证券代码:000687　　证券简称:恒天天鹅　　公告编号:2015-019

恒天天鹅股份有限公司2015年第一次临时股东大会决议公告

本公司及其董事、监事、高级管理人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。

一、特别提示

本次会议召开期间没有增加、否决或变更提案。

二、会议召开的情况

1.会议召开时间

(1)现场会议召开时间:2015年2月4日(星期三)上午9:00

(2)网络投票时间:2015年2月3日至2015年2月4日

通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为2015年2月4日交易时间,即上午 9:30-11:30,下午 13:00-15:00;

通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为2015年2月3日下午15:00至2015年2月4日下午15:00期间的任意时间。

2.现场会议召开地点:保定市新市区盛兴西路1369号公司会议室;

3.召开方式:本次会议采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向公司股东提供网络形式的投票平台,公司股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

4.召集人:恒天天鹅股份有限公司董事会;

5.主持人:董事长吕向阳先生;

6.会议的召开符合《公司法》《股票上市规则》及《公司章程》的规定,合法有效。

三、会议的出席情况

出席本次会议的股东及股东代理人共14名,代表有表决权股份364,357,771股,占上市公司总股份的48.1084%。其中,现场出席的股东及股东代理人为4名,代表有表决权股份364,058,469股,占上市公司总股份的48.0689%。

参与网络投票的股东为10名,代表股份299,302股,占上市公司总股份的0.0395%。

公司的董事、监事、高级管理人员、律师列席本次股东大会。

四、提案审议和表决情况

会议以采取现场投票与网络投票相结合的方式审议通过了以下议案:

(一)审议关于提名曹健先生、谢维信先生为独立董事候选人的议案(实行累积投票方式)

总表决情况如下:

1、同意曹健先生为独立董事364,293,571股,占出席会议有表决权股份总数的99.9824%。(其中中小股东总表决情况:同意股份数243,714股。)

该议案获得通过。

2、同意谢维信先生为独立董事364,317,571股,占出席会议有表决权股份总数的99.9890%。(其中中小股东总表决情况:同意股份数267,714股。)

该议案获得通过。

五、律师出具的法律意见

1.律师事务所名称:北京金诚同达律师事务所

2.律师姓名:叶正义　贺 维

3.结论性意见:综上所述,本律师认为,本次股东大会的召集和召开程序符合《公司法》《股东大会规则》和《公司章程》的规定,本次股东大会出席人员、召集人的资格合法有效,本次股东大会的表决程序、表决结果合法有效。

六、备查文件

1、本次股东大会决议

2、法律意见书

恒天天鹅股份有限公司董事会
2015年2月4日

证券代码:000687　　证券简称:恒天天鹅　　公告编号:2015-020

恒天天鹅股份有限公司第六届董事会第二十四次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

恒天天鹅股份有限公司第六届董事会第二十四次会议于2015年1月30日以邮件、电话方式发出会议通知,并于2015年2月4日在公司会议室召开,出席会议董事应到9人,实到9人,符合《中华人民共和国公司法》和《恒天天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长吕向阳先生主持了本次会议。公司独立董事曹健先生、谢维信先生、徐天春女士、宋晏女士参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。

会议审议并通过了如下议案:

一、以9票同意,0票反对,0票弃权审议通过《关于调整董事会各专门委员会成员的议案》:

选举董事会各专门委员会成员如下:

1.战略委员会:由七名董事组成:

董事王东兴、董事吴光胜、董事李晓丛、董事于志强、独立董事徐天春、独立董事谢维信。

战略委员会主任委员为:吕向阳先生。

2.提名委员会:由三名董事组成:

独立董事徐天春、独立董事谢维信、董事吴光胜。

三位委员选举独立董事徐天春为主任委员。

3.审计委员会:由三名董事组成:

独立董事曹健、独立董事宋晏、独立董事徐天春。

三位委员选举独立董事曹健为主任委员。

4.薪酬与考核委员会:由三名董事组成:

