（上接B98版）

3）资金供求和估值水平的分析，主要考察国际、国内的资金供求变化及股票市场、债券市场及资产配置估值水平指标。

4）市场情绪的分析，主要从投资者交易行为、企业盈利预期变化与市场交易特征三个方面判断短期市场波动，并辅以战术性资产配置策略。

本基金将深入分析上述几个方面的情况，通过对各种因素的综合分析，增加该阶段下市场表现优于其他资产类别的资产的配置，减少市场表现相对较差的资产类别的配置，以规避或分散市场风险，提高基金经风险调整后的收益。

2.股票选择策略

本基金关注的“新思维”，是指经济发展新思维与社会发展新思维，具体是指绿色创新与民生和谐两大主题。

1）主题鉴别

在资产配置的基础上，本基金基于基金管理人投研团队对中国经济与社会中长期发展趋势的把握，特别是对经济、行业转型与企业发展的深入研究，并参考《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》等国家中长期政策与规划，围绕实现我国国民经济与社会发展若干重要方面的目标确定新思维主题的投资逻辑。

绿色创新的主要鉴别标准包括：

-与掌握一批事关国家竞争力的装备制造业和信息产业核心技术，制造业和信息产业技术水平进入世界先进行列目标相关的，如高端装备制造、新材料。

-与农业科技整体实力进入世界前列，促进农业综合生产能力的提高，有效保障国家食物安全目标相关的，如水利水电建设。

-与能源开发、节能技术和清洁能源技术取得突破，促进能源结构优化，主要工业产品单位能耗指标达到或接近世界先进水平目标相关的，如新能源汽车、锂电池、太阳能发电。

民生和谐的主要鉴别标准包括：

-与增加公共产品供给，使得社会资源向低收入阶层倾斜相关的，如加大农产品生产投入、保障房建设以及轨道交通等解决“衣”、“食”、“住”、“行”几个方面矛盾带来的投资机会。

-与提高行业运营效率和有序竞争相关的，主要体现为医疗体系和社会服务体系的完善（如医疗保健支出的增加、新医院建设与医疗设备采购）、信息服务及食品安全带来的行业整合等方面的投资机会。

2）股票选择

关于股票选择策略，本基金以新思维投资理念为指导，通过定性与定量两种分析方法，精选在经营理念、经营范围、经营实践与经营结果中具备绿色创新、民生和谐两大特征的优质上市公司股。

在定性分析方面，本基金主要依据以下分析框架来分析：

-致力于为客户提供更好的产品与服务；是否持续进行技术创新、商业创新，如积极改进生产工艺与流程，为客户提供更加安全、健康、环保与优质的产品与服务，使提供的产品与服务符合绿色、和谐的标准。

-视员工作为重要财富加以经营；是否拥有良好的公司文化；是否拥有清晰的公司战略与目标，能落实到位并为基层员工熟知；是否遵守国家各项劳动政策法规与制度条例；是否具有完备的员工健康安全保障体系与良好的安全性表现记录；是否拥有完备的培训制度与公平合理的晋升机制；是否建立起有效的绩效考核制度与利益分享机制；是否拥有鼓励节能与激发创新的机制、培养员工的环保意识、激发员工的创造力。

-平等对待服务商、中下游厂商；是否给予公司的服务商、中下游厂商足够的尊重；是否及时支付项目款项；是否保证其得到合理的利润。

-具有反博出众的意识，推动公司与社会和谐发展；是否拥有与绿色、创新相关的经营项目与产品；是否在生产经营过程中实施减少污染、节约资源的方案；是否及时、如实履行纳税义务；是否积极解决就业；是否主动参与社会公益事业，并有完善的计划与良好的表现。

-给予股东良好的回报；是否定期分红、股利扣酬率达到一定的水平；净资产回报率是否处于行业领先水平；是否拥有良好的品牌与商誉。

在定量分析方面，本基金主要从财务指标与估值指标两个方面来分析。关于财务指标，本基金主要考察毛利率指标，以判断该公司是否具有覆盖日益上涨的原材料、人工成本及获取较高利润的能力。其次，考察公司每年是否有稳定的预算经费用以研发创新产品。此外，还参考体现公司经营效率的应收账款周转率、应付账款周转率等指标。

