

(上接 D18版)

业务传真:0755-33065516  
 客服电话:4006877899  
 公司网址:www.tremuadfund.com  
 (86)名称:中期时代基金销售(北京)有限公司  
 注册地址:北京市朝阳区建国路27号嘉园1号楼11层1103号  
 办公地址:北京市朝阳区建国路27号嘉园14号楼2层  
 法定代表人:路瑶  
 联系人:侯英建  
 业务传真:010-65887866  
 客服电话:400-6588786  
 客服电话:95162-4008888160  
 公司网址:www.CJCFUND.com  
 (87)公司名称:方国财证券(北京)基金销售有限公司  
 注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201  
 办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201  
 法定代表人:李招弟  
 联系人:高静芳  
 联系电话:010-59393923  
 业务传真:010-59393074  
 客服电话:400-808-0069  
 公司网址:www.yu-fund.com  
 (88)公司名称:首创证券有限责任公司  
 注册地址:北京市西城区德胜门外大街115号德胜新城大厦  
 办公地址:北京市西城区德胜门外大街115号德胜新城大厦  
 法定代表人:吴涛  
 联系人:刘宁  
 联系电话:010-59366070  
 业务传真:010-59366055  
 客服热线:400-620-0620  
 公司网址:www.sccq.com.cn  
 3. 其他代销机构  
 本基金发售期,将新增代销机构或代销机构新增营业网点,则另行公告。  
 基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

二、申购赎回  
 1. 名称:广发基金基金管理有限公司  
 住所:广东省珠海市横琴新区宝中道3号4004-5室  
 法定代表人:王志坚  
 办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼  
 电话:020-8189870  
 传真:020-89899175  
 二、出具法律意见书的律师事务所  
 名称:国浩律师(广州)事务所  
 住所:广东省广州市体育东路189号城建大厦9楼  
 负责人:程杰  
 电话:020-38793445  
 传真:020-38799335  
 二、出具法律意见书的会计师事务所  
 名称:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
 办公地址:上海市浦东新区东陆222号外滩中心30楼  
 法人代表:卢伯庭  
 联系人:黄晓霞  
 电话:021-64188888  
 传真:021-63330001  
 经办注册会计师:黄晓霞、余志亮

第四部分 基金的名称
广发轮动配置股票型证券投资基金
第五部分 基金类型
股票型证券投资基金

根据经济周期中不同阶段特征,通过大类资产配置及行业轮动策略,投资相应的受益资产,应对通货膨胀、经济衰退、经济复苏和萧条等宏观经济波动的冲击,为投资者创造长期稳定的投资回报。

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公司股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、可转换债券、资产支持证券等)、权证、货币市场工具、股指期货以及法律法规和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),如法律法规监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入本基金投资范围。

在经济上升周期增加股票配置,重点配置受益于经济和通货膨胀的行业及个股,在经济下降周期减少股票配置,降低重点配置行业和通胀敏感的行业及个股。根据经济和通胀的各阶段变化特征,把握经济周期与行业板块轮动之间的规律,通过各行业之间的轮动,进行行业轮动以降低风险,同时精选个股,实现基金资产长期稳定的投资回报。

一、经济周期理论  
 (1)经济周期理论  
 经济周期是指经济运行中周期性出现的经济扩张与经济紧缩交替更迭、循环往复的一种现象,可分为繁荣、衰退、萧条和复苏四个阶段。本基金将通过研究分析经济增长与通货膨胀的态势变化,来对经济周期所处的阶段进行预判,并说明了经济周期波动过程中不同经济周期指标在不同经济周期中的不同特征。

阶段	经济周期	经济特征
通缩紧缩	繁荣	经济扩张,通胀上升
通缩紧缩	衰退	经济收缩,通胀上升
通缩紧缩	萧条	经济收缩,通胀下降
通缩紧缩	复苏	经济扩张,通胀下降

本基金将在深入把握宏观经济周期运行规律的基础上,通过相关的宏观经济变量对经济周期所处的阶段进行分析和预测。

在经济周期的研判上,主要参考GDP增长率、工业增加值及其实业生产、社会消费品零售总额增长速度、城镇固定资产投资增长率等指标,主要考察居民消费价格指数、工业产品价格指数的变化。