独立董事宋晏、独立董事曹健、董事吴光胜。

三位委员选举独立董事宋晏为主任委员。

上述各委员会委员任期与本届董事会任期相同。

恒天天鹅股份有限公司董事会
2015年2月4日

证券代码:000687　　证券简称:恒天天鹅　　公告编号:2015-021

恒天天鹅股份有限公司董事会关于重大资产重组进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

恒天天鹅股份有限公司(以下简称"本公司")因可能有重大事项发生,经公司申请,公司股票自2014年9月5日开市起开始停牌,并披露了《恒天天鹅股份有限公司关于重大事项停牌的公告》(公告编号:2014-062)。2014年12月15日,公司接到控股股东中国恒天集团有限公司(以下简称"中国恒天")通知,已收到国务院国有资产监督管理委员会《关于中国恒天集团有限公司、恒天纤维集团有限公司协议转让所持恒天天鹅股份有限公司股份有关问题的批复》(国资产权[2014]1130号),同意中国恒天和恒天纤维集团有限公司分别所持本公司股份转让给深圳市华讯方舟科技有限公司(详见公司于巨潮资讯网披露的《关于恒天天鹅股份有限公司国有股份转让获国务院国资委批复的公告》,公告编号:2014-102)。因该事项涉及重大资产重组,经公司申请,公司股票自 2014 年12月16日开始停牌,公司原承诺争取最晚将在 2015 年 1 月 15 日前按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号-上市公司重大资产重组》的要求披露重大资产重组信息,公司申请股票继续停牌,并承诺在累计不超过 3个月的时间内披露重大资产重组信息,即最晚将在 2015 年 3 月 16 日前按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号-上市公司重大资产重组》的要求披露重大资产重组信息。详见《恒天天鹅股份有限公司董事会关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》(公告编号:2015-003)。

截止目前,公司及交易对手等相关各方积极推进本次重大资产重组各项工作,中介机构正在对本次重大资产重组所涉及的资产开展尽职调查、审计、评估等工作,按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号-上市公司重大资产重组》要求准备相关文件。鉴于该重组事项尚存在不确定性,根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所《上市公司业务办理指南第10 号-重大资产重组》的有关规定,公司股票自2015年2月5日开市起继续停牌。

停牌期间,公司将协助并督促有关各方尽快解决问题并将根据重大资产重组事项的进展情况,按照中国证监会和深圳证券交易所等相关规定及时履行信息披露义务,每五个交易日发布一次重大资产重组事项进展公告。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

恒天天鹅股份有限公司
董事会
2015 年2月4日

证券代码:002717　　证券简称:岭南园林　　公告编号:2015-009

岭南园林股份有限公司关于取得发明专利证书的公告

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。

岭南园林股份有限公司(以下简称"公司")于近日取得一项发明专利,并获得了由国家知识产权局颁发的专利证书,具体情况如下:

专利名称	专利申请日	授权公告日	专利号	专利类型	专利期限	证书号
一种岩质边坡生态修复方法	2013年01月07日	2015年01月21日	ZL 201310005090.9	发明专利	二十年	第1572304号

该专利的专利权人为公司。此项专利的取得不会对公司经营产生重大影响,但有利于保护和发挥公司自主知识产权优势,形成持续创新机制,提升公司的核心竞争力。

岭南园林股份有限公司
董事会
二〇一五年二月五日

证券代码:002717　　证券简称:岭南园林　　公告编号:2015-010

岭南园林股份有限公司2014年度业绩快报

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。

特别提示:

本公告所载 2014年度的财务数据仅为初步核算数据,已经公司内部审计部门审计,未经会计师事务所审计,与年度报告中披露的最终数据可能存在差异,请投资者注意投资风险。

一、2014年度主要财务数据和指标

单位:人民币元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业总收入	1,088,192,851.22	805,391,015.68	35.11%
营业利润	140,289,798.27	115,601,753.41	21.36%
利润总额	139,858,158.75	116,490,174.76	20.06%
归属于上市公司股东的净利润	116,206,412.86	96,630,043.11	20.26%
基本每股收益	0.73	0.68	7.35%
加权平均净资产收益率	17.63%	25.58%	下降7.95个百分点
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度(%)
总资产	1,912,747,502.33	1,204,604,975.51	58.79%
归属于上市公司股东的所有者权益	752,344,139.71	426,137,726.85	76.55%
股本	162,868,000.00	75,000,000.00	117.16%
归属于上市公司股东的每股净资产	4.62	5.68	-18.66%

