



## (上接B66版)

定量分析和定性相结合的方法,主要通过对比质量、成长性和估值三个方面进行评估,筛选出各个行业景气中具有成长性优势的上市公司。

③质量  
本基金主要通过盈利能力和指标(ROPE、P/S、PEBMT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。

④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性评估,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价。其次,通过计算成长能力指数且成长度较高的股票入选个股池。企业成长性评价体系从宏观环境、行业前景、公司规模和成长性度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价。

⑤估值水平  
以上述核心股票池中的重点上市公司进行内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,对于新股上市的新股等权益类资产进行合理估值,制定相应的申购申购时卖出策略。

3)权证投资策略  
本基金不直接从事二级市场买入权证,可持有因股票派息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、隐含波动率等因素进行投资,避免投资风险,追求较高风险调整后收益。

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、资产质量、资产流动性、提前还款等。

本基金将在基本面和估值分析的基础上,结合案件诉讼风险和数量化方法,对资产支持证券进行定价,评估其内在价值进行投资。

5)股指期货投资策略  
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,主要采用滚动式操作,交易策略的评估。本基金在进行股指期货投资时,将通过对冲证券市场和期货市场走势趋同性的研究,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。

6)基金管理人将建立股指期货交易决策机制,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、类属配置和个股配置和调整计划,进行投资组合的构建和日常管理。

7)投资决策程序  
本基金根据对宏观经济和市场状况进行研究,考察经济与政策研究;

(2)量化的投资组合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建议并定期提供量化风险分析报告;研究部信用分析师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;基金运营部参与;

(3)投资决策委员会定期召开资产配置策略会议,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)投资决策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、类属配置和个股配置和调整计划,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)对投资组合进行合规性检查,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复盘,拟定或调整资产配置比例,单个品种投资比例,交易指令传达至交易部;交易部根据基金经理的指令,制定交易策略,通过交易系统执行投资组合的买卖。交易部及时反馈到基金经理;

(8)投资组合分析,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监控建议;对投资组合进行定价,并跟踪估值偏离;对投资组合的执行过程进行风险监控。基金经理依据基金申购和赎回的情况调整投资组合的流动性风险。

## 十一、业绩比较基准

近三年定期存款利率×1.2  
本基金成立于2015年,上述“三年定期存款利率”指《基金合同》生效当日中国人民银行公布执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”,其后的每个自然年,“三年定期存款利率”指当年第一个工作日中国人民银行公布执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。

如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,本基金管理人可以在征得托管人同意后,报中国证监会备案,并经基金份额持有人大会审议通过后,变更业绩比较基准,并及时公告,但不需要召集基金份额持有人大会,但变更业绩比较基准不影响基金业绩。

## 十二、风险收益特征

本基金为保本混合基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种。

## 十三、基金投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证所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,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。本投资组合报告数据截至2015年3月31日,本报告财务资料未经审计师审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	19,669,953.10	13.71
其中:股票	19,669,953.10	13.71	
2	固定收益投资	116,900,389.80	81.48
其中:债券	116,900,389.80	81.48	
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	-	-
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	3,076,142.09	2.14
7	其他资产	3,829,789.04	2.67
8	合计	143,476,274.03	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

## 2)报告期内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、牧业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,669,953.10	16.31
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业和零售业	-	-
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	-	-
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	房地产业	-	-
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		19,669,953.10	16.31

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

## 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	002475	立讯精密	265,279	10,139,353.10	8.56
2	600104	上汽集团	250,000	6,315,000.00	5.15
3	600309	万华化学	130,000	3,135,600.00	2.60

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	地方政府债	-	-
3	金融债	-	-
其中:政策性金融债	-	-	-
4	企业债	84,871,589.80	70.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	32,028,800.00	26.56
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	116,900,389.80	96.93

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

## 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	139025	13国债16券	200,000	20,884,000.00	17.32
2	139022	13国债15券	200,000	20,326,000.00	16.85
3	1382164	13国债MTN1	200,000	19,925,000.00	16.54
4	112153	12国债02	150,000	15,108,000.00	12.53
5	129298	09国债28	130,000	13,590,200.00	11.27

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有权证。

9)报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未有股指期货。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策  
本基金本报告期末未有股指期货,没有相关投资政策。

