

**（上B30续前）**

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股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券等）、资产支持证券、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

如法律法规监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人履行适当程序后，可以将其他纳入本基金投资。

基金的业绩比较基准为：股票+现金资产的配比70%-95%，投资于文体健康主题相关的证券比例不低于非现金基金资产的30%。每个交易日日终在扣除股指期货合约的保证金后，应当保持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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；权证、股指期货及其他金融工具的投资比例按照法律法规及监管机构的规定执行。

**八、基金的投资策略**

（一）资产配置策略  
本基金采取相对灵活的资产配置策略。在大类资产配置过程中，本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和判断，结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型、基于投资时点理论动态资产配置模型等经济模型，分析比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，确定合适的资产配置比例，动态优化投资组合。

（二）股票投资策略  
本基金通过对文化娱乐、体育、健康主题上市公司的深入分析，挖掘该类股票中投资价值较高的个股。

对于文体健康主题相关行业或个股的上市公司，本基金将采用定量与定性相结合的研究方法选择个股。首先，本基金基于财务指标分析公司的基本面情况，选择财务状况良好且盈利能力较强的公司，具体的考察指标包括成长性指标（主营业务收入增长率、息税前利润前增增长率、现金流量）、盈利指标（毛利率、净资产收益率、投资回报率、企业净利润率）等指标。结合财务数据的增长分析，形成对标的股票的基本判断。

其次，本基金还将引入行业景气度、产业链上下游等基本研究方法深入剖析影响公司未来投资价值的驱动因素，重点从以下几个方面进行判断：

- 1.政策影响：当前的宏观经济政策和产业政策对企业具有实质性的利好，可以为企业的改革提供良好的外部环境；
- 2.市场竞争格局：企业在市场格局中处于有利位置，有能力进行创新投入和技术改造；
- 3.盈利能力：企业盈利能力较强，财务结构合理，各项指标在行业内处于领先水平；
- 4.技术壁垒：企业核心技术生产技术与国家科技战略的大政方针具有协同发展的内在需求且存在技术壁垒；
- 5.公司治理：企业的公司治理结构科学合理，即企业致力于打造企业核心竞争力，规划公司长远发展。

本基金可投资于国债、金融债、企业债、可转换债券、中期票据和中小企业私募债等债券品种。基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估，合理配置固定收益类证券组合中投资于各类债券品种的比例，构造债券组合。

在选择利率债品种时，本产品将重点分析利率债品种所蕴含的利率风险和流动性风险。根据利率期限结构变化在品种选择上的利率偏好，在选择信用债品种时，本基金将重点分析债券的流动性以及发行人的信用资质，信用资质主要考察发行机构及发行标的财务状况安全性、历史违约、担保记录等。本基金还将关注可转债价格与其所对应股票价格的相对变化，综合考虑可转债的市场流动性等因素，决定投资可转债的品种和比例，把握其套利机会。

对于中小企业私募债而言，由于其采取非公开方式发行和交易，并限制投资者数量上限，整体流动性低于其它固定收益品种。同时，中小企业私募债的发行主体多为民营企业，经营波动性较大，信用基本面临违约风险，进而使整体的信用风险相对较高。因此，本基金在投资中小企业私募债的过程中将采取更为谨慎的投资策略。

（四）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，有选择地投资于流动性好、交易活跃

的股指期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体的判断和组合风险敞口的分析确定投资方向以及套期保值的类型（多头套期保值或空头套期保值），并根据股指期货合约（或股指期货）的总体风险和收益状况确定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行品种选择，以对冲市场投资组合的系统性风险和流动性风险。

（五）权证投资策略  
本基金在权证投资时，将通过权证证券分析、估值定价等手段寻求其合理的投资价值水平，谨慎地参与权证投资。

（六）资产支持证券的投资策略  
本基金资产支持证券的投资将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规及基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。

**九、基金的业绩比较基准**

本基金业绩比较基准为：50%×中证800指数收益率+50%×中国债券总指数收益率。如果今后法律法规发生变化，或者有更权威、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业绩比较基准的指数时，基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略，确定适当的业绩比较基准及其权重构成，业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致，报中国证监会备案后及时公告，并在更新的招募说明书中列示，无需召开基金份额持有人大会。

**十、基金的风险收益特征**

本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。

**十一、基金投资组合报告**

基金管理人的董事会及董事承诺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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年4月18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2018年3月31日。

**10.1 报告期末基金资产组合情况**

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	127,231,715.91	77.80
2	其中:股票	127,231,715.91	77.80
3	其中:债券	211,011.20	0.13
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他各项资产	158,644.33	0.10
10	合计	163,541,139.66	100.00

**10.2 报告期末按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	医药、生物业	517,000.00	0.32
B	制造业	97,675,301.23	60.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,024,000.00	1.87
E	建筑业	2,468,425.00	1.53
F	批发和零售业	6,643,823.70	4.11
G	交通运输、仓储和邮政业	56,699.62	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术业	11,282,300.00	6.97
J	房地产业	1,616,400.00	1.00
L	租赁和商务服务业	386,700.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	253,000.00	0.16
N	水利、环境和公共设施管理业	2,289,740.00	2.04
O	农林牧渔	-	-
Q	金融业	-	-
R	卫生和社会工作	-	-
S	文化、体育和娱乐业	-	-
T	综合	127,231,715.91	78.64

