证券代码:002400　　证券简称:省广股份　　公告编号:2015-004

广东省广告股份有限公司第三届董事会第十次会议决议公告

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

广东省广告股份有限公司第三届董事会第十次会议于2015年01月15日以电子邮件及电话方式发出会议通知，本次会议由董事长陈钿隆先生召集,2015年1月20日以通讯表决方式召开。公司应参加表决董事9名,实际参加表决董事9名,符合《公司法》和《公司章程》的规定。

全体与会董事经认真审议和表决,形成以下决议:

1、审议通过了(同意票9票,反对票0票,弃权票0票)《关于设立合资公司的议案》。

同意公司出资1,000万元与珠海市合智文化传媒合伙企业(有限合伙)等合资设立合宝娱乐传媒有限公司(暂定名,具体以工商部门核准的名称为准)。具体内容见刊登于本公司指定信息披露平台《证券时报》和网站巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《关于设立合资公司的公告》(公告编号:2015-005)。

特此公告。

广东省广告股份有限公司
董　事　会
二〇一五年一月二十一日

证券代码:002400　　证券简称:省广股份　　公告编号:2015-005

广东省广告股份有限公司关于设立合资公司的公告

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

一、对外投资概述

1、对外投资的基本情况

广东省广告股份有限公司(以下简称“公司”、“省广股份”)拟与珠海市合智文化传媒合伙企业(有限合伙)等合资设立合宝娱乐传媒有限公司(暂定名,具体以工商部门核准的名称为准)。

合宝娱乐传媒有限公司注册资本5,000万元，公司以自有资金出资1,000万元，拥有20%股权;珠海市合智文化传媒合伙企业(有限合伙)出资2,750万元,拥有55%股权;珠海市看宝文化传媒合伙企业(有限合伙)出资1,000万元,拥有20%股权;自然人赵薇出资250万元,拥有5%股权。

2、董事会审议情况

公司于2015年1月20日召开第三届董事会第十次会议，会议以9票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于设立合资公司的议案》。

3、投资行为所必需的审批程序

本次对外投资事项的批准权限在公司董事会对外投资权限内，无需提交股东大会审议。

本次投资不涉及关联交易,不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资主体介绍

1、名称:广东省广告股份有限公司
注册资本:578,249,718元
注册地址:广州市越秀区东风东路745号之二
经营范围:设计、制作、发布、代理国内外各类广告,广告咨询;承办展览业务;服装设计,代办印刷,摄影服务,电子商务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

2、名称:珠海市合智文化传媒合伙企业(有限合伙)
注册地址:中国广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-1516
注册资本:10,000元
经营范围:项目投资、影视制作。

3、名称:珠海市看宝文化传媒合伙企业(有限合伙)
注册地址:中国广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-1517
注册资本:10,000元
经营范围:项目投资、影视制作。

4、自然人:赵薇

三、拟设立公司的基本情况

公司名称:合宝娱乐传媒有限公司
(暂定名,具体以工商部门核准的名称为准。)
注册资本:50,000,000元
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室—1688
企业类型:有限责任公司
经营范围:广播,电视,电影和影视节目的制作、发行,录音制作;经营演出及经纪业务;信息资讯(除中介外);电脑动画设计。(以最终核发的营业执照所载明的为准)

四、设立合资公司的目的及对公司的影响

合宝娱乐传媒有限公司将作为集节目制作、发行、广告营销及活动策划为一体的节目运营商,根据客户的需求定制包括节目贴片广告、植入式广告、活动冠名权等在内的广告形式,通过电视台、演艺活动、户外、移动多媒体等多种渠道进行整合营销,并根据客户的不同需求将业务触角延伸到电视剧、电影、?动漫、影院投资、新媒体、演艺经纪等多个领域,形成完整的娱乐产业链。丰富并努力构建“内容+渠道+衍生”的娱乐整合营销平台。合资公司的设立,将进一步延长省广股份产业链与价值链,建立健全服务体系,推动省广股份实现健康可持续发展。

五、对外投资的风险

公司设立合资公司事项可能存在市场变化风险、经营管理风险等,请广大投资者注意投资风险。

六、备查文件

1、《公司第三届董事会第十次会议决议》

广东省广告股份有限公司
董　事　会
二〇一五年一月二十日

证券代码:603609　　证券简称:禾丰牧业　　公告编号:2015-006

辽宁禾丰牧业股份有限公司关于2015年第一次临时股东大会的延期公告

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。

重要内容提示:

会议延期后的召开时间:2015年1月29日

一、原股东大会有关情况

1. 原股东大会的类型和届次
2015年第一次临时股东大会

2. 原股东大会召开日期:2015年1月26日

3. 原股东大会股权登记日

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	603609	禾丰牧业	2015/1/19

二、股东大会延期原因

因上海证券交易所对股东大会网络投票系统(以下简称“网投系统”)进行了优化升级,新网投系统于2015年1月26日正式启用。2015年1月26日和1月27日是新老网络投票系统切换首日和次日,在这段时间内,上市公司需要按修订后的《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》(以下简称“《网投细则》”)填报并提交网络投票数据信息,并向投资者补充披露新网络投票的相关事项,因此将股东大会延期至2015年1月29日召开。

三、延期后股东大会的有关情况

1.延期后的现场会议的日期、时间

召开的日期时间:2015年1月29日 14 点 30分

2.延期后的网络投票起止日期和投票时间

网络投票的起止时间:自2015年1月29日
至2015年1月29日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

3.延期召开的股东大会股权登记日不变,其他相关事项参照公司2015年1月7日刊登的公告(公告编号:2015-004)。

四、其他事项

因上海证券交易所对股东大会网络投票系统(以下简称“网投系统”)进行了优化升级,新网投系统于2015年1月26日正式启用。现就新网投系统有关事项说明如下:

1、投资者可以咨询其指定交易的证券公司是否已完成网投系统升级,以及是否可以按新《网投细则》规定方式提交网络投票指令。

2、如果投资者指定交易的证券公司已完成系统升级的，投资者可按新《网投细则》规定方式进行网络投票。投资者既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。

3、如果投资者指定交易的证券公司未及时完成系统升级的,投资者仍可按原方式进行网络投票。原网络投票流程详见公司2015年1月7日刊登的原股东大会召开通知公告(公告编号:2015-004)。投资者也可以登陆上海证券交易所网投系统互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。

4、首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

5、同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

辽宁禾丰牧业股份有限公司
董事会
2015年1月21日

关于鑫元一年定期开放债券型证券投资基金2015年1月19日受限开放期申购赎回结果的公告

根据基金合同约定,鑫元一年定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)在每个受限开放期,将开放申购、赎回,但本基金将对净赎回数量进行控制,确保净赎回数量占该开放期前一日基金份额总数的比例在[0,特定比例]区间内,该特定比例不超过10%(含)。

根据基金合同约定,本基金第三个受限开放期为2015年1月19日,对于本受限开放期,该特定比例为10%(详情请参见刊登在2015 年1月15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《鑫元一年定期开放债券型证券投资基金开放申购、赎回业务公告》)。

依据合同约定的确认规则,基金管理人在2015 年1 月16日基金份额总数既定的基础上对该受限开放期的申购与赎回申请进行了确认。由于受限开放期实际净赎回申请数量占前一日基金份额总数的比例为3.3%,基金管理人对当日的有效赎回申请进行全部确认。

投资者可通过以下方式咨询和了解详情:

客户服务电话:400-606-6188

公司网站:www.xyamc.com

风险提示:基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。本公司提醒投资者在投资前应认真阅读基金的基金合同、招募说明书等文件。敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

鑫元基金管理有限公司
2015年1月21日

证券代码:000408　　证券简称:金谷源　　公告编号:2015-01

金谷源控股股份有限公司重大资产重组进展公告

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。

金谷源控股股份有限公司(以下简称“公司”、“我公司”)于2014年12月18日召开第六届董事会第十六次会议,审议通过了《金谷源控股股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》(以下简称“预案”)等与本次重大资产重组相关的议案,并于2014年12月22日披露了预案等相关公告,公司股票于2014年12月22日开市起复牌。根据中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定,现将公司重大重组进展情况持续披露公告如下:

一、重大资产重组工作进展情况

目前,我公司与西藏自治区国有资产经营公司组成的联合工作组正积极推进公司债务重组工作。本次重组拟购买资产标的公司格尔木藏格钾肥股份有限公司的评估、审计工作正在积极推进中;独立财务顾问和法律顾问就本次重组的各项工作正有序推进中,并依据2014年12月24日发布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26 号——上市公司重大资产重组》准备本次重组的申报材料。同时,本次重组拟购买资产的交易对手方正积极研究股权质押解除的方案。待上述工作全部完成后,公司将在规定时限内再次召开董事会,审议本次重大资产重组的相关事项,并按照相关法律、法规的规定,就本次重大资产重组履行相关的审批程序。