注:1、上述数据以合并报表数据填列。

2、报告期内,公司实施了以资本公积金转增股本的权益分派方案,每10股转增9股,公司按照调整后的股本列示上年同期每股收益。

二、经营业绩和财务状况情况说明

1、报告期内,公司经营业绩稳步增长,2014年公司实现营业收入 108,819.29万元,较上年同期增长了35.11%,营业利润14,028.98万元,较上年同期增长了21.36%,归属于上市公司股东净利润11,620.64万元,较上年同期增长了20.26%。各项经营业绩指标增长的主要原因是:公司业务保持持续增长,业务布局基本完成。

2、报告期末公司总资产、归属于上市公司股东的所有者权益较上年分别增加了58.79%、76.55%,主要原因系公司2014年2月公开发行股票及经营积累所致。

三、与前次业绩预计的差异说明

本次业绩快报披露的经营业绩与2014年第三季度报告披露的业绩预告不存在差异。

四、备查文件

1、经公司现任法定代表人、主管会计工作的负责人及会计机构负责人签字并盖章的比较式资产负债表和利润表;

2、内部审计部门负责人签字的内部审计报告。

特此公告。

岭南园林股份有限公司
董事会
二〇一五年二月五日

证券代码:002717　　证券简称:岭南园林　　公告编号:2015-011

岭南园林股份有限公司关于2014年度利润分配预案的预披露公告

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。

岭南园林股份有限公司(以下简称"公司")控股股东尹洪卫先生向公司董事会提交了《关于岭南园林股份有限公司2014年度利润分配预案的提议及承诺》,为充分保护广大投资者利益,保证信息披露的公平性,避免造成股价异常波动,现将有关情况公告如下:

一、2014年度利润分配预案的提议及承诺

基于公司当前稳定的经营情况以及良好的发展前景,为积极回报股东,与所有股东分享公司发展的经营成果,在符合利润分配原则,保证公司正常经营和长远发展的前提下,控股股东尹洪卫先生提议公司2014年度利润分配预案为:以截至2014年12月31日公司总股本162,868,000股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币0.75元(含税);同时,以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

尹洪卫承诺:在公司董事会和股东大会会议审议上述2014年度利润分配预案时投赞成票。

二、公司董事会对公司2014年利润分配预案的意见及确认

公司董事会接到上述股东提交的关于公司2014年度利润分配预案的提议后,于2015年2月4日以现场方式召集公司董事尹洪卫、冯学高、刘勇、朱心宁、秋天(超过公司董事会成员总数的 1/2)对上述预案进行了讨论,经过讨论研究,一致认为:公司控股股东尹洪卫先生提议的公司2014年度利润分配预案,充分考虑了对广大投资者的合理投资回报,与公司实际情况相匹配,符合公司发展规划,符合有关法律、法规以及《公司章程》中分配政策的规定,具备合法性、合规性、合理性。

上述参与讨论的董事均书面承诺在董事会开会审议上述利润分配预案时投赞成票。

在本预案披露前,公司严格控制内幕信息知情人的范围,并对相关内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务。

三、风险提示

本次利润分配预案仅代表提议人及与会董事的个人意见,并非董事会决议,具体2014年度利润分配预案需经董事会审议及股东大会审议通过后方可实施。敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

岭南园林股份有限公司
董事会
二〇一五年二月五日

证券代码:600862　　证券简称:南通科技　　公告编号:2015- 004号

南通科技投资集团股份有限公司关于召开2015年第1次临时股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

- ●股东大会召开日期:2015年2月26日
- ●本次股东大会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东大会类型和届次

2015年第1次临时股东大会

(二)股东大会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2015年2月26日　14点 0分

召开地点:公司二楼报告厅

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间:自2015年2月26日

至2015年2月26日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	关于公司为南通机床有限责任公司2000万元贷款提供担保的提案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司第七届董事会2015年第1次会议(临时)审议通过,具体内容见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),以及 2015 年 2 月 3日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

2、特别决议议案:无

3、对中小投资者单独计票的议案:1

4、涉及关联股东回避表决的议案:无

应回避表决的关联股东名称:无

5、涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东大会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权,如果其拥有多个股东账户,可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

(三)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600862	南通科技	2015/2/13

(二)公司董事、监事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

1、出席会议的社会公众股股东凭本人身份证、持股凭证(委托代理人出席的,应出示本人身份证、代理委托书和持股凭证)办理登记手续;法人股股东凭单位营业执照复印件、法人股东账户卡、法人代表授权委托书及出席人员身份证办理登记手续;异地股东可以通过信函或传真登记(授权委托书详见附件一)。