(2)大类资产配置策略  
 在上述经济周期研判的基础上,本基金将结合投资时点理论,将资产配置与经济周期结合,形成大类资产配置策略。

当经济处于通缩紧缩的复苏期和通缩紧缩的繁荣期时,股票资产表现较好,我们将增加股票配置比例,以抵御通缩紧缩。

(3)行业配置策略  
 经济周期在不同阶段的表现,也会对各个行业的发展态势、盈利水平及行业产生不同的影响,从而出现不同的行业景气度,并导致市场上出现行业板块轮动的现象。因此,本基金将把握周期性轮动与行业板块轮动之间规律的的基础上,在不同的阶段,选择相应的受益于经济周期波动的且行业景气度较高、估值合理的行业进行投资,具体而言:

在经济上升阶段,本基金在维持较高股票投资比例的同时,将增加周期性行业的配置,精选与经济周期波动相关性较高的行业,以抵御通缩紧缩的风险;  
 在经济下降阶段,本基金在控制较低股票投资比例的同时,将增加非周期性的行业配置,精选与经济周期波动相关性较低的行业,同时选择经济政策扶持的相关行业,以抵御通缩紧缩的风险。

在个股选择上,本基金将采用定性分析与定量研究相结合的方法,根据经济周期所处的阶段,精选行业中受益于通缩膨胀或通缩紧缩、行业地位领先、业绩领先且稳定增长、价值相对低估的上市公司进行投资。

(1)行业地位  
 当景气度上升,当景气度处于上升期时,行业领先企业能获得更多的利润,业绩增长速度更快;当景气度开始回落,行业领先企业也较好把握周期性波动和宏观波动带来的负面影响。对于行业而言,这些领先企业由于规模较大,市场占有率高或技术水平突出,其自身发展将影响到行业的发展和扩张。

(2)公司竞争优势  
 公司的竞争优势是指企业长期形成的、蕴涵于企业本质中的、独特的、支撑企业持续发展的竞争力,是企业

能够在长期竞争环境中居于主动地位的核心能力。通过对公司竞争优势的分析可以有效把握公司盈利能力的质度和持续性,进而影响公司的投资价值。

对公竞争优势的分析和判断主要是考虑目标公司在经营许可、规模经济、资源或政策禀赋、技术创新、营销能力、经营效率等方面是否具有竞争优势并在中长期时间内难以模仿的显著证据。

(3)经营业绩  
 在分析公司的经营状况时,本基金主要使用预期主营业务收入增长率进行分析,这是基于:①主营业务收入增长率是衡量公司利润增长的重要指标,是分析公司盈利价值的重要指标;②主营业务收入人的快速增长往往意味着市场占有率的上升,这是企业竞争力提高的重要标志,体现公司的持续成长能力;③分析预期主营业务收入增长率的重要依据是主营业务收入增长的历史数据,而主营业务收入的历史财务数据客观性较强。

同时,本基金还将预期主营业务收入增长率作为辅助分析指标,主营业务收入增长率反映了企业主营业务能力,是评价企业综合竞争力的重要指标,该指标越高,反映公司主营业务市场竞争力越强,获利水平越高。

(4)估值合理性  
 在公司估值方面,本基金将根据公司所处的行业、业务模式等特征,运用市盈率(P/E)、市净率(P/B)、PEG等相对估值法和与类似公司比较、自由现金流折现模型等方法进行估值,对公司的价值进行综合评估;同时,本基金还将关注国外市场上同类企业在类似发展阶段的估值水平,以判断该企业的估值是否处于合理区间。

3. 债券投资策略  
 债券投资策略:本基金将坚持稳健投资原则,对各类债券品种进行配置。本基金将通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现和确认市场失衡,把握投资机会;在良好控制利率风险和信用风险的前提下,为投资者获得稳定的收益。