在估值方法的选择上，本基金根据公司所处行业及公司自身的特点选择相应的估值方法，综合运用相对估值法、绝对估值法及资产价值法。在运用相对估值法中的市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市盈率/盈利增长比率（PEG）等指标估值时，不仅要求与国内可比公司进行比较，而且要求与国外可比公司进行比较。同时结合伴生因素，如分析师评级的变动、股票价格走势与成交量、投资者关注度等对目标企业做出合理的价值判断。绝对估值法主要运用现金流贴现（DCF）或股利贴现（DDM）。资产价值法的指标主要有企业价值/息税折旧摊销前利润（EV/EBITDA）。在综合各种估值方法的前提下，本基金注意不同方法结果之间的相互印证，以检验结果的可信性。

3.债券投资策略

为降低基金投资的系统性风险，本基金将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要适度积极操作，进行债券投资，以提高基金收益。具体主要采取以下积极管理策略：

1）久期调整策略

根据对市场利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

2）收益率曲线配置策略

债券市场的收益率曲线随时间变化而变化，本基金通过预测收益率曲线未来可能的变化方向和方式，合理配置和调整投资组合的资产结构。具体包括子弹策略、哑铃策略、梯形策略以及骑乘策略等，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。如预测收益率曲线平行移动或变平时，将采取哑铃型策略；预测收益率曲线变陡时，将采取子弹型策略。

3）确定类属配置

类属配置主要体现在对于不同类型债券的选择，实现债券组合收益的优化。根据国债、金融债、企业债、可转债、资产支持证券等不同债券板块上的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的债券板块，减持价值被相对高估的债券板块，借以取得较高收益。其中，随着债券市场的发展，基金将加强对企业债、可转债、资产支持证券等新品种的研究和投资。

4）个债选择

本基金在综合考虑上述配置原则基础上，通过对个体券种的价值分析，重点考察各券种的收益率、流动性、信用等级，选择相应的最优投资对象。本基金还将采取积极主动的策略，针对市场定价错误和回购套利机会等，在确定存在超额收益的情况下，积极把握市场机会。

4.权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下依法进行权证投资。基金权证投资将在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

5.股指期货投资策略

本基金将根据有关法律法规和政策的规定，在严格控制风险的前提下，以套期保值为主要目的，依据股指期货定价模型，采用流动性较好、交易较活跃的期货合约，通过多头或空头套期保值策略的综合运用进行操作，实现对冲系统性风险及规避特殊情况下的流动性风险的目的。为此，基金管理人制定了股指期货投资管理制度并经董事会审议通过，该制度对股指期货投资决策程序、风险控制等做了详细的规定。此外，建立了股指期货交易决策小组，授权相关管理人员负责股指期货的投资审批事项。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。如未来法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

此外，本基金还将积极参与风险低且可控的新股申购、债券回购等投资，以增加收益。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。

九、基金的业绩比较基准

1.本基金的业绩比较基准

本基金股票投资部分的业绩比较基准为沪深300指数收益率，债券投资部分为上证国债指数收益率，复合业绩比较基准为：

沪深300指数收益率×55%＋上证国债指数收益率×45%

2.选择业绩比较基准的理由

沪深300 指数是反映沪深两市A股综合表现的跨市场成份指数，由沪深两市300只规模大、流动性好的股票作为样本编制而成。它涵盖了沪深两市超过六成的市值，具有良好的市场代表性和较强的市场影响力。上证国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种，交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性，能反映出市场利率的瞬息变化，使该指数能真实的反映出利率市场的风险收益特征。基于本基金的投资范围和投资比例限制，选用该业绩比较基准能够较好的反映本基金的风险收益特征。

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，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，基金管理人经与基金托管人协商一致并履行相关程序后，可以变更本基金业绩比较基准，报中国证监会备案并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为主动投资的混合型基金，其预期风险和收益高于债券型基金、货币市场基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

十一、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。

基金托管人中国民生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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

1、报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	133,948,296.26	68.70
	其中：股票	133,948,296.26	68.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	60,875,913.76	31.22
8	其他各项资产	143,565.16	0.07
9	合计	194,967,775.18	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	97,021,396.85	49.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,504,105.28	3.86
F	批发和零售业	17,398,367.66	8.95
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	7,160,070.00	3.68
K	房地产业	2,247,705.00	1.16
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	3,751.47	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,612,900.00	1.34
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		133,948,296.26	68.89