2、符合出席会议条件的股东于 2015 年 2 月 25 日上午 9:30~11:30,下午 13:30~16:00 到公司证券投资部办理出席会议登记手续。

六、其他事项

1、本次股东大会会期半天,参加会议股东食宿、交通费自理;

2、联系方式:

地址:南通市永和路1 号

邮政编码:226011

联系人:支华女士

联系电话:0513-83580382 传真:0531-85512271

3、会议材料登载于上海证交所网站(http://www.sse.com.cn)以便查询。

特此公告。

南通科技投资集团股份有限公司董事会
2015年2月5日

附件1:授权委托书

授权委托书

南通科技投资集团股份有限公司:

兹委托　　先生(女士)代表本单位(或本人)出席2015年2月26日召开的贵公司2015年第1次临时股东大会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数:

委托人持优先股数:

委托人股东帐户号:

??

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于公司为南通机床有限责任公司2000万元贷款提供担保的提案			

委托人签名(盖章):　　　　受托人签名:

委托人身份证号:　　　　受托人身份证号:

委托日期:　年 月 日

备注:

委托人应在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√",对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

(上接B46版)

在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

本基金不受证监会《证券投资基金参与股指期货交易指引》第五条第(一)项、第(三)项及第(五)项的限制。

待基金参与融资融券和转融通业务的相关规定颁布后,基金管理人可以在不改变本基金既有投资策略和风险收益特征并在控制风险的前提下,经与基金托管人协商一致后,参与融资融券业务以及通过证券金融公司办理转融通业务,以提高投资效率及进行风险管理。届时基金参与融资融券、转融通等业务的风险控制原则、具体参与比例限制、费用收支、信息披露、估值方法及其他相关事项按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求执行,无需召开基金份额持有人大会决定。

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。

八、基金的投资策略

(一)投资策略

本基金借助于数量化投研团队在模型计算、组合构建、风险管理的专业能力,相机使用组合Alpha对冲策略、个股Alpha策略、事件驱动策略等多个量化策略,通过合理匹配收益与风险水平构建投资组合。

本基金量化优选投资策略具有金融工具分散、多Alpha来源、低Beta、适度风险敞口的特点。投资管理人依据对市场的展望,灵活选择股票、债券、股指期货等金融工具,通过多个Alpha策略避免单一策略的超额收益率波动风险,构造低波动率、低下方风险的投资组合。

1.组合Alpha对冲策略

组合Alpha对冲策略包括成长股投资策略和多因子基本面量化投资策略,本策略利用主动投资获取超额收益(Alpha),并使用股指期货对冲掉市场Beta取得稳定的绝对回报。

(1)成长股投资策略

根据公司ROE环比增速并结合估值,将成长型公司分为稳健成长型、快速成长型、拐点成长型三类,并运用成长股研究模型,以及三类成长型公司的量化指标选股。从成长性和估值水平两个维度对可买股票进行筛选排序,将研究范围锁定于成长性高和估值水平合理的股票,通过对公司的产业空间、政策空间、行业空间、产品空间、市值空间、管理提升空间等基本面进行深度分析,最终选择既具备成长潜力又处于合理价格区间的股票,追求组合的长期资本增值。

(2)多因子基本面量化投资策略

使用基本面数量化股票投资分析系统对股票池的个股,分别从增长因素、估值水平、盈利能力、负债率等因素组进行量化评分。然后根据每组因素对投资价值的贡献,赋予相应的权重。最后通过每个个股的综合排序,选择最具投资吸引力的上市公司构建投资组合。

2.个股Alpha策略

结合宏观经济、行业趋势、目标公司的特性,评估公司业绩成长的质量、幅度、持续性及确定性;买入精选优质、风险收益比最佳的股票构成投资组合。投资组合采用重仓集中投资及中长期持有的交易策略。本基金根据宏观、行业及公司本身的信息变化评估个股的投资价值,力求领先于市场作出投资决策反应。

个股Alpha策略主要在市场看跌期间进行股指期货风险对冲。

3.事件驱动策略

事件驱动策略通过提前挖掘和深入分析可能造成股价异常波动的时间,并充分把握交易实际获取超额回报。本策略主要包括财务报表业绩预增交易策略、指数调整交易策略、股东增持交易策略。

