股票投资比例为基金资产的 60%-95%;债券投资比例为基金资产的 5%-40%;权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%;资产支持证券比例为基金资产净值的 0%-20%;本基金保留不低于基金资产净值的 5%的现金和到期日在一年以内的政府债券。

第八部分 基金的投资策略及投资组合管理

一、投资策略

1、大类资产配置策略

本基金以定性与定量研究相结合,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的 GDP、CPI、利率等宏观经济指标,以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标,确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势,对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。

投资决策委员会将定期或根据需要召开会议,审议有关资产配置策略的分析结论,确定未来一段时间内的资产配置策略,即基金投资组合中股票与债券等资产类别的构成比例。基金经理执行审定后的资产配置计划。

2、股票选择策略

本基金认为股票的瞬时市场价格受公司经营情况、证券市场供求变化等诸多因素影响,但在一定的时期内,每一只股票都有其合理的价格区间,同时,这一价格区间还将表现出时变性。

(1)量化筛选

本基金运用量化筛选的方法,用静态与动态预期数据相结合的方式考察股票的价值、成长风格特征,选择那些价值被低估并具有稳定持续增长潜力的股票。

本基金采用市盈率(市值/净利润)、市净率(市值/净资产)、市销率(市值/营业收入)等指标考察股票的价值是否被低估。

本基金采用年复合营业收入(Sale)增长率、盈利(EPS)增长率、息税前利润(EBIT)增长率、净资产收益率(ROE)、以及现金流量增长率等指标综合考察上市公司的成长性。

本基金认为高成长性的股票通常具有高市盈率, 但高市盈率又往往意味着对该股票的高估值。因为市盈率相同的公司成长性差异可能很大,仅单独比较低估值或成长性无法帮助投资者筛选出价格合理、兼具成长性的股票。因此,本基金还采用 GARP 筛选法精选股票,以避免过分依赖价值与成长风格筛选的一些缺陷,比如由价值持续低估现象(DASP,Decline At a Reasonable Price)和成长泡沫破灭(GASP,Growth At a Stupid Price)带来的投资失败。

PEG(市盈增长比率,市盈率相对增长率之比)是本基金筛选 GARP 风格特征股票的重要指标。PEG 为不同成长性公司的市盈率提供了可比性,暗含了获得每一个百分点增长率所需的投资成本。本基金还考察了 PEGY(市盈增长及股息比率),具体而言,即市盈率相对预期盈利增长和现金股息之和的比率。相对市盈增长比率而言,PEGY 更为可测和稳定。同样逻辑,PBG(市净增长比率)、PSG(市销增长比率)等则是比 PEG 更稳定的指标。

(2)定性筛选

本基金认为不能完全依靠财务数据确定股票的合理价格区间, 还需要综合考察诸如财务数据质量、公司治理水平、管理层能力与技术创新能力等方面,从而给以相应的折溢价水平,并最终股票合理价格区间。本基金重点考察以下定性指标:

●公司的盈利能力和增长是否是有机的,并具有持续性;

●公司的股东、债权人、管理层之间的制衡机制、管理团队激励机制是否有效,投资者关系是否良好;

●公司所处行业竞争程度、进入壁垒,公司自有技术、专利水平,是否具有持续的创新能力;

●公司的行业地位、发展战略,是否具有并购价值等等。

综上所述,本基金根据上述定量指标确定相应的估值水平,鉴于相对估值法可能存在的某些局限性,本基金还综合运用了其它估值模型,比如 DCF、DDM 与 EVA 模型,进行估值再检验。并根据上述定性指标给出相应的折溢价水平,最终确定股票合理价格区间,并动态根据上述指标的演变进行价格区间的调整。

除此之外, 本基金更注重通过研究团队的上市公司实地调研获得最新、 最为准确的信息,及时跟踪和调整各级股票库,并最终确定具体的投资品种。

3、权证投资策略

本基金将综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行投资,主要运用的投资策略为:正股价值发现驱动的杠杆投资策略、组合套利策略以及复制性组合投资策略等。

4、债券投资策略

本基金将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置、无风险套利、杠杆策略和个券选择策略等投资策略,发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。这些投资策略是在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上作出的。

二、投资决策程序

为了保证整个投资组合计划的顺利贯彻与实施, 本基金遵循以下投资决策依据以及具体的决策程序:

1、投资决策依据

(1)国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;

(2)海外及国内宏观经济环境;

(3)海外及国内货币政策、利率走势;

(4)海外及国内证券市场政策;

(5)地区及行业发展状况;

(6)上市公司研究;

(7)证券市场的走势。

2、决策机制与程序

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。

投资决策委员会是本基金的最高投资决策机构, 主要职责是根据基金投资目标和对市场的判断决定本基金的总体投资策略, 审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。投资决策委员会定期召开会议,在紧急情况下可召开临时会议。

具体的基金投资决策程序如下:

