

(上接C004版)

对于价值股票库,在每年上市公司年报披露后,本基金将根据定量筛选标准进行调整。

6 核心价值股票库构建 本基金管理人将通过扎实的案头研究和详尽紧密的实地调研,结合卖方研究的分析,运用定性和定量相结合的方法,得到上市公司在公司治理、管理层、财务与资产状况、竞争优势等方面的特征判断。在此基础上,本基金将结合公司特征分析和估值分析,发掘价值相对低估的优质公司股票,构建核心价值股票库。具体有以下步骤:

6) 公司特征分析 本基金选择的优质公司特征主要包括: ①良好的公司治理结构,诚信、优秀的公司管理层。良好的公司治理结构使得公司权责分明,各司其职。公司治理结构主要由股东大会、董事会、高层经理人员及监事会组成,各个机构都有其自己的权利和职责,他们之间相互配合,共同为公司的有效运作服务。股东作为委托人将其财产交由董事会代理,并委托监事会对董事会和经理人员进行经营监督。良好的公司治理结构使得公司激励约束,双重并存。在激励方面来说,主要是委托人通过一套激励机制来促进代理人的行为目标与委托人的目标尽量一致。在约束制度方面,从股东大会与董事会、董事会与经理层之间、监事会与董事会、经理层之间都要设立制约机制。本基金主要从信息披露、重要股东状况、激励约束机制三方面衡量公司的治理结构。信息披露从生产程度、公众股东沟通渠道的畅通度、及时性等方面进行考察;重要股东状况从管理层变更频率、关联交易、独立性方面予以考察;激励约束机制从股权激励、激励基金、管理层与股东利益的一致性等方面进行考察。

②财务透明、清晰,资产质量及财务状况较好,公司的盈利能力、成长能力、运营能力、负债水平等各个方面财务指标健康。盈利能力指标主要包括净资产收益率、主营业务利润率、资产净利率、新项目的内部收益率。成长能力指标主要包括长期主营业务收入增长率、长期利润增长率。运营能力指标主要包括总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率。负债水平指标主要包括资产负债率、流动比率、速动比率。

③较好的行业中度及行业地位,并具备独特的核心竞争优势。公司所在行业有一定的集中度,而且公司主导产品的市场份额高于市场平均水平,而且在经营许可、规模、资源、技术、品牌、创新能力等一个或数个方面具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的优势。

6) 进行估值分析,挑选出价值相对低估的优质公司股票,构建核心价值股票库。在挑选出上述价值公司后,本基金将进行估值分析,进一步挑选价值相对低估的优质公司股票,构建核心价值股票库。

本基金基于动态静态指标相结合的原则,采用内在价值、相对价值、收购价值相结合的评估方法,如市盈率增长比率(PEG)、市盈率(P/E)、市净率(P/B)、企业价值/息税前利润(EV/EBIT)、企业价值/息税前利润(EV/EBITDA)、自由现金流贴现(DCF)等,对价值股票库中的优质公司进行估值分析,并在此基础上建立核心价值股票库。

4 投资组合构建 基金经理根据本基金的投资决策程序,审慎精选,权衡风险收益特征后,构建投资组合并动态调整。

本基金将重点关注以下三种类型股票: ①经营领先稳健型:公司在行业中具有领先地位,有较高的市场占有率和较强的竞争力,业务增长稳健,有持续的现金流和分红;

②并购重组型:公司通过并购或资产重组,基本面上有了重大变化,且投资价值未被市场认识;

③资源低估值型:公司拥有被市场低估的资源。

6) 持续跟踪和风险评估 对所投资的价值公司进行密切跟踪,保持严密的风险意识,关注发展变化,动态评估公司价值,同时由金融工程小组通过流动性测试、压力测试、情景分析和VaR分析等技术对投资组合进行动态风险评估。

3. 债券投资策略 本基金将通过资产配置将一部分基金资产投资于债券,包括国内依法公开发行和上市的国债、金融债、可转债、央行票据和资产支持证券等;此外,市场未推出的各类固定收益证券及其衍生品也可能成为本基金的投资对象。

本基金的债券投资综合考虑收益性、风险性和流动性,在深入分析宏观经济、货币政策以及市场结构的基础上,灵活运用各种积极策略。 消极债券投资的目标是在满足现金管理需要的基础上,为基金资产提供稳定的收益。本基金主要通过利率免疫策略来进行消极债券投资。