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

金额单位：人民币元

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	600976	健民集团	334,858	11,328,246.14	5.83
2	300006	莱美药业	251,300	10,052,000.00	5.17
3	002370	亚太药业	271,734	9,627,535.62	4.95
4	002563	森马服饰	629,666	7,807,858.40	4.02
5	002100	天康生物	768,300	7,729,098.00	3.97
6	600529	山东药玻	395,700	7,648,881.00	3.93
7	002051	中工国际	295,516	7,485,420.28	3.85
8	002035	华帝股份	411,400	7,314,692.00	3.76
9	000963	华东医药	74,062	6,070,121.52	3.12
10	000625	长安汽车	341,900	5,802,043.00	2.98

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名的前五名债券投资明细

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期期末未持有权证。

9、报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

11、投资组合报告附注

（1）报告期内本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内受到公开谴责、处罚的情况。

（2）本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

（3）其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	62,568.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,800.12
5	应收申购款	63,196.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	143,565.16

（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

十二、本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。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财产，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应仔细阅读本基金的招募说明书。

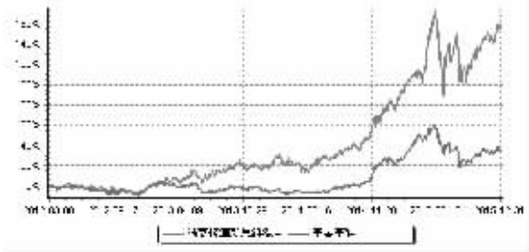
（1）本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2012.3.8-2012.12.31	2.00%	0.81%	-0.13%	0.66%	2.13%	0.15%
2013.1.1-2013.12.31	16.86%	1.13%	-2.54%	0.77%	19.40%	0.36%
2014.1.1-2014.12.31	45.72%	1.09%	28.79%	0.67%	16.93%	0.42%
2015.1.1-2015.6.30	33.33%	1.73%	16.10%	1.25%	17.23%	0.48%
2015.7.1-2015.9.30	-6.30%	3.01%	-15.52%	1.84%	9.22%	1.17%
2015.10.1-2015.12.31	17.70%	1.28%	9.92%	0.92%	7.78%	0.36%

注：本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×55%＋上证国债指数收益率×45%。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照55%、45%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

（2）自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.本基金基金合同生效日为2012年3月8日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间已满一年。图示日期为2012年3月8日至2015年12月31日。

2.本基金建仓期为6个月，从2012年3月8日至2012年9月7日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

十三、费用概览

（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.基金合同生效后的信息披露费用；

4.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

5.基金份额持有人大会费用；

6.基金的证券交易费用；

7.基金财产拨划支付的银行费用；

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。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出从基金财产总值中扣除。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律法规规定的范围内按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，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×年管理费率÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起5个工作日内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、休息日，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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起5个工作日内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5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

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）费用调整

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。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日两日前在指定媒体上刊登公告。

（六）与基金销售有关的费用

1.申购费用

本基金的申购费率如下：

单笔申购金额	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<200万	1.2%
200万≤M<500万	0.8%
M≥500万	1000元/笔

（注：M：申购金额；单位：元）

2.赎回费用

本基金赎回费率如下：

持有时间	赎回费率
Y<1年	0.5%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0

（注：Y：持有时间，其中1年为365日，2年为730日）

3.本基金的申购费率最高不超过申购金额的5%，赎回费率最高不超过基金份额赎回金额的5%。基金管理人可以在履行相关手续后，在基金合同约定的范围内调整申购、赎回费率或调整收费方式，基金管理人依照有关规定于新的费率或收费方式实施日前在指定媒体上公告。

4.对特定交易方式（如网上交易、电话交易等），按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以采用低于柜台交易方式的基金申购费率和基金赎回费率，并另行公告。

5.基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情况下根据市场情况制定基金促销计划，针对基金投资人定期和不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以按中国证监会要求履行必要手续后，对基金投资人适当调整基金申购费率、赎回费率和转换费率。

6.本基金的申购费用应在投资人申购基金份额时收取，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，不低于赎回费总额的25%应归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