(1)研究策划

研究部通过自身研究及借助外部研究机构形成有关宏观分析、市场分析、行业分析、公司分析、个券分析以及数据模拟的各类报告,提出本基金股票备选库的构建和更新方案,经投资研究联席会议讨论并最终决定本基金股票备选库,为本基金的投资管理提供决策依据。

(2)资产配置

投资决策委员会定期召开会议,并依据基金管理部、研究部的报告确定基金资产配置的比例;如遇重大事项,投资决策委员会及时召开临时会议作出决策。

(3)构建投资组合

基金经理根据对股票市场及债券市场的判断构建基金组合,并报投资决策委员会备案。

(4)组合的监控和调整

研究部协同基金经理对投资组合进行跟踪。研究员应保持对个券和个股的定期跟踪,并及时向基金经理反馈个券和个股的最新信息,以利于基金经理作出相应的调整。

(5)投资指令下达

基金经理根据投资组合方案制订具体的操作计划,并以投资指令的形式下达至交易室。

(6)指令执行及反馈

交易室依据投资指令进行操作,并将指令的执行情况反馈给基金经理。交易完成后,由交易员完成交易日志报基金经理,交易日志存档备查。

(7)风险控制

风险管理委员会根据市场变化对投资组合计划提出风险防范措施, 监察稽核部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和实时风险控制, 基金经理依据基金申购赎回的情况控制投资组合的流动性风险。

(8)业绩评价

金融工程与专题研究部将定期对基金的业绩进行归因分析, 找出基金投资管理的长处和不足,为日后的管理提供客观的依据。

第九部分 基金的业绩比较基准

本基金的业绩基准为:80%×沪深 300 指数+20%×中证国债指数

如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、或有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,本基金管理人有权对此基准进行调整。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,基金管理人应在调整前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上公告,并在更新的招募说明书中列示。

第十部分 基金的风险收益特征

本基金为股票型基金产品, 基金资产整体的预期收益和预期风险均较高, 属于较高风险、较高收益的基金品种。

第十一部分 基金的投资组合报告

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。

基金托管人招商银行根据本基金合同规定,复核了本投资组合报告,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兴全合润分级股票型证券投资基金 2013 年第 3 季度报告,所载数据截至 2013 年 9 月 30 日,本报告中所列财务数据未经审计。

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	774,209,857.22	83.57
	其中:股票	774,209,857.22	83.57
2	固定收益投资	49,985,000.00	5.40
	其中:债券	49,985,000.00	5.40
	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	99,858,395.96	10.78
6	其他各项资产	2,407,225.84	0.26
7	合计	926,460,479.02	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	9,126,000.00	0.99
B	采矿业	-	-
C	制造业	640,850,812.10	69.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,156,500.00	1.11
E	建筑业	19,321,272.00	2.11
F	批发和零售业	22,609,619.68	2.46
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	62,652,863.36	6.83
K	房地产业	9,492,790.08	1.03
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	居民服务、修理和其他服务业	-	-
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	774,209,857.22	84.36

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	000895	双汇发展	1,488,094	69,121,966.30	7.53
2	300080	新大新材	8,056,921	63,246,829.85	6.89
3	600519	贵州茅台	443,337	60,267,231.78	6.57
4	600089	特变电工	3,619,362	43,685,699.34	4.76
5	600537	亿晶光电	2,959,510	40,249,336.00	4.39
6	002309	中利科技	2,257,347	34,876,011.15	3.80
7	600401	海润光伏	4,936,731	31,644,445.71	3.45
8	600600	青岛啤酒	710,487	30,444,367.95	3.32
9	000100	TCL集团	12,361,437	28,184,076.36	3.07
10	600030	中信证券	2,278,464	28,002,322.56	3.05

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	49,985,000.00	5.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	49,985,000.00	5.45

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120019	12附息国债 19	500,000	49,985,000.00	5.45

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、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

本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

9、投资组合报告附注

(1)本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(2) 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

(3)其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	502,541.69
2	应收证券清算款	439,250.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,420,446.34
5	应收申购款	44,987.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,407,225.84

(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。

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

(6)投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

第十二部分 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。

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应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日 2010 年 4 月 22 日,基金业绩截止日 2013 年 9 月 30 日。

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年第 3 季度	12.15%	0.94%	7.22%	1.14%	4.93%	-0.20%
2013年上半年	14.20%	1.11%	-9.85%	1.20%	24.05%	-0.09%
2012年度	2.80%	1.33%	6.90%	1.02%	-4.10%	0.31%
2011年度	-20.91%	1.23%	-19.24%	1.04%	-1.67%	0.19%
2010年度	8.44%	1.28%	-2.42%	1.33%	10.86%	-0.05%
自基金合同成立起至 2013 年 9 月 30 日	12.91%	1.24%	-18.56%	1.13%	31.47%	0.11%

注:2010 年度数据统计期间为 2010 年 4 月 22 日 (基金合同成立之日) 至 2010 年 12 月 31 日,不满一年。

第十三部分 基金费用与税收

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、基金财产拨划支付的银行费用;

4、基金合同生效后的基金信息披露费用;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;