积极债券投资的目标是利用市场定价的无效率来获得低风险甚至是无风险的超额收益。本基金的积极债券投资主要基于对利率期限结构的研究。本基金也将从债券市场的结构变化中寻找积极投资的机会。国内债券市场处于发展阶段,交易制度、交易品种体系和机构投资者结构也在逐步完善,这些结构变化会产生低风险甚至无风险的套利机会。

4、权证投资策略 本基金的权证投资将以套利为主要投资策略,以充分利用权证来达到控制下跌风险,实现保值和锁定收益的目的;在个层面上,充分发掘可能带来的套利机会,以达到增值的目的。

本基金可以持有在股权分置改革中被动获得的权证,并可以根据证券交易所的有关规定卖出该部分权证或行权。

本基金将根据权证投资策略主动投资于在股权分置改革中发行的权证。 其他权证类资产的投资遵从法律法规或监管部门的相关规定。

二、投资决策依据和决策程序 1. 投资决策依据 ① 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;

② 国内外宏观经济形势及对中国证券市场的影响;

③ 国家货币、财政政策及证券市场政策;

④ 行业发展现状与前景;

⑤ 上市公司基本面及成长前景;

⑥ 股票、债券等类别资产的预期收益率及风险水平。

2. 投资决策机制

本基金实行投资决策团队制,强调团队合作,充分发挥集体智慧。本基金管理人将投资和研究职能整合,设立了投资研究部,策略分析师、行业分析师、金融工程小组和基金经理立足本职工作,充分发挥主观能动性,渗透到投资研究的关键环节,群策群力,为基金投资人谋求长期持续稳健投资回报。

3. 投资决策程序

本基金具体的投资决策机制与流程为: ① 策略分析师就宏观、政策、投资主题、市场环境提交策略报告并讨论;行业研究员就行业发展趋势和行业组合的估值比较,召开会议讨论确定行业评级。

② 基金经理在策略会议的基础上提出投资建议。 ③ 投资决策委员会审议基金经理提交的资产配置建议,并确定资产配置比例的范围。

④ 投资研究部提交价值股票库,在此基础上,基金经理、行业研究员决定核心股票池名单。

⑤ 基金经理在考虑资产配置的情况下,经过风险收益的权衡,决定投资组合方案。

⑥ 投资总监审核投资组合方案后,交由基金经理实施。

⑦ 集中交易室执行交易指令。

⑧ 金融工程小组进行全程风险评估和绩效分析。



九、业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%。

十、风险收益特征 本基金为股票型基金,属于证券投资基金中较高风险较高收益的品种。

十一、基金投资组合报告 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月20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。

本报告中财务资料未经审计。 本报告期自2009年10月1日起至12月31日止。

投资组合报告

1.1 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	1,363,520,708.81	91.65
	其中:股票	1,363,520,708.81	91.65
2	固定收益投资	49,835,000.00	3.35
	其中:债券	49,835,000.00	3.35
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	51,605,342.33	3.47
6	其他资产	22,866,317.29	1.54
7	合计	1,487,827,368.43	100.00

1.2 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	588,255.06	0.04
B	采矿业	117,426,533.50	8.01
C	制造业	540,630,840.50	36.86
CO	食品、饮料	162,168,737.54	11.06
C1	纺织、服装、皮毛	5,839,416.00	0.40
C2	饮料、酒类	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	30,159,737.80	2.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,566,000.00	1.81
C5	电子	92,162,501.45	6.28
C6	金属、非金属	66,055,079.49	4.50
C7	机械、设备、仪器	75,316,064.65	5.13
C8	医药、生物制品	82,363,313.63	5.62
C9	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	35,824,000.00	2.44
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	73,932,327.32	5.04
H	批发和零售贸易	94,277,766.31	6.43
I	金融、保险业	385,545,618.05	26.28
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	58,315,569.80	3.98
L	传播与文化产业	724,008.58	0.05
M	其他	56,247,788.69	3.83
	合计	1,363,520,708.81	92.96

1.3 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	600318	中国平安	1,500,000	82,635,000.00	5.63
2	600036	招商银行	4,200,000	75,810,000.00	5.17
3	600519	贵州茅台	349,987	59,434,792.34	4.05
4	601166	兴业银行	1,400,000	56,434,000.00	3.85
5	601169	招商银行	2,700,901	54,151,825.94	3.69
6	601001	大冶特钢	1,200,000	53,988,000.00	3.68
7	601601	中信保保	1,799,950	46,114,719.00	3.14
8	600570	恒生电子	2,000,000	42,020,000.00	2.86
9	600159	华海药业	2,799,905	39,982,643.40	2.73
10	000983	西山煤电	999,950	39,888,005.50	2.72