二、特别提示

(一)根据公司与重组各方沟通的结果,公司目前尚未发现存在可能导致本公司董事会或交易对方撤销或中止本次重组方案的相关事项。

(二)公司披露的预案中,在“重大风险提示”中已说明了本次重组有关的风险因素,提请投资者认真阅读有关内容,并注意投资风险。

(三)根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》及深交所关于上市公司信息披露工作备忘录的有关规定，公司在发出召开审议本次重组事项的股东大会通知之前,将每三十日发布一次重组工作进展公告,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

金谷源控股股份有限公司
2015年1月21日

德邦基金管理有限公司关于增加中国银河证券股份有限公司为代销机构的公告

根据德邦基金管理有限公司(简称:“本公司”)与中国银河证券股份有限公司(简称:“银河证券”)签订的销售协议,自2015年1月21日起,银河证券将为投资者办理本公司德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金(简称“本基金”、基金代码:000947)的开户、认购等业务。

投资者可通过银河证券和本公司客服热线或网站咨询具体业务办理事宜。

1、德邦基金管理有限公司
客服电话:400-821-7788
公司网址:www.dbfund.com.cn

2、中国银河证券股份有限公司
客服电话:400-888-8888
公司网址:www.chinastock.com.cn

风险提示:本公司承诺以诚实信用、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。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。投资有风险,敬请投资人认真阅读本基金的基金合同、招募说明书等文件,并选择适合自身风险承受能力的投资品种进行投资。本公告的解释权归德邦基金管理有限公司。

特此公告。

德邦基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票新华保险(601336)估值调整的公告

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》([2008]38号文)的相关规定,并与基金托管人协商一致,自2015年1月20日起,诺安基金管理有限公司(以下简称“本公司”)对旗下部分基金所持有的停牌股票新华保险(股票代码:601336)采用“指数收益法”进行估值。

2015年 1月20日,经本公司计算并由基金托管人复核,新华保险采用“指数收益法”进行估值核算而导致的基金资产净值较上一估值日的调整幅度如下:

基金名称	基金资产净值变化的比例
诺安平衡证券投资基金	-0.67%
诺安股票证券投资基金	-0.01%
诺安灵活配置混合型证券投资基金	-0.29%
诺安中证100指数证券投资基金	-0.09%
诺安鸿鹄保本混合型证券投资基金	-0.03%

自新华保险复牌之日起且其交易体现了活跃市场交易特征后,本公司将按市场价格进行估值,届时不再另行公告。

特此公告。

诺安基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的规定,宝盈基金管理有限公司(以下简称本公司)自2008年9月16日起,对本公司旗下基金持有的长期停牌股票等估值日没有市价,且潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,采用“指数收益法”确定公允价值。

经与托管银行协商一致,自2015年1月20日起,本公司旗下基金持有的“新华保险”(股票代码:601336)采用“指数收益法”进行估值。待该股票交易体现了活跃市场交易特征后,将恢复采用当日收盘价格进行估值,届时不再另行公告。

特此公告。

宝盈基金管理有限公司
2015年1月21日

长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(【2008】38号)及中国证券业协会《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》,长城基金管理有限公司(以下简称本管理人)自2008年9月16日始,对旗下基金所持符合条件的长期停牌股票采用指数收益法进行估值(详见本管理人2008年9月16日的有关公告)。

根据上述公告及中国证券投资基金业协会《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》等文件,经与托管行协商一致,自2015年1月20日起,本管理人对旗下基金所持股票东方财富(300059)、全通教育(300359)按指数收益法进行估值。

待上述股票复牌且交易体现活跃市场交易特征后,本管理人将恢复按市价估值方法进行估值,届时不再另行公告。

投资者可通过以下途径咨询有关详情:

长城基金管理有限公司网站:www.ccfund.com.cn
客户服务电话:400-8868-666

风险提示:本公司承诺以诚实信用、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预示其未来表现。投资者投资于本公司管理的基金时应认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等法律文件,并注意投资风险。

特此公告

长城基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

(上接B219版)

