

中国科健股份有限公司

2014 第一季度报告

证券代码:000035 证券简称:中科健 公告编号:KJ2014-14

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...

第二节 主要财务数据及股东变化

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据 是/否

Table with 4 columns: Item, This Period, Last Period, Change (%)

非经常性损益项目和金额

适用/不适用

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 14,803

Table with 5 columns: Shareholder Name, Shareholding Type, Proportion, Shares, Status

前10名无限售条件股东持股情况

Table with 5 columns: Shareholder Name, Shareholding Type, Shares, Proportion, Status

证券代码:300077 证券简称:国民技术 公告编号:2014-034

国民技术股份有限公司 2014年第一季度报告披露的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏...

国民技术股份有限公司 董事会 二〇一四年四月二十三日

证券代码:300296 证券简称:利亚德 公告编号:2014-027

利亚德光电股份有限公司 2014年第一季度报告披露的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏...

利亚德光电股份有限公司 董事会 2014年4月23日

(上接B34版)

Table with 2 columns: Item, Details

(二) 注册登记机构

Table with 2 columns: No., Details

(三) 出具法律意见书的律师事务所

Table with 2 columns: No., Details

(四) 审计基金财产的会计师事务所

Table with 2 columns: No., Details

四、基金名称

国民双利债券证券投资基金

五、基金类型

- 1. 基金的类别: 债券基金。 2. 基金的运作方式: 契约型开放式。 3. 基金存续期限: 不定期。

六、投资目标

本基金以投资于债券等固定收益类品种,在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人谋求较高的当期收入和资产增值回报。

七、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、上市的国债、金融债、公司债、企业债、可转换公司债券(含可分离交易的可转换公司债券)、资产支持证券、短期融资券、债券回购、央行票据等固定收益类品种,还可投资于一级市场申购持有可转换债券转股所得的股票、投资二级市场的股票、权证等以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

(5) 投资策略

1. 大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场环境、证券市场走势的分析,预测宏观政策的发展趋向,并据此评价未来一段时期股票、债券市场相对收益水平,主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置,以使本基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。

2. 固定收益类资产投资策略

(1) 久期调整策略 利率变化是影响债券价格的重要因素,本基金通过对宏观经济变量(包括国内生产总值、工业增加值、信贷投放、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、价格指数和汇率等)和宏观经济政策(包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等)进行分析,预测未来利率的变化趋势,在利率变化方向判断的基础上,确定恰当的久期目标,合理控制利率风险。

(2) 收益率曲线策略

在久期确定的基础上,根据对收益率曲线形状变化的预测,采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略,在长期、中期和短期债券间进行配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

(3) 债券类属配置策略

本基金对不同类属固定收益品种的信用风险、税收水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究不同类属的债券品种、不同市场上债券品种的利率和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

(4) 骑乘策略

债券投资收益的来源主要由两部分组成,第一部分是票息收入,第二部分是资本利得收入。在票息收入固定的情况下,通过主动式债券投资组合,尽可能多的获取资本利得收入是提高本基金收益的重要手段。而资本利得收入主要是通过债券收益率下降取得,因此本基金可以通过骑乘策略来获取资本利得。

息差策略是指利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。息差策略实际上也就是国债回购放大套利策略,并放大策略时,必须考虑回购资

金成本与债券收益率之间的关系,只有当债券收益率高于回购资金成本(即回购利率)时,息差策略才能取得正的收益。

(6) 利差策略

利差策略是指对两个期限相近的债券的利差进行分析,从而对利差水平的未来走势作出判断,进而相应的进行债券置换。

(7) 信用评级

本基金管理人将建立内部信用评级制度,包括发行人主体评级和债券评级,内部评级分为企业基本素质、财务结构、偿债能力、经营能力、经营效益以及发展前景等六大构成。研究员将根据宏观经济运行的周期阶段,分析企业的市场地位、管理水平、发展趋势、财务状况和短期、长期流动性指标等情况,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,同时结合收益率曲线情形判断,不同信用等级产品利差变动判断以及单个券种信用等级变动的判断等来挖掘特定类别资产或特定券种的投资价值。