10)报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未有国债期货,没有相关投资政策。

10.1 本基金投资国债期货的投资政策  
本基金本报告期末未有国债期货,没有相关投资政策。

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有国债期货。

10.3 本基金投资国债期货的投资政策  
本基金本报告期末未有国债期货,没有相关投资政策。

11)股指期货及其他衍生品投资交易情况说明  
本基金本报告期末未有股指期货、权证及其他衍生品。

11.1 本报告期末,本基金投资的股指期货行权情况  
本基金本报告期末未有股指期货行权,没有相关投资政策。

11.2 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有股指期货持仓和损益明细。

11.3 其他衍生品投资交易情况说明  
本基金本报告期末未有其他衍生品,没有相关投资政策。

11.4 股指期货及其他衍生品投资的风险管理策略  
本基金本报告期末未有股指期货及其他衍生品,没有相关投资政策。

12)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有国债期货。

12.1 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有国债期货。

12.2 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有国债期货。

12.3 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有国债期货。

12.4 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有国债期货。

12.5 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有国债期货。

12.6 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有国债期货。

12.7 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有国债期货。

12.8 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有国债期货。

12.9 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有国债期货。

12.10 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有国债期货。

12.11 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有国债期货。

12.12 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有国债期货。

12.13 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有国债期货。

12.14 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有国债期货。

12.15 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有国债期货。

12.16 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有国债期货。

12.17 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有国债期货。

12.18 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有国债期货。

12.19 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有国债期货。

12.20 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有国债期货。

12.21 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有国债期货。

12.22 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有国债期货。

12.23 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有国债期货。

12.24 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有国债期货。

12.25 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有国债期货。

12.26 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有国债期货。

12.27 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有国债期货。

12.28 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有国债期货。

12.29 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有国债期货。

12.30 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有国债期货。

12.31 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有国债期货。

12.32 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有国债期货。

12.33 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有国债期货。

12.34 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有国债期货。

12.35 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有国债期货。

12.36 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有国债期货。

12.37 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有国债期货。

12.38 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有国债期货。

12.39 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有国债期货。

12.40 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有国债期货。

12.41 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有国债期货。

12.42 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有国债期货。

12.43 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有国债期货。

12.44 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有国债期货。

12.45 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有国债期货。

12.46 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有国债期货。

12.47 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有国债期货。

12.48 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有国债期货。

12.49 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有国债期货。

12.50 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有国债期货。

12.51 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有国债期货。

12.52 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有国债期货。

12.53 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有国债期货。

12.54 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有国债期货。

12.55 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有国债期货。

12.56 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有国债期货。

12.57 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有国债期货。

12.58 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有国债期货。

12.59 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有国债期货。

12.60 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有国债期货。

12.61 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有国债期货。

12.62 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有国债期货。

12.63 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有国债期货。

12.64 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有国债期货。

12.65 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有国债期货。

12.66 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有国债期货。

12.67 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有国债期货。

12.68 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有国债期货。

12.69 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有国债期货。

12.70 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有国债期货。

12.71 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有国债期货。

12.72 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有国债期货。

12.73 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有国债期货。

12.74 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有国债期货。

12.75 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有国债期货。

12.76 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有国债期货。

12.77 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有国债期货。

12.78 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有国债期货。

12.79 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有国债期货。

12.80 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有国债期货。

12.81 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有国债期货。

12.82 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有国债期货。

12.83 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有国债期货。

12.84 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有国债期货。

12.85 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有国债期货。

12.86 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有国债期货。

12.87 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有国债期货。

12.88 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有国债期货。

12.89 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有国债期货。

12.90 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有国债期货。

12.91 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有国债期货。

12.92 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有国债期货。

12.93 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有国债期货。

12.94 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有国债期货。

12.95 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有国债期货。

12.96 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有国债期货。

12.97 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有国债期货。

12.98 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有国债期货。

12.99 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有国债期货。

12.100 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有国债期货。

12.101 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有国债期货。

12.102 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有国债期货。

12.103 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有国债期货。

12.104 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有国债期货。

12.105 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有国债期货。

12.106 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有国债期货。

12.107 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有国债期货。

12.108 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有国债期货。

12.109 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有国债期货。

12.110 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有国债期货。

12.111 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有国债期货。

12.112 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有国债期货。

证券代码: 200160 证券简称: 南江 B 公告编号: 2015-034

## 承德南江股份有限公司 关于召开2014年年度股东大会的提示性公告

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

承德南江股份有限公司(以下简称