十四、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》、《公开募集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2012年10月17日公布的《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金招募说明书》进行了更新，并根据本基金管理人对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：

1、根据最新资料，更新了“重要提示”部分。

2、根据最新资料，更新了“三、基金管理人”部分。

3、根据最新资料，更新了“四、基金托管人”部分。

4、根据最新资料，更新了“五、相关服务机构”部分。

5、根据最新资料，更新了“九、基金的投资”部分。

6、根据最新资料，更新了“二十一、其他应披露事项”部分。

股票代码：002083　股票简称：孚日股份　公告编号：临2016-015

孚日集团股份有限公司
关于全资子公司使用自有资金进行风险投资的进展公告

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。

为提高公司的资金使用效率，公司的控股子公司北京信远昊海投资有限公司（以下简称"信远昊海"）使用自有资金，在充分保障公司日常经营性资金需求、不影响公司的正常生产经营，并在有效控制风险的前提下进行风险投资。

一、风险投资概述

1、风险投资投资目的：为提高公司的资金使用效率，信远昊海利用自有资金进行相关风险投资，包括但不限于证券投资、基金投资及其他金融衍生品等流动性较强的投资；

2、风险投资基本情况：2015年10月16日，公司控股子公司信远昊海开立证券账户，该公司进行了部分股票投资，2015年度，累计买入股票金额为1.05亿元，卖出金额为7,601.78万元，2015年末持有股票市值3,259.35万元，2015年度实现公允价值变动收益336.08万元；2016年一季度累计买入股票金额为12,983.96万元，卖出金额为8,225.03万元，实现公允价值变动收益-150万元，自信远昊海于2015年成立至2016年一季度末，累计实现公允价值变动收益186.08万元；

3、投资额度：使用自有资金不超过 2 亿元人民币。在本额度范围内，用于风险投资的资金可循环使用；

4、投资范围：产业投资；证券投资（包括投资境内外股票、证券投资基金等有价证券及其衍生品，以及向银行等金融机构购买以股票、利率、汇率及其衍生品种为投资标的的理财产品）；基金投资（包括并购基金、产业基金、投资基金等）；信托产品投资；期货投资；房地产投资；其他金融产品投资等；

5、投资方式及资金来源：信远昊海以自有资金进行投资，并通过货币资金方式直接投资；

6、投资期限：信远昊海有效存续期间；

7、实施主体：北京信远昊海投资有限公司；

8、审批程序：上述投资已经公司第五届董事会第八次会议审议通过，并提交2015年第二次临时股东大会审议通过。相关公告请分别查阅2015年8月20　日和2015年9月8日公司刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网站上的《第五届董事会第八次决议公告》（临2015-033）和《2015年第二次临时股东大会决议公告》（临2015-038）。

二、信远昊海基本情况介绍

1、名称：北京信远昊海投资有限公司

2、住所：北京市海淀区彩和坊路11号12层1203A室

3、法定代表人：孙日贵

4、经营范围：项目投资；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所企业以外的其它企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依法批准的内容开展经营活动。）

5、与本公司关联关系：全资子公司

三、风险投资的内控制度

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等制度要求进行投资操作。公司已制定《风险投资管理制度》，规范公司风险投资行为，有利于公司防范投资风险，保证风险投资资金的安全和有效增值。

四、授权事项

董事会提请股东大会授权信远昊海负责实施本风险投资，具体情况如下：

1、授权投资情况：授权信远昊海负责风险投资的具体事宜，具体投资事项由信远昊海报风险投资领导小组决策后实施；

2、授权期限：自股东大会审议通过之日起至信远昊海有效存续期间；

3、授权金额：使用自有资金不超过2亿元。在本额度范围内，用于风险投资的资金可循环使用。

五、风险投资的风险分析及风险控制和对公司的影响

（一）投资风险

1、金融市场受宏观经济的影响较大，该项投资会受到市场波动的影响；

2、公司将根据经济形势及金融市场的变化适时适量的介入，因此风险投资带来的收益回报率暂不可预期；

3、投资退出和收益的实现将受到宏观经济、行业规模及项目本身等因素的影响，需遵守相应协议约定，相比于货币资金存在着一定的流动性风险；

4、相关工作人员的操作风险。

（二）风险控制

由于风险投资存在许多不确定因素，为防范风险，公司拟通过以下具体措施，力求将风险控制到最低程度的同时获得最大的投资收益：

（1）公司已严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等制度要求，制定《风险投资管理制度》等与投资事项相关的内部控制制度，规范了公司投资行为和审批程序，有利于防范公司投资风险，实现投资收益最大化和投资风险可控性；