1.4 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	0.00	0.00
2	央行票据	49,835,000.00	3.40
3	金融债券	0.00	0.00
4	货币市场性金融债	0.00	0.00
5	企业债券	0.00	0.00
6	企业短期融资券	0.00	0.00
7	可转债	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
8	合计	49,835,000.00	3.40

1.5 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	0901065	09国债65	500,000	49,835,000.00	3.40

1.6 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。

1.7 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权证投资明细 本基金本报告期末未持有权证。

1.8 投资组合报告附注 1.8.1 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,或在报告期间前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

1.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

1.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,792,027.18
2	应收证券清算款	19,535,410.20
3	应收利息	0.00
4	应收股利	47,818.54
5	应收申购款	491,061.27
6	其他应收款	0.00
7	预付费	0.00
8	其他	0.00
9	合计	22,866,317.29

1.8.4 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。

1.8.5 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,没有流通受限股票。

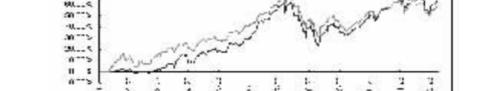
十二、基金业绩

本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。

一) 本基金业绩净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

阶段	净值增长率(1)	净值增长率与业绩比较基准之差(2)	业绩比较基准收益率(3)	期间业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2009年1月23日(基金合同生效日)至2009年12月31日	63.60%	1.66%	60.18%	1.63%	3.42%	0.03%

二) 本基金合同生效以来基金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图



十三、基金的费用与税收

(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. 基金的银行汇划费用;

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,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(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=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

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向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、公休假等,支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费 本基金托管人的托管费按前一日基金资产净值的2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×2.5‰÷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

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,支付日期顺延。

上述基金费用的种类中第3-7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,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;

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。

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

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

(五) 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。

十四、对招募说明书更新部分的说明

一、重要提示: 1、更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。

二、“三、基金管理人”: 1、更新了公司高管信息。

2、更新了投资决策委员会信息。

3、更新了基金经理信息。

三、“四、基金托管人”: 1、更新了主要人员情况。

2、更新了基金托管业务经营情况。

3、更新了基金托管人的内部控制制度。

4、更新了内部风险控制措施实施。

四、“五、相关服务机构”: 更新了基金份额发售机构的相关信息。

五、“九、基金的投资”: 更新了基金投资组合报告。

六、“十、基金的业绩”: 增加了本基金业绩表现数据。

七、“二十二、其他应披露事项”: 更新了2009年7月24日至2010年1月23日期间涉及本基金的相关公告。

汇添富基金管理有限公司 2010年3月8日

证券代码:600885 证券简称:力诺太阳 编号:临2010-008

武汉力诺太阳能集团股份有限公司 重大事项进展公告

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。

目前,公司正在筹划重大资产重组事项,公司股票已按有关规定停牌,现因相关程序正在进行中,因此本公司股票将继续停牌。停牌期间,公司将充分关注事项进展并及时履行披露义务,每周发布一次事件进展情况公告。待有关事项确定后,公司将及时公告并复牌,敬请各位投资者谅解。 特此公告。

武汉力诺太阳能集团股份有限公司 董事会 2010年3月5日

证券代码:001696 证券简称:宗申动力 编号:临2010-05

重庆宗申动力机械股份有限公司 董事会停牌公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

因2010年3月5日重庆商报等有关媒体刊登和转载了题为《宗申重组本土知名民营摩企 对象非力帆》的新闻报道,公司需对该报道各项内容进行核实。为此公司股票将自2010年3月8日开市起停牌,在核实上述事项并公告后复牌。 特此公告!