债券投资策略的关键是对未来利率走势的判断,并及时调整债券组合使其保持对利率变动的合理敏感性。本基金将在利率合理预期的基础上,通过久期管理,动态调整债券投资组合风险,在预期利率上升阶段,保持债券投资组合期限的久期,降低债券投资风险;在预期利率下降阶段,在评估风险的前提下,适当增大债券投资的久期,以期获得较高投资收益。

4. 金融衍生品投资策略  
 (1)股指期货投资策略  
 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,选择流动性好、交易活跃的期货合约,并根据对证券市场中期价格走势趋势的判断,以及对股指期货合约的估值定价,与股票现货资产进行匹配,实现套期保值或风险对冲的目的。

本基金将在充分评估股指期货风险的前提下,通过交易系统风险及特殊情况下流动性风险,以改善资产组合的风险收益特征。

(2)权证投资策略  
 权证作为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。

根据有关规定,本基金投资权证应遵循下述投资比例限制:

1)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的千分之一。

2)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的百分之二。

3)本基金管理人投资的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的一百分之十。

若未来法律法规或监管部门有新规定的,本基金将按照新规严格执行。

本基金业绩比较基准:80%沪深300指数+20%中债综合指数

采用沪深300指数和中债综合指数,中证指数公司提供的中证系列指数体系具有一定的优势和市场影响力。

2. 在中证系列指数中,沪深300指数的市场代表性比较强,适合作为本基金股票投资的比较基准,而中证金融指数能够较好的反映债券市场变动的全貌,适合作为本基金债券投资的比较基准。

如果上述指数编制停止计算编制这些指数或更改指数名称,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并公告。

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,本基金可以在与基金托管人协商一致,报中国证监会备案后变更业绩比较基准并公告。

本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

第十部份 基金投资组合报告  
 广发基金管理有限公司董事会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,并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金管理人于中国工商银行股份有限公司于2013年12月19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2013年9月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,190,080.21336	38.49
	其中:股票	1,190,080.21336	38.49
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,864,171.76638	60.30
6	其他各项资产	17,474.10350	1.21
7	合计	3,091,726.11324	100.00

代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	右林、牧、通业	-	-
B	华军	24,657,016.30	0.84
C	新陆能	706,017,392.03	23.81
D	北方、热力、燃气生产和供应业	-	-
E	煤炭	-	-
F	批发和零售业	71,958,263.25	2.45
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	136,936,144.80	4.66
J	金融业	94,140,000.00	3.20
K	房地产业	41,085,000.00	1.39
L	租赁和商务服务业	49,747,504.60	1.67
N	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	52,909,470.80	1.80
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,619,015.78	0.29
R	文化、体育和娱乐业	10,610,400.00	0.36
S	综合	-	-
合计		1,190,080.21336	40.49

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	002236	大华股份	1,999,766	91,498,334.28	3.10
2	002014	苏宁云商	5,599,485	71,958,263.25	2.45
3	002450	康得新	2,949,833	70,756,995.34	2.41
4	300228	富临精工	439,708	65,152,768.54	2.23
5	300070	世纪游轮	1,299,987	52,909,470.80	1.80
6	300025	万润股份	1,549,900	49,885,330.00	1.67
7	002241	聚龙光学	1,149,845	48,415,446.00	1.65
8	002553	杰赛科技	689,795	48,340,443.60	1.64
9	002653	海思科	2,064,525	47,546,010.75	1.62
10	300090	盛运股份	1,399,751	46,261,770.55	1.57

4. 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人主体未受到公开谴责处罚,或在本报告期内(自上一报告期内本基金投资的前十名证券未超出基金合同约定的备选股票库。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券未超出基金合同约定的备选股票库。

## 证券代码:002383 证券简称:合众思壮 公告编号:2014-010 北京合众思壮科技股份有限公司控股股东减持股份公告

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。

本公司近日收到控股股东郭信平关于减持公司股份的通知,2014年1月8日,郭信平通过深圳证券交易所大宗交易系统减持本公司无限售流通股3,600,000股,占公司总股本的1.92%。