(1)财务报表业绩预增交易策略

通过四个基本条件筛选个股:业绩预增主要靠主营业务增长、预告业绩环比经营改善、预告业绩不低于市场一致预期、业绩预增公告日之后股价还未充分反应业绩预期增长。原则上在业绩预告日第二个交易日买入甄选的个股并持有到公司财报披露日。

(2)指数调整交易策略

统计表明,指数调入成分股在指数调整公告日与指数调整日之间具有显著的超额收益;指数调出成分股在指数调整公告日后具有显著的负超额收益,在指数调整日之后具有显著地超额收益。指数调整交易策略对调入和调出指数的成分股采取不同的交易策略。

(3)股东增持交易策略

股东增持比例、数量以及持有期会对增持股票的股价走势产生重要影响,高管或大股东的增持比例越高,股票越有可能获得较多的超额收益。本策略针对股东增持的时间设置股价反应、增持比率等过滤条件筛选构造相应的投资组合。

4.市场风险对冲策略

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,按照相关法律法规的有关规定,进行股指期货投资。

具体而言,本基金主要使用股指期货对权益类头寸进行套期保值和现金流量管理。本基金在根据量化模型确定权益类头寸的目标市场暴露度后,调整权益类资产主动投资比例并利用股指期货空头合约进行套期保值。当出现大量净申购或净赎回的情况时,本基金将使用股指期货来进行流动性风险管理,根据基金净申购或净赎回的规模,分别买入数量匹配的多头或者空头股指期货合约,并选择适当的时机平仓。采用股指期货投资策略可以有效对冲权益类头寸的系统性风险,有效管理现金流量,降低建仓或者调仓过程中的冲击成本。本基金在股指期货套期保值过程中,将定期测算权益类头寸与股指期货的相关性、投资组合beta的稳定性,精细化确定最优套保比例。

本基金在多数情况下,将保持权益类头寸对股票市场大盘走势的敏感度处于0-0.2。为此,基金管理人将采用数量化分析方法,分析本基金持有的权益类资产相对于沪深300指数变化的敏感度,即Beta系统,然后利用沪深300指数股票指数期货合约,建立沪深300指数期货空头头寸,使本基金的整个权益类头寸对沪深300指数变化的敏感度处于0-0.2。

5.债券及其它金融工具投资策略

由于流动性管理及策略性投资的需要,本基金将进行国债、金融债、企业债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。债券投资策略包括利率策略、信用策略等,主要服务于流动性管理,着力于短期投资。

本基金还将在法规允许的范围内,基于谨慎原则利用权证以及其它金融工具进行套利交易或风险管理,为基金收益提供增加价值。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。

(二)投资管理程序

本基金管理人实行"投资决策委员会领导下的团队制"管理模式,建立了严谨、科学的投资管理流程,具体包括投资研究、投资决策、组合构建、交易执行和风险管理及绩效评估等全过程,如图1所示。

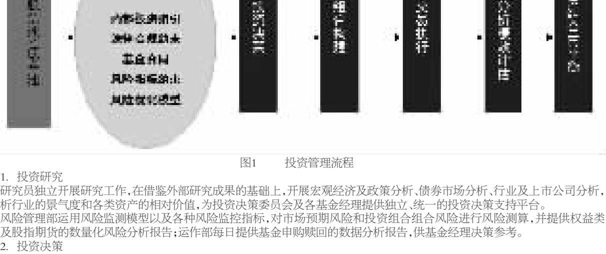


图1　投资管理流程

1. 投资研究

研究员独立开展研究工作,在借鉴外部研究成果的基础上,开展宏观经济及政策分析、债券市场分析、行业及上市公司分析,重点分析行业的景气度和各类资产的相对价值,为投资决策委员会及各基金经理提供独立、统一的投资决策支持平台。

风险管理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组合风险进行风险测算,并提供权益类资产以及股指期货的数量化风险分析报告;运作部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。

2. 投资决策

投资决策委员会是基金投资的最高决策机构,投资决策委员会依据风险管理部的研究报告,定期或遇重大事项时召开投资决策会议,决定基金总体投资策略及资产配置方案。审核基金经理提交的投资计划,提供指导性意见,并审核其他涉及基金投资管理的重大问题。

基金经理在公司总体投资策略的指导下,根据基金合同关于投资目标、投资范围及投资限制等规定,制定相应的投资计划,报投资决策委员会审批。

3. 投资组合构建

基金经理根据投资决策委员会的决议,以及量化风险分析报告和申购赎回报告,利用数量投资管理系统,选择证券构建基金投资组合,并根据市场变化调整基金投资组合,或者相机使用股指期货进行风险对冲,进行投资组合的日常管理。