7、基金的证券交易费用;

8、依法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在法律法规规定的范围内参照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

三、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费,E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 3 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。

2、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 0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费,E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。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月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

3、除管理费和托管费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

四、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

五、基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。

六、基金税收

本基金运作过程中的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律法规履行。

第十四部分 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书根据《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称《基金法》)、《证券投资基金运作管理办法》(以下简称《运作办法》)、《证券投资基金销售管理办法》(以下简称《销售办法》)、《证券投资基金信息披露管理办法》(以下简称《信息披露办法》)及其他有关规定,并依据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动, 对本基金管理人于 2013 年 6 月 5 日刊登《兴全合润分级股票型证券投资基金更新招募说明书》进行了更新,主要更新内容如下:

一、"重要提示"部分

更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现截止日。

二、"第二部分 释义"部分

更新了"基金转换"的定义。

三、"第三部分 基金管理人"部分

1、更新了公司董事、监事成员,更换了两名董事,增加了一名职工监事。

2、更新了个别高级管理人员的基本情况。

3、更新了个别投资决策委员会成员的简历。

四、"第四部分 基金托管人"部分

对基金托管人的基本情况、托管业务经营情况进行了更新。

五、"第五部分 相关服务机构"部分

1、更新了基金管理人的网上直销关联银行卡。

2、更新了个别销售机构相关信息。

3、增加"信达证券股份有限公司、上海天天基金销售有限公司"作为销售代理机构。

六、"第十部分 合润基金份额的场外申购、赎回与转换"部分

1、增加了本公司网上直销平台申购及追加申购起点的规定。

2、更新了"基金转换"的定义。

七、"第十四部分 基金的投资"部分

更新了"十、基金投资组合报告"部分,数据内容取自本基金 2013 年第 3 季度报告,数据截止日为 2013 年 9 月 30 日,所列财务数据未经审计。

八、"第十五部分 基金的业绩"部分

更新了此部分内容,数据截止日为 2013 年 9 月 30 日。

九、"第三十部分 其他应披露事项"部分

以下为自 2013 年 4 月 22 日至 2013 年 10 月 21 日,本基金刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站的基金公告。

序号	事项名称	披露日期
1	关于兴全合润分级股票型证券投资基金办理定期份额折算、分拆业务期间合润 A 份额、合润 B 份额停牌的公告	2013-4-23
2	关于兴全合润分级股票型证券投资基金定期份额折算、分拆结果及恢复交易的公告	2013-4-24
3	关于兴全合润分级股票型证券投资基金之 A 份额、B 份额定期份额折算、分拆后次日前收盘价调整的公告	2013-4-24
4	关于旗下基金持有的"上海家化"股票估值调整的公告	2013-5-16
5	关于增加信达证券股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	2013-5-17
6	关于旗下部分基金参加信达证券基金申购或定期定额投资费率优惠活动的公告	2013-5-17
7	关于长期停牌股票(长信科技)估值政策调整的公告	2013-5-22
8	关于修订旗下部分基金《基金合同》中基金转换业务条款的公告	2013-6-6
9	关于旗下部分基金投资宁波建工(601789)非公开发行股票的公告	2013-6-6
10	关于暂停接受银联通顺德农商行网上直销业务申请的公告	2013-6-7
11	关于长期停牌股票(新华医疗)估值政策调整的公告	2013-6-8
12	关于长期停牌股票(华策影视)估值政策调整的公告	2013-6-14
13	关于长期停牌股票(美的电器)估值政策调整的公告	2013-6-25
14	关于在直销渠道开通旗下基金跨 TA 转换业务的公告	2013-6-26
15	关于调整网上直销平台基金转换业务费率的公告	2013-6-26
16	关于旗下部分基金投资国中水务(600187)非公开发行股票的公告	2013-6-27
17	关于旗下部分基金继续参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	2013-6-29
18	旗下各基金 2013 年 6 月 28 日资产净值公告	2013-6-29
19	关于旗下部分基金投资南京熊猫(600775)非公开发行股票的公告	2013-7-4
20	关于旗下部分基金投资华英农业(002321)非公开发行股票的公告	2013-7-6
21	关于长期停牌股票(掌趣科技)估值政策调整的公告	2013-7-24
22	关于调整网上直销平台申购及追加申购起点的公告	2013-8-5
23	关于增加上海天天基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	2013-8-5
24	关于通过上海天天基金销售有限公司申购或定期定额申购旗下部分基金费率优惠活动的公告	2013-8-5
25	关于部分董事变更的公告	2013-8-6
26	关于长期停牌股票(奥飞动漫)估值政策调整的公告	2013-8-27
27	关于调整网上直销基金转换优惠费率的公告	2013-9-25
28	关于旗下部分基金投资莱美药业(300006)非公开发行股票的公告	2013-10-19

上述内容仅为摘要,须与本《招募说明书》(正文)所载之详细资料一并阅读。

兴业全球基金管理有限公司
2013 年 12 月 6 日