（2）必要时可聘请外部具有丰富投资实战管理经验的人员为公司风险投资提供咨询服务，保证公司在投资前进行严格、科学的论证，为正确决策提供合理建议；

（3）采取适当的分散投资决策、控制投资规模等手段来控制投资风险；

（4）根据公司生产经营资金使用计划，在保证生产经营正常进行的前提下，合理安排配置投资产品期限。

（三）对公司的影响

公司目前经营情况正常，财务状况较好。公司在充分保障公司日常经营性资金需求、不影响公司正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用部分自有资金进行风险投资，有利于提高公司资金收益水平并增强公司盈利能力，但资金安全性、流动性方面的风险也必须充分应对，制定预案和风险处置措施。

（四）公司将根据监管部门的相关规定，在定期报告中详细披露报告期内风险投资以及相应的损益等情况。

六、承诺

公司进行风险投资期间不属于使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，不属于将募集资金投向变更为永久性补充流动资金后十二个月内，不属于将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款后的十二个月内。

公司承诺进行风险投资后的十二个月内，不使用闲置募集资金暂时补充流动资金，不将募集资金投向变更为永久性补充流动资金，不将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款。

七、备查文件

1、公司第五届董事会第八次会议决议；

2、公司独立董事关于公司投资设立投资公司发表的独立意见；

3、2015年第二次临时股东大会决议。

特此公告。

孚日集团股份有限公司董事会
2016年4月20日

股票代码：002083　股票简称：孚日股份　公告编号：临2016-016

孚日集团股份有限公司
关于对深圳证券交易所2015年年报问询函回复的公告

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。

2016年4月14日，孚日集团股份有限公司（以下简称"公司"）收到深圳证券交易所中小板公司管理部（以下简称"深交所"）下发的《关于对孚日集团股份有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第20号）。深交所就公司2015年度报告进行了审查，现就深交所审查过程中发现需关注的事项回复如下：

1、2013年至2015年，公司营业收入分别为44.43亿元、45.23亿元、41.84亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称"净利润"）分别为9018.37万元、7312.09万元、3.11亿元，扣除非经常性损益的净利润分别为7258.80万元、2.24亿元、2.98亿元，请量化分析三年非经常性损益各明细项目波动较大的原因及合理性，重点说明2014年公司处置光伏资产的会计处理依据和对2014年营业收入和净利润的影响；并结合毛利率、期间费用、非经常性损益等因素的变化情况，说明公司2013年至2015年的营业收入波动较小而净利润、扣除非经常性损益的净利润出现大幅变化的具体原因。

2013年至2015年，公司三年非经常性损益金额分别为1759.57万元、-15060.02万元、1293.47万元，2013年和2015年非经常性损益主要是收到的政府补贴和对外委托投资收益，金额变化不大；2014年主要是处置光伏项目资产，产生非流动资产处置损失3.34亿元及与其资产相关的政府补助约1亿元计入当期收益，即2014年处置光伏资产产生的非经常性损失约为2.3亿元；其他非经常性损益约3千万元，与2013年、2015年金额相比较，变化不大。

2014年12月，经公司第四届董事会第四次会议和2014年第二次临时股东大会批准，同意公司管理层以不低于经评估价值的价格5805.82万元，将光伏项目相关生产设备全部出售。根据企业会计准则的相关规定，公司处置光伏资产的会计处理依据非常充分，符合出售资产确认的条件。该事项的处理对公司2014年营业收入不产生影响，对净利润影响较大，减少2014年度净利润约1.7亿元。

2013年至2015年，公司营业收入分别为44.43亿元、45.23亿元、41.84亿元，营业成本分别为34.49亿元、36.16亿元、32.51亿元，毛利率分别为22.36%、20.58%、22.68%，营业收入、营业成本、毛利率波动均较小。2015年收入比2014年下降3.39亿元，主要是2015年房地产公司确认收入比2014年减少2.3亿元，光伏项目处置后减少收入6288万元；由于公司地产业务、光伏业务毛利率较低，导致2014年收入较高，但毛利率较低。