(8) 可转换公司债券投资策略

可转换公司债券(含可分离交易的可转换公司债券)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换公司债券条款和发行公司债券基本面进行深入分析研究的基础上,利用可转换公司债券定价模型进行估值分析,投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换公司债券,获取稳健的投资回报。

(9) 资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

3. 股票投资策略

(1) 新股申购策略 在股票发行市场上,股票供求关系不平衡容易导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,从而使新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金将研究首次发行(IPO)溢价及增发新股的上市公司基本面,根据股票市场整体定价水平,估计新股上市交易的合理价格,同时参考一级市场资金供求关系,制定相应的新股申购策略。本基金对于通过参与新股申购所获得的股票,将根据其市场价格相对于其内在价值的高低,确定继续持有或者卖出。

(2) 股票二级市场投资策略

本基金投资二级市场股票,采用定量和定性分析相结合的方法,自下而上精选出兼具成长性和高分红能力、良好盈利增长能力的上市公司股票,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。

1) 红利上市公司筛选

本基金综合考察上市公司分红记录和分红预期等指标来筛选红利股。具体选股标准包括满足以下一项或多项特征的股票: ① 在过去3年中至少有2年实施分红; ② 过去2年平均股息率高于市场平均水平; ③ 预期股息率高于市场平均水平的上市公司。符合上述特征之一的上市公司,构成本基金的红利股票池。

2) 盈利能力分析

本基金管理人认为,企业在行业中的相对竞争优势是企业保持持续优于行业平均盈利水平的关键因素,而企业的盈利增长能力必将为其在股票市场上得到反映。因而,本基金将通过企业竞争优势分析和财务指标分析,在红利股票池内,筛选出兼具良好盈利增长能力的上市公司,并关注它们的投资回报是否具有反映出其价值时投资布局,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。

3) 相对价值评估

在本基金备选股票池范围内,本基金利用相对价值评估,形成可投资的股票组合。相对价值评估主要从市场整体估值水平、国际估值比较两个角度进行。市场整体估值水平着重考察公司估值与市场整体估值水平的折溢价幅度,国际估值比较则关注国内公司的有关估值与国际公司相应指标进行比较,上述两个角度的估值比较,重点选择估值水平相对较低的个股进行投资。具体采用的方法包括股息现金流模型、自由现金流贴现模型、市盈率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA 等方法。

4. 权证投资策略

本基金将权证以权证的市场价值分析为基础,配以权证定价模型寻求其合理估值水平,充分考量权证资产收益性、流动性及风险收益特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

五、业绩比较基准

本基金业绩比较基准: 中证全债指数收益率×90%+上证国债指数收益率×10%

十、风险收益特征

本基金为债券基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。

十一、基金投资报告

本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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月20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。

Table with 4 columns: No., Item, Amount (CNY), Proportion (%)

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

东港股份有限公司

2014 第一季度报告

证券代码:002117 证券简称:东港股份 公告编号:2014-016

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。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标 公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据 是/否

Table with 4 columns: Item, This Period, Last Period, Change (%)

非经常性损益项目和金额

适用/不适用

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位:元

报告期末股东总数 12,916

前10名无限售条件股东持股情况

Table with 5 columns: Shareholder Name, Shareholding Type, Proportion, Shares, Status

前10名无限售条件股东持股情况

Table with 5 columns: Shareholder Name, Shareholding Type, Shares, Proportion, Status

前10名无限售条件股东持股情况

Table with 5 columns: Shareholder Name, Shareholding Type, Shares, Proportion, Status

证券代码:300176 证券简称:鸿特精密 公告编号:2014-025

广东鸿特精密技术股份有限公司 2014年第一季度报告披露提示性公告

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...

广东鸿特精密技术股份有限公司 董事会 2014年4月24日

证券代码:300291 证券简称:华录百纳 公告编号:2014-039

北京华录百纳影视股份有限公司 关于2014年第一季度报告披露的提示性公告

本公司及其董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏...