**10.3 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	
1	600365	恒顺纸业	489,991	6.092,304.74	4.14
2	602697	汇创世纪	900,000	6,624,000.00	4.09
3	601677	明泰铝业	500,000	6,600,000.00	3.99
4	300257	联益股份	400,000	4,372,000.00	3.94
5	600319	中航地产	6,000	5,468,900.00	3.38
6	603686	兴民钢帘线	220,000	5,200,000.00	3.29
7	602799	汇通新材	110,000	5,134,000.00	3.19
8	602236	普邦股份	1,000,000	5,080,000.00	3.18
9	300463	达志股份	200,000	4,990,000.00	3.05
10	603688	北矿新材	500,000	4,374,000.00	2.70

**10.4 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	国债	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	企业债	-	-
5	地方政府债	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	211,011.20	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	211,011.20	0.13

**10.5 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	111304	文钢转债	1,840	211,011.20	0.13

**10.6 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。

**10.7 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。

**10.8 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。

**10.9 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明**

10.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细  
本基金本报告期没有投资股指期货。

10.9.2 本基金投资股指期货的投资策略  
本基金本报告期未投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，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、流动性及风险性特征，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。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略有规定的，本基金将按照法律法规的规定执行。

**10.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

10.10.1 本基金投资国债期货的投资政策  
根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

**10.10.2 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。

**10.10.3 本基金投资国债期货的投资计价文**

10.11 投资组合报告附注

10.11.1 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的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

10.11.2 本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

**10.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	应收保证金	108,432.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,658.51
5	应收申购款	42,567.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	158,644.33

**10.11.4 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。

**10.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末未持有存在流通受限情况的股票。

**十一、基金的业绩**

基金管理人恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的跟踪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

在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。  
下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际投资水平要低于所列数字。

（一）基金净值表现  
历史年化复合增长率净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较  
(截止时间为2018年12月31日)

阶段	净值增长率	业绩比较基准	净值增长率-业绩比较基准	①-③	②-④
2017年1月1日至2017年12月31日	8.90%	6.95%	5.25%	0.4%	3.65%
2018年1月1日至2018年12月31日	-	-	-	-	0.25%

**十二、费用概览**

（一）与基金运作有关的费用  
1.基金管理人管理费  
本基金的基金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为前一日基金资产净值

2.基金托管人的托管费  
本基金的基金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为前一日基金资产净值

3.基金销售服务费  
基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起2-5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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

4.基金份额持有人认购基金的管理费  
本基金的基金份额持有人认购基金的管理费  
H= E×0.25%×当年天数  
H为每日应计提的基金托管费  
E为前一日基金资产净值

5.基金销售服务费  
基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起2-5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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

（二）与基金销售有关的费用  
1.申购费用  
本基金对通过直销机构申购的养老金客户与除此之外的其他投资人实施差别化的申购费率。通过直销机构申购本基金的非养老金客户申购费率每年50元。其他投资人申购本基金的申购费率随申购金额的增加而递减。投资者在一天之内如有多笔申购，适用费率按单笔申购，具体费率如下表所示：

申购金额(M)	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<500万	1.2%
500万≤M<1000万	0.8%
M≥1000万	固定1000元

申购费用由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。

2.赎回费用  
本基金的赎回费率随申购份额持有时间的增加而递减，具体费率如下表所示：

持有时间(Y)	赎回费率
Y<7天	1.5%
7天≤Y<30天	0.75%
30天≤Y<90天	0.5%
90天≤Y<180天	0.25%
Y≥180天	0

注:1年指365天,2年为730天  
赎回费用由赎回本基金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赎回费,对持续持有期少于30日的投资人收取的赎回费计入基金财产;对持续持有期少于3个月的投资人收取的赎回费中不低于总额的75%计入基金财产;对持续持有期少于3个月但少于6个月的投资人收取的赎回费中不低于总额的50%计入基金财产;对持续持有期长于6个月的投资者收取的赎回费中不低于总额的25%计入基金财产。未计入基金财产的部分用于支付赎回费和其他必要的手续费。

3.转换费用  
基金申购的总费用包括转出基金的赎回费和申购补费。  
转出基金赎回费=转出份额×转出基金当日基金份额净值×转出基金赎回费率  
转出金额=转出份额×转出基金当日基金份额净值-转出基金赎回费  
基金转换申购补费费率=转出基金与转入基金之间申购费率的差额×赎回费,具体计算公式如下:

注:1.当转出基金赎回费率≤转入基金申购费率时,赎回费补费=0  
2.当转出基金赎回费率>转入基金申购费率时,赎回费补费=转出基金赎回费-转入基金申购费  
注:基金转换申购补费费率=转出基金赎回费-转入基金申购费

证券代码:000225 证券简称:纳尔股份 公告编号:2018-053

**上海纳尔数码喷印材料股份有限公司  
关于使用闲置募集资金购买理财产品的进展公告**

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。

上海纳尔数码喷印材料股份有限公司(以下简称“公司”)于2018年1月7日召开了第三届董事会第十一次会议,审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金理财的议案》,董事会同意公司及全资子公司纳尔数码材料有限公司(以下简称“纳尔数码”)在使用不超过人民币13,000万元的暂时闲置募集资金投资具有合法经营资格的金融机构销售的安全性高、流动性好的保本型理财产品、存款类产品以及国债逆回购等产品,在上述额度范围内,资金可滚动使用。(关于使用暂时闲置募集资金进行现金理财的公告)(公告编号:2018-004)详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》。

近日,公司部分理财产品到期并在董事会授权额度内继续使用闲置募集资金合计5,200万元购买了理财产品,现将有关事项公告如下:

一、部分募集资金理财到期情况  
2018年4月18日,百纳数码使用闲置募集资金5,200万元购买了浦发银行“利多对公结构性存款固定