公司2013年至2015年，销售费用分别为15777.16万元、17638.81万元、16255.69万元；财务费用分别为14937.37万元、16325.50万元、14706.6万元，变化幅度均较小；管理费用分别为29190.44万元、28037.29万元、18463.88万元；三项费用中只有管理费用2015年比2014年减少9573.41万元，主要原因是光伏资产处置后，2015年少计提折旧5122万元，管理费用减少的其他原因主要是公司内部管理水平提升，节约挖潜，及将部分管理人员调入生产部门，其工资核算计入生产成本所致。

2013年至2015年的营业收入波动较小而净利润出现大幅变化的具体原因主要是由于对光伏资产进行处置所造成，2013年公司对光伏资产计提了约2亿元资产减值损失，2014年出售光伏资产，产生实际损失约2.3亿元，考虑所得税的影响，对2013年和2014年净利润的影响分别约为1.5亿元和1.7亿元，不考虑其他因素的影响，还原到净利润上去，2013年至2015年的净利润分别是2.22亿元、2.24亿元和3.11亿元，2015年净利润增长主要是剥离光伏资产后少计提折旧5122万元，原材料价格下降，内部管理提升等因素。

2013年计提的约2亿元资产减值准备，未确认为非经常性损益，主要原因是公司认为该项资产减值准备并非因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备，不符合非经常性损益的定义。若将该项资产减值准备考虑为非经常性损益，将其还原至扣除非经常性损益的净利润，则三年金额分别为2.22亿元、2.24亿元、2.98亿元，变化幅度不大。

2、公司外销收入占营业收入的60%以上，原材料中棉花价格占营业成本50%以上，请结合公司自身特点，有针对性地说明公司面临的汇率风险、棉花价格波动风险，并以图表结合数据的形式分析上述风险因素对公司经营业绩的影响，说明公司应对风险采取的具体措施；如公司发生商品期货套期保值业务，请说明是否及时履行审批程序和信息披露义务，是否针对相关套期保值业务建立专门的内部控制和风险管理制度及制度的执行情况。

公司外销收入占营业收入的60%以上，外销收入主要以美元结算，公司总体美元收入大于美元支出，故公司面临的汇率风险主要是人民币升值的风险，即人民币升值过程中，收回美元结汇为人民币时，会造成人民币收入减少，利润减少。故人民币升值过程中，公司采取大量进口棉花等原材料和机器设备，增加美元贸易融资等方式，对冲美元结算的风险敞口部分，即尽最大努力维持美元收支平衡，就可以在人民币单边升值过程中将汇兑损失尽量降低。自2015年开始，人民币兑美元结束单边升值过程，开始贬值到目前的双向波动，在此过程中，公司大量减少美元融资，减少进口采购金额，只要确保美元收入大于美元支出，美元结算敞口增加，公司即可获得人民币贬值带来的收益；人民币兑美元双向波动过程中，公司美元结汇价格越高，则收入、利润越多，故公司采取和金融机构合作的方式，逐日盯市，在确保公司资金周转的情况下，尽最大努力将美元结汇收入提高，以获得更多的收益。另外，公司充分利用美元收汇较多的优势，向各金融机构争取最多的优惠方案，确保增加公司利益。

公司生产所需的主要原材料为棉花，而棉花价格主要受到市场需求、气候、产业政策、新棉种植面积、棉花储备情况等因素的影响，这些因素的变化都可能导致棉花价格的波动，从而影响公司的生产成本。为降低棉花供应及价格波动带来的影响，公司成立专业的棉花采购小组，由专人负责跟踪棉花市场波动，准确把握棉花价格趋势，适时合理增加或减少棉花储备，以满足公司生产经营的需要。