4. 交易执行

交易员负责在合法合规的前提下,执行基金经理的投资指令,并实施一线风险监控。

5. 风险分析及绩效评估

风险管理部对投资组合的风险水平及基金的投资绩效进行评估,报风险管理委员会,抄送投资决策委员会、投资总监、基金经理。并就基金的投资组合提出风险管理建议。

基金管理人对基金的投资行为进行合规性监控,并对投资过程中存在的风险隐患向基金经理、投资总监、投资决策委员会及风险管理委员会进行风险提示。

6. 投资组合再平衡

基金经理根据风险管理及绩效评估结果,结合宏观经济、债券市场、行业分析结果及最新的公司研究,并结合股指期货市场状况、股票市场流动性、基金申购赎回情况,在风险优化目标下,对投资组合进行调整、优化、再平衡。

九、基金的业绩比较标准

本基金采用绝对收益型业绩基准:中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)+3%(如遇中国人民银行就该等基准利率进行调整则作相应调整)。

注:一年以内如果央行调整银行定期存款利率,则按利率执行的时间进行加权平均。计算方法为

$$r = r_1 \times \frac{N_1}{365} + r_2 \times \frac{N_2}{365} + r_3 \times \frac{N_3}{365} + \cdots$$

r:加权平均后的一年期定期存款基准利率;

[illegible]:一年期银行定期存款利率;

N1、N2、N3:[illegible]

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,经与基金托管人协商一致,本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金具有低波动率、低下方风险的特点,并且运用股指期货对冲投资组合的系统性风险,其预期收益及风险水平低于股票型基金,但高于债券型基金,属于中低风险水平的基金。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告期为2014年7月1日起至9月30日止(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	282,647,039.37	22.51
	其中:股票	282,647,039.37	22.51
2	固定收益投资	33,244,118.63	2.65
	其中:债券	33,244,118.63	2.65
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	750,000,000.00	59.73
	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	159,716,092.02	12.72
7	其他资产	30,096,370.97	2.40
8	合计	1,255,703,620.99	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	7,992,026.48	0.70
B	采矿业	13,291,214.91	1.17
C	制造业	151,219,594.33	13.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,317,022.29	0.99
E	建筑业	8,456,487.17	0.74
F	批发和零售业	7,316,895.00	0.64
G	交通运输、仓储和邮政业	6,628,649.99	0.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,810,236.65	0.69
J	金融业	42,585,673.96	3.74
K	房地产业	16,112,731.01	1.41
L	租赁和商务服务业	1,823,267.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,149,619.58	0.54
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	654,730.00	0.06
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,288,891.00	0.11
S	综合	-	-
	合计	282,647,039.37	24.82

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	601318	中国平安	178,600	7,383,324.00	0.65
2	600036	招商银行	625,050	6,494,269.50	0.57
3	601166	兴业银行	464,000	4,742,080.00	0.42
4	002680	黄海机械	141,906	4,540,992.00	0.40
5	002109	兴化股份	638,168	4,269,343.92	0.37
6	002558	世纪游轮	124,319	4,231,818.76	0.37
7	002066	瑞泰科技	387,001	4,017,070.38	0.35
8	000711	天伦置业	317,782	3,943,674.62	0.35
9	600452	涪陵电力	260,038	3,884,967.72	0.34
10	002580	圣阳股份	195,942	3,756,208.14	0.33

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	33,244,118.63	2.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	33,244,118.63	2.92

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	122033	09富力债	330,400	33,102,776.00	2.91
2	112011	09东药债	1,410	141,342.63	0.01

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8　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。

9　报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1410	IF1410	-343	-252,537,180.00	-1,978,702.94	-
公允价值变动总额合计(元)					-1,978,702.94
股指期货投资本期收益(元)					-15,269,827.06
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-1,978,702.94

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资是为了对冲股权买入方的投资。

10　报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

10.2 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投资,也无期间损益。

10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

11　投资组合报告附注

11.1 本基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明:

重庆新世纪游轮股份有限公司2011年首次公开发行股票,募集资金净额为4亿元,公司招股说明书中募集资金项目计划投资额为1.76亿元。截至2013年6月,公司实际动用募集资金投入该募集资金项目2.58亿元,超出计划投资额8,200万元,超出比例达46.52%。对于募集资金项目投资额发生的重大变更事项,公司未及时履行相关审议程序和信息披露义务,直至2013年8月才提交董事会审议并披露。

深圳交易所认为,公司的上述行为违反了深圳交易所《股票上市规则(2012年修订)》第2.1条、第9.2条和第11.2.1条和《中小企业板上市公司规范运作指引》第6.3.4条、第6.4.1条、第6.4.2条的规定。

鉴于公司及相关当事人的上述违规事实和情节,根据深圳交易所《股票上市规则(2012年修订)》第17.2条、第17.4条和第17.5条的规定,经本所纪律处分委员会审议通过,深圳交易所对公司给予通报批评的处分。

11.2 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。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,807,673.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,893,749.15
5	应收申购款	2,394,947.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,096,370.97

11.4 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。

11.5 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情况。

11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

十二、基金的业绩

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不向投资者保证最低收益。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。

1.本基金合同生效日为2014年6月26日,基金合同生效以来(截至2014年9月30日)的投资业绩及同期基准的比较如下表所示:

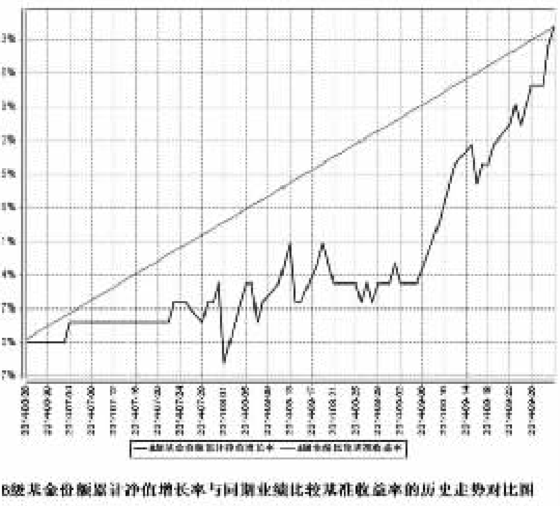
工银绝对收益A

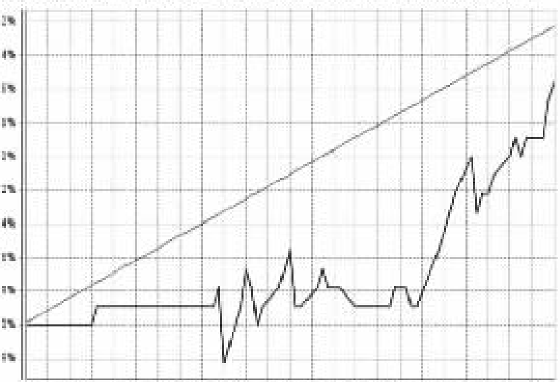
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	(1)-(3)	(2)-(4)
2014.6.26-2014.09.30	1.60%	0.11%	1.59%	0.01%	0.01%	0.10%
自基金合同生效起至今	1.60%	0.11%	1.59%	0.01%	0.01%	0.10%

工银绝对收益B

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)
2014.6.26-2014.09.30	1.30%	0.11%	1.59%	0.01%	-0.29%	0.10%
自基金合同生效起至今	1.30%	0.11%	1.59%	0.01%	-0.29%	0.10%

2.本基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较:
(2014年6月26日至2014年9月30日)





注:1.本基金基金合同于2014年6月26日生效,截至报告期末,本基金合同生效不满一年;

2.按基金合同规定,建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定: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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、中央银行票据、中期票据、银行存款、债券回购、资产支持证券、股指期货,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(但须符合中国证监会相关规定)。本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在80%—120%之间;每个交易日日终,持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的95%;在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、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)证券账户开户费用、银行账户维护费用;

(9)本基金从B类基金份额基金的财产中计提销售服务费;

(10)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。

2、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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷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,基金托管人复核后于次月前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、公休假等,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0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.25%÷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,基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述"1、基金费用的种类中第(3)-(8)、(10)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。

3、不列入基金费用的项目

(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。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可按照基金发展情况,并根据法律法规规定和基金合同约定调整基金管理费率、基金托管费率、B类基金份额的基金销售服务费率等相关费率。

基金管理人必须在履行适当程序后,于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的规定在指定媒体上公告。