重庆宗申动力机械股份有限公司 董事会 2010年3月5日

关于博时基金管理有限公司 修订注册登记业务规则的公告

根据中国证券监督管理委员会公告《开放式证券投资基金销售费用管理规定》(2009)12号文的相关规定,博时基金管理有限公司将对注册登记业务相关规则(以下简称“业务规则”)进行修订。本次修订的业务规则涉及《博时基金管理有限公司开放式基金业务规则》和《博时基金管理有限公司开放式基金转换业务规则》,主要修订内容:

原基金转换费用由赎回费补差和申购费补差两部分构成,现变更为基金转换费用由转出基金赎回费补差和申购费补差两部分构成,即按照转出基金的赎回费率加上转出与转入基金申购费补差的标准收取费用。当转出基金申购费率低于转入基金申购费率时,费用补差为按照转出基金金额计算的申购费用差额;当转出基金申购费率高于转入基金申购费率时,不收取费用补差。

修订后的业务规则将自2010年3月15日起正式实施。如有疑问,请拨打客户服务热线:95105568,或长途电话或登录本公司网站www.bosera.com获取相关信息。 特此公告。

博时基金管理有限公司 2010年03月08日

关于南方现金增利基金 限制大额申购业务的公告

为保护基金份额持有人利益,根据有关法律法规及基金合同的规定,南方基金管理有限公司(以下简称“本公司”)决定自2010年3月10日起对南方现金增利基金(以下简称“本基金”)的大额申购业务进行限制,即单日每个基金账户的累计申购本基金A级基金或B级基金的金额应不超过5000万元(不含5000万元);如单日每个基金账户累计申购本基金A级基金或B级基金的金额超过5000万元(不含5000万元),本基金管理人有权拒绝。在本基金限制大额申购业务期间,除大额申购外其它业务正常办理。本基金恢复办理大额申购业务的具体时间将另行公告。

投资者可访问本公司网站(www.nffund.com)或拨打全国免费长途的客户服务热线(400-889-8899)咨询相关情况。 特此公告。

南方基金管理有限公司 二〇一〇年三月八日

股票代码:600521 股票简称:海华药业 公告编号:临2010-006号

浙江华海药业股份有限公司 关于签订制剂委托加工协议的公告

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,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

日前,浙江华海药业股份有限公司(以下简称“公司”)与默克(中国)和美国加拿大默克(以下称为“默克”)签订了一项多年期的制剂委托加工协议。根据该协议,华海药业将默克的某专利药品进行制剂加工,加工后的成品由默克在美国市场上独家销售。该协议涉及范围包括对产品的配方到生产到成品包装的全过程。此协议不作为默克向华海药业购买产品的承诺。同时,此协议也不涉及华海药业与默克的相关收益。华海药业必须在通过相关资质认证以及获得相关国际药品监管部门要求的所有许可后,方可作为默克制剂产品委托加工的生产商。

关于浙江华海药业 浙江华海药业股份有限公司,总部位于中国浙江省临海市,主营医药制剂、原料药和中间体,是中国第一家通过美国食品药品监督管理局(FDA) cGMP认证并获得仿制药(ANDA)生产的制药企业。如今,公司为全球超过25

个国家和地区的客户提供服务。公司生产基地设立在中国,并在美国和欧洲有两处运营机构。

关于默克 今天的默克正致力于为全球带来健康的福音。我们为140多个国家提供药物、疫苗、生物制剂、健康消费品和动物保健产品,并与客户一起提供创新的解决方案。同时,我们还致力于通过各种意义深远的项目向需要帮助的人们捐赠和提供产品,从而扩展人们进入医疗卫生的途径。默克,健康的福音。

欲了解更多信息,请访问公司全球网站www.merck.com。

请广大投资者理性投资,注意投资风险。 特此公告!

浙江华海药业股份有限公司 董事会 二零一零年三月五日

证券代码:600073 证券简称:上海梅林 编号:临2010-003

上海梅林正广和股份有限公司 重大事项暨股票停牌公告

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。 本公司控股股东上海益盛食品厂(集团)有限公司及实际控制人光明食品(集团)有限公司正在筹划与公司相关的重大重组事项,相关各方将在本公告刊登后向相关部门进行报备咨询及方案论证,因此有关事项尚存在不确定性。为维护投资者利益,避免对公司股价造成重大影响,经向上海证券交易所申请,公司股票自2010年3月8日起停牌。

本公司拟在公告刊登后30天内按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他相关规定,召开董事会审议通过重大资产重组预案,独立财务顾问将出具核查意见。公司股票将于公告披露重大资产重组预案后恢复交易。若公司未能能在上述期限内召开董事会审议通过重大资产重组预案,公司股票将于2010年4月7日恢复交易,并在之后3个月内不再筹划重大资产重组事项。