北京华录百纳影视股份有限公司 董事会 二〇一四年四月二十四日

代码 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

Table with 4 columns: Code, Industry Category, Fair Value (CNY), Proportion (%)

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债券投资明细

Table with 5 columns: No., Code, Share Name, Amount, Proportion (%)

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: No., Bond Type, Fair Value (CNY), Proportion (%)

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股票投资明细

Table with 5 columns: No., Code, Share Name, Amount, Proportion (%)

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

Table with 5 columns: No., Code, Share Name, Amount, Proportion (%)

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

Table with 5 columns: No., Code, Share Name, Amount, Proportion (%)

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。

9、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货交易政策: 根据本基金合同规定,本基金不能投资于国债期货。

10、投资组合报告附注

(1) 本基金报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

(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情况。

(3) 其他资产构成

Table with 2 columns: Item, Amount (CNY)

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 本基金本报告期末未持有流通受限的情况。

十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、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,也不保证最低收益。基金过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一) 国泰双利A

阶段 净值增长(%) 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差

Table with 5 columns: Stage, Net Value Growth (%), Net Value Growth Rate Std Dev, Benchmark Yield, Benchmark Yield Std Dev

(二) 国民双利债券

Table with 5 columns: Stage, Net Value Growth (%), Net Value Growth Rate Std Dev, Benchmark Yield, Benchmark Yield Std Dev

十三、基金的费用与税收

(一) 基金运作费用 1. 基金管理人的管理费; 2. 基金托管人的托管费; 3. 销售服务费; 4. 基金合同约定支付的银行费用;

2. 上述基金费用由基金管理人按法律法规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。

(二) 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0.7%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

(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0.2%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

(3) 销售服务费 销售服务费可用于本市场市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金份额为不同类别,适用不同的销售费率,其中,A类不收取销售服务费,C类销售服务费费率为4%。

C类基金份额的销售服务费计算方法如下: H=E×R÷当年天数 H为A类基金份额每日应计提的销售服务费 E为A类基金份额前一日基金资产净值 R为A类基金份额适用的销售服务费

(4) 除管理费、托管费和销售服务费之外的基金费用,由基金管理人根据其他有关法规及本协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

4. 不列入基金费用的项目 基金管理人及基金管理人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失,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。

5. 基金管理人及基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费和基金托管费,销售费率,基金管理人必须最迟于新的费率实施日前在指定媒体上刊登公告。

(三) 基金销售费用 本基金认购、申购、赎回费率,计算方式和使用方式请详见本招募说明书“六、基金份额的募集”中“十一、认购费用”以及“十二、申购费用”的计算”的相关规定。

本基金的申购、赎回费率,计算方式、收取方式和使用时方式请详见本招募说明书“八、基金份额的申购与赎回”中的“六、申购费用和赎回费用”与“七、申购费用与赎回费用的计算方法”中的相关规定。

(三) 基金估值 基金估值由基金管理人根据相关法律法规的规定,履行估值义务。

本四、招募说明书更新部分说明

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,结合本基金管理人对本基金基金的投资管理活动,对2013年10月25日刊登的基金招募说明书进行了更新,更新的主要内容如下:

- 1. 在“重要提示”部分,更新了招募说明书内容的截止日期; 2. 更新了“二、基金管理人”的相关内容; 3. 更新了“五、相关服务机构”中销售机构的相关信息及审计基金财产的会计师事务所经注册会计师的说明;

- 4. 更新了“八、基金份额的申购与赎回”中的相关内容; 5. 更新了“九、基金的投资”中基金投资组合报告,更新至2013年12月31日; 6. 更新了“十、基金的业绩”,更新至2013年12月31日;

- 7. 更新了“十二、基金管理人”中基金管理人、高级管理人员的办公地址及邮编信息; 8. 更新了“十三、基金管理人”中基金管理人“”的相关内容; 9. 更新了“十二、其他应披露的事项”,披露了自上次招募说明书披露以来涉及本基金的有关情况。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要,详细资料须以本更新招募说明书网下所载的内容为准,敬请查阅本更新招募说明书正文,可登录国泰基金管理有限公司网站www.gtafund.com 国泰基金管理人 二〇一四年四月二十四日