郭信平先生为公司第一大股东,占公司总股本10.41%,本次减持后,郭信平持有公司股份69,059,010股,占公司总股本的36.89%,仍属于公司持股5%以上的股东。具体情况如下:

股东名称	减持方式	减持期间	减持均价(元)	减持股数(万股)	减持比例(%)
郭信平	集中竞价交易	-	-	0.00	0.00
	大宗交易	2014-1-8	16.83	360.00	1.92
	其它方式	-	-	0.00	0.00
合计	-	-	-	360.00	1.92

股东名称	股份性质	股数(万股)	占总股本比例(%)	本次减持后股数(万股)	本次减持后占总股本比例(%)
郭信平	合计持有股份	7,265,901.0	38.81	6,905,901.0	36.89
	其中:无限售条件股份	1,628,975.3	8.70	1,268,975.3	6.78
	有限售条件股份	5,636,925.7	30.11	5,636,925.7	30.11
郭信平	其中:高管锁定股	5,636,925.7	30.11	5,636,925.7	30.11

## 证券简称:长安汽车(长安B) 证券代码:000625(200625) 公告编号:2014-3 重庆长安汽车股份有限公司 2013年12月份产销、销快报

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

重庆长安汽车股份有限公司2013年12月份产销、销快报数据如下:

重庆长安汽车股份有限公司 2013 年 12 月份产、销报表数据如下:								
单位	产量(辆)				销量(辆)			
	本月数	去年同期数	本年累计数	去年同期数	本月数	去年同期数	本年累计数	去年同期数
重庆长安汽车股份有限公司(本部)	62,437	62,688	669,373	550,503	64,624	54,327	680,149	552,181
河北长安汽车有限公司	4,539	13,105	135,493	133,668	4,617	16,869	138,749	142,623
南京长安汽车有限公司	2,169	10,500	81,138	140,067	6,525	11,205	82,372	146,331
长安福特汽车有限公司	69,932	49,492	684,468	426,443	70,639	49,850	682,686	425,954
长安马自达汽车有限公司	9,107	2,278	67,387	67,097	10,487	4,353	67,239	67,034
重庆长安铃木汽车有限公司	13,472	16,711	141,988	170,797	14,967	13,204	147,508	170,647
江铃控股有限公司(注)	26,488	20,016	259,018	215,409	21,746	21,152	251,267	212,508
保定长安客车制造有限公司	2,858	852	19,088	10,384	2,034	1,046	20,048	10,247
重庆长安商用车有限公司	8,435	4,735	52,000	28,068	6,523	4,000	50,000	28,028
合计	199,437	180,377	2,110,403	1,742,436	202,162	176,006	2,120,018	1,755,555

注:1.本表的数据为产销快报数据,江铃控股有限公司的产销数据包含了下属联营企业的产销数量。

## 证券代码:000760 证券简称:博盈投资 公告编号:2014-001 湖北博盈投资有限公司 关于所聘会计师事务所更名的公告

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。

湖北博盈投资有限公司(以下简称“公司”)于2013年5月13日召开2013年度股东大会审议通过《关于续聘2013年度财务审计机构的议案》,决定续聘中兴财光华会计师事务所有限责任公司为本公司2013年度审计机构。

近日,公司收到中兴财光华会计师事务所有限责任公司《关于中兴财光华会计师事务所名称变更的通知》,主要内容如下:“根据财政部、国家税务总局《关于施行大中型企业会计师事务所采用特殊普通合伙组织形式的暂行规定》(财会[2010]12号)文件的要求,经湖北省财政厅核准,我所已按规划工作,转换后的事务所名称为:中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)”,原“中兴财光华会计师事务所有限责任公司”名称停止使用。”

## 股票代码:600129 股票简称:太极集团 编号:2014-01 重庆太极实业(集团)股份有限公司关于 公司控股子公司太极集团重庆涪陵制药有限公司土地搬迁的进展公告

本公司及董事会全体成员保证保证公告内容不存在任何虚假记载、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。