5、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。

(二)与基金销售有关的费用

1.A类基金份额申购费用由投资人承担,不列入基金财产;B类基金份额不收取申购费用。

2.赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费总额的25%应归基金财产,法律法规另有规定的,从其规定。其余用于支付登记费和其他必要的手续费。

3.基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

4.基金管理人及基金销售机构可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情况下对基金销售费用实行一定的优惠。基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低申购费率。

5. 申购份额的计算方式:

本基金A类基金份额在申购时收取基金申购费用;投资者可以多次申购本基金,申购费率按每笔申购申请单独计算。本基金B类基金份额不收取申购费。具体费用安排如下表所示。

费用种类	A类基金份额		B类基金份额
申购费率	M<100万	1.5%	0%
	100万≤M<300万	1.0%	
	300万≤M<500万	0.8%	
	M≥500万	按笔收取,1,000元/笔	
养老金特定申购费率	M<100万	0.6%	0%
	100万≤M<300万	0.4%	
	300万≤M<500万	0.32%	
	M≥500万	按笔收取,1,000元/笔	

注:1.M为申购金额;

2.实施特定申购费率的养老金客户包括:全国社会保障基金、可以投资基金的地方社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划、企业年金理事会委托的特定客户资产管理计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型,本公司将在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围,并按规定向中国证监会备案。

3.养老金客户须通过我公司直销柜台申购。

(1)A类基金份额

如果投资人(非养老金客户)选择申购A类基金份额,则申购份数的计算方法如下:

净申购金额=申购金额/(1+申购费率)

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/申购当日A类基金份额净值

各计算结果均按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。

(2)B类基金份额

如果投资人选择申购B类基金份额,则申购份数的计算方法如下:

申购份额=申购金额/申购当日B类基金份额净值

各计算结果均按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。

6. 赎回金额的计算

A类基金份额和B类基金份额赎回费率均随投资人持有基金份额期限的增加而递减。具体赎回费率结构如下表所示。

费用种类	A类基金份额		B类基金份额	
	持有期限	赎回费率	持有期限	赎回费率
赎回费率	Y<7天	1.5%	Y<30天	0.5%
	7天≤Y<30天	0.75%		
	30天≤Y<6个月	0.5%	Y≥30天	0%
	Y≥6个月	0%		

注:Y为持有年限,6个月指180天

(1)A类基金份额

本基金的净赎回金额为赎回金额扣减赎回费用。其中,

赎回金额=赎回份数×赎回当日A类基金份额净值

赎回费用=赎回金额×赎回费率

净赎回金额=赎回金额-赎回费用

赎回费用以人民币元为单位,计算结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位;赎回金额结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。

(2)B类基金份额

本基金的净赎回金额为赎回金额扣减赎回费用。其中,

赎回金额=赎回份数×赎回当日B类基金份额净值

赎回费用=赎回金额×赎回费率

净赎回金额=赎回金额-赎回费用

赎回费用以人民币元为单位,计算结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位;赎回金额结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。

7、销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费,B类基金份额的销售服务费年费率为0.80%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务,基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。

销售服务费按前一日B类基金资产净值的0.80%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.80%÷当年天数

H为B类基金份额每日应计提的销售服务费

E为B类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提,按月支付。基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金资产中划出,由注册登记机构代收,注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1、在"三、基金管理人"部分,更新了基金管理人主要人员情况等信息。

2、在"四、基金托管人"部分,更新了基金托管人的相关信息。

3、在"五、相关服务机构"部分,更新了基金份额代销机构的信息。

4、在"六、基金的募集"部分,更新了基金的募集相关信息。

5、在"七、基金合同的生效"部分,更新了基金合同生效的相关信息。

6、在"八、基金份额的申购与赎回"部分,更新了申购和赎回数量限制信息。

7、在"九、基金的投资"部分,更新了截至2014年9月30日的基金投资组合报告。

8、在"十、基金的业绩"部分,更新了截至2014年9月30日的基金的业绩。

9、在"二十一、对基金份额持有人的服务"部分,更新了关于定期定额投资及手机交易的相关内容。

10、在"二十二、其他应披露事项"部分,增加了本次更新内容期间的历次公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要,投资人欲查询本更新招募说明书正文,可登陆工银瑞信基金管理有限公司网站www.icbccs.com.cn。

工银瑞信基金管理有限公司
二〇一五年二月五日