以图表结合数据的形式列示自2013年1月至2016年3月，公司美元收入及折合人民币确认收入的关系图（图1）和公司采购棉花入库成本及主营产品毛利率关系图（图2）：

图1：

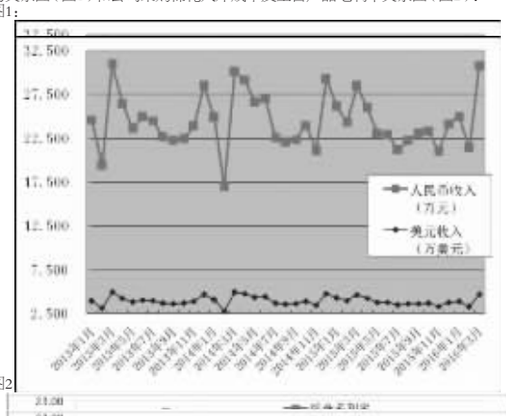
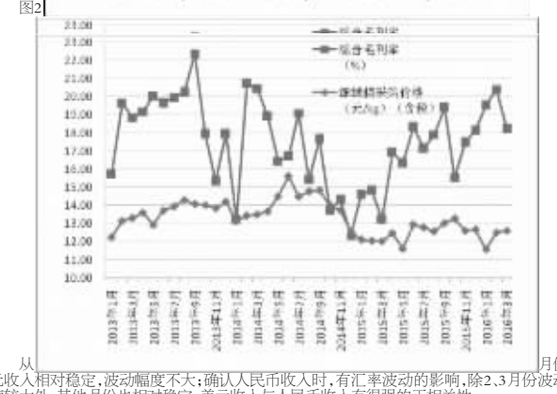


图2



从　　月份美元收入相对稳定，波动幅度不大；确认人民币收入时，有汇率波动的影响，除2、3月份波动幅度较大外，其他月份也相对稳定，美元收入与人民币收入有很强的正相关性。

图2显示公司棉花采购成本自2013年1月开始震荡上升，因国家棉花政策调整的原因，于2014年6月达到最高点，且在高位维持4个月后，公司棉花采购成本开始逐步下降。因公司产业链较长，库存原材料消化需要一定时间，故产品毛利率自2014年7、8月份开始下降，当公司棉花成本开始下降后，产品毛利率开始逐步提升。

图1和图2结合起来看，2014年2月公司确认收入最少，当月产品毛利率也降幅最大。综上，虽然公司外销收入占比较大，原材料中棉花价格占营业成本比重很大，但经过公司采取的各种措施，可以较好的处理各种风险因素对公司经营业绩的影响，尽最大努力提高公司经营业绩。

为密切关注和准确把握棉花价格趋势，及时掌握影响棉花价格波动的因素，公司成立了专门的棉花期货小组，专人负责跟踪棉花市场波动。公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于开展棉花期货套期保值业务的议案》，并已于2011年3月8日进行了信息披露，公司已建立《商品期货套期保值业务内控管理制度》，棉花期货小组严格执行制度的相关规定，进行小额度的棉花期货套期保值业务，交易人员控制交易金额，未发现有越权行为发生。

3、你公司"以公允价值计量的金融资产"科目显示报告期内公司发生股票投资事项，买入股票金额为1.05亿元，卖出金额为7601.78万元，请说明公司是否针对股票投资事项及时履行审批程序并以临时公告的形式及时履行信息披露义务。

公司于2015年8月18日召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于成立投资公司的议案》，议案主要内容为：公司拟出资2亿元自有资金在北京设立投资公司。公司名称定为"北京信远昊海投资有限公司"，经营范围包括：股权投资、证券期货投资、创业投资、项目投资、资产管理、投资咨询、企业管理咨询等。公司计划将设立在北京的投资公司打造成本公司的投资管理平台，通过投资公司获取良好的投资收益，有利于公司整体盈利水平的提升。

该议案于2015年9月7日获得公司2015年第二次临时股东大会审议通过。公司分别于2015年8月20日和2015年9月8日对公司履行的审批程序和议案内容进行了披露。

该公司于2015年9月10日注册成立，截至2015年底，注册资本到位1亿元，为提高其资金使用效率，该公司进行了部分股票投资，2015年度，累计买入股票金额为1.05亿元，卖出金额为7601.78万元，2015年末持有股票市值3259.35万元，2015年度实现公允价值变动收益336.08万元。截至2016年3月底，该公司注册资本2亿元已全部到位。2016年一季度累计买入股票金额为12983.96万元，卖出金额为8225.03万元，实现公允价值变动收益-150万元，自该公司于2015年成立至2016年一季度末，累计实现公允价值变动收益186.08万元。公司已在2015年度报告和2016年