根据涪陵地区整体规划要求,为了加快涪陵区工业结构调整步伐,推动太极集团重庆涪陵制药厂有限公司(以下简称“涪药厂”)实施“退城进园”搬迁改造,重庆市涪陵区人民政府(以下简称“涪陵区政府”)与涪药厂于2013年9月签订《搬迁补偿协议》,该协议涉及涪药厂涪陵南湖区和石谷湾厂“搬迁区,面积共约为1499.49亩;搬迁补偿金额共计15亿元。该事项已经公司第七届董事会第十次决议和2013年度第2次临时股东大会审议通过。

公司于2013年12月收到2013年12月31日搬迁到南湖区片和石谷湾厂“搬迁补偿金共计3.5亿元。公司已于2013年8月收到搬迁补偿金5000万元;2013年10月收到搬迁补偿金1亿元,具体内容详见公司

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	186,633.96
2	应收利息	26,500.0000
3	应收股利	-
4	应收款项	3,427,702.80
5	预收款项	7,589,716.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,474,103.50

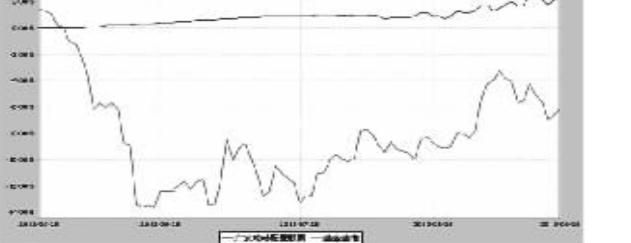
(4)截至2013年9月30日,本基金未持有的处于转股期的可转换债券明细  
 (5)截至2013年9月30日,本基金期末前十名股票中不存在流通受限情况。  
 (6)截至2013年9月30日,本基金期末未持有待售资产。  
 (7)截至2013年9月30日,本基金期末未持有有股指期货  
 (8)截至2013年9月30日,本基金期末未持有国债期货

第十二部分 基金的投资  
 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。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资者在做投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2013年9月30日。

1. 本基金本报告期前十大基金资产净值增长与同期业绩比较基准收益对比表

阶段	净值增长率(1)	净值增长率基准(2)	净值比较基准收益收益率率基准(3)	净值比较基准收益收益率率基准(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	2.19%	0.21%	7.35%	1.15%	-5.16%	-0.94%
自基金成立以来	2.60%	0.18%	-6.17%	1.54%	8.77%	-1.36%

2. 本基金自基金合同生效以来单位基金资产净值的变动与同期业绩比较基准比较图



注:本基金建仓期为基金合同生效后6个月,截止报告期末建仓,建仓期间未建仓。

第十三部分 基金的费用

一、基金费用的种类  
 1.基金管理人管理费;  
 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事务所、律师事务所费;  
 5.基金份额持有人大会费;  
 6.基金的银行汇划费用;  
 7.基金账户开户费用和银行账户维护费;  
 8.按照国家有关规定和《基金合同》约定,应在基金财产中列支的其他费用。

本基金在支付前述费用时,按实际支出从基金财产中列支中扣除。

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  
 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=H×1.5%÷当年天数  
 H为每日应计提的基金管理费

前一日的工作日基金资产净值  
 基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人的基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2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、公休等,可支付日期顺延。

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=H×0.25%÷当年天数  
 H为每日应计提的基金托管费

前一日的工作日基金资产净值  
 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2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,可支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类”中第3-9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。

三、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.基金管理人及基金托管人处理和运作基金资产时发生的费用;  
 3.(基金合同)生效前的相关费用;

(四)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。

四、基金管理人和基金托管人协商一致,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率等费率,无需召开基金份额持有人大会审议,但应在基金托管人网站上公告。

第十四部分 基金的会计与审计

一、基金的会计政策  
 1.基金管理人及本基金的基金会计年度  
 2.基金的会计年度为公历年度即1月1日至12月31日;基金首份报告的会计年度如下列则:如果(基金合同)生效少于2个月,可以并入下一个会计年度;

3.基金核算以人民币为记账单位,以人民币元为记账单位;  
 4.会计制度执行国家有关会计制度;

5.本基金独立建账,独立核算;  
 6.基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算,