联系人:雷青松
(三)出具法律意见书的律师事务所 (基金募集时)
名称:上海市源泰律师事务所
住所:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
联系人:廖海
经办律师:梁丽金、刘佳
(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:安永华明会计师事务所有限责任公司
注册地址:北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼
法定代表人:葛明
联系电话:021-22288888
传真:021-22280000
联系人:徐艳
经办注册会计师:徐艳、蒋燕华

四、基金的名称

富国可转换债券证券投资基金

五、基金的类型

债券型

六、基金的投资目标

本基金主要利用可转债品种兼具债券和股票的特性,通过将“自上而下”宏观分析与“自下而上”个券选配有效结合,力争在锁定投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金将投资于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、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金所投资的固定收益类资产包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、次级债、资产证券化产品、可转债(含分离交易可转债)和回购等;本基金可参与一级市场新股申购或增发新股,也可在二级市场上投资股票、权证等权益类证券,但二级市场的股票仅限于传统可转债对应的标的股票以及分离交易可转债发行人发行的股票。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

1、投资策略

本基金主要投资于可转债品种,一方面通过利用可转债的债券特性,强调收益的安全性与稳定性,另一方面利用可转债的股票特性(内含股票期权),分享股市上涨所产生的较高收益。

(1)自上而下的整体资产配置策略

本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置,通过对国内外宏观经济状况、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求情况、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,预测各类资产在长、中、短期内的风险收益特征,进而在债券类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。

(2)自上而下的类属资产配置策略

本基金在整体资产配置策略的框架下,根据类属资产的收益率水平、风险来源、市场流动性、利息税务处理等因素,采取积极的投资策略,定期对投资组合类属资产进行优化配置,以寻求收益、风险、流动性之间的最佳平衡点。针对固定收益类资产,本基金将市场细分为可转债(含传统可转债、分离交易可转债等)、普通债券(含国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券等)、资产证券化产品三个子市场,其中可转债根据其市场转换溢价率及其价格相对标的股票价格的变动情况,将进一步划分为偏股型、平衡型和偏债型进行优化配置。

(3)自下而上的明细资产配置策略

本基金采取自下而上的方法挑选个券和个股。在个券选择方面,本基金将债券的估值水平、剩余期限、正股基本面、信用风险程度等作为个券是否能够纳入投资组合的主要考量指标;同时对照本基金的收益要求,进一步考虑正股基本面与可转债估值水平的配比、普通债券的收益率与剩余期限的配比等因素;并且根据个券的流动性指标决定投资总量。在个股选择方面,本基金将采用定性分析与定量分析相结合的方式精选行业地位领先、成长前景向好、估值具有优势的优质品种。

① 固定收益类产品投资策略

I.可转债投资策略

本基金将积极参与发行条款较好、申购收益较高、公司基本面优秀的可转债的一级市场申购,上市后根据个券的具体情况做出持有或卖出的决策;同时,本基金将综合运用多种可转债投资策略进行二级市场投资操作,在承担较小风险的前提下获取较高的投资回报。

(i)传统可转债投资策略

传统可转债即指可转换公司债券,其投资者可以在约定的期限内按照事先确定的价格将该债券转换为公司普通股。可转换公司债券同时具备了普通股所不具备的债性和普通债券不具备的股性。当标的股票下跌时,可转换公司债券的价格可以受到债券价值的支撑;当标的股票上涨时,可转换公司债券内含的期权使其可以分享股价上涨带来的收益。可转换公司债券的理论价值应该等于作为普通公司债券的基础价值加上内含的转股期权价值。

个券精选策略。本基金将对所有可转债对应的标的股票进行深入研究,采用定性分析(行业地位、竞争优势、治理结构、市场开拓、创新能力等)与定量分析(P/B、P/E、PEG、DCF、DDM、NAV等)相结合的方式精选成长性好且估值合理的正股,同时考虑证券市场的环境,并在对应可转债估值合理的前提下集中投资,以分享正股上涨带来的收益。

买入并持有策略。与股票市场类似,可转债市场存在着周期性的起伏波动。当股票市场持续下跌时,投资者容易过度悲观,可转债的期权价值可能被市场低估,表现为可转债的债券溢价率很低。本基金将在信用风险可控的前提下,买入债券溢价率较低的可转债,并坚持长期持有,以获取低风险稳定回报。

条款博弈策略。通常情况下,可转债均设有一些特殊条款,如修正条款、回售条款、赎回条款等。修正条款给予发行人向下修正转股价格的权利,有利于提升可转债的期权价值,对投资者是一种保护条款,有时甚至能直接推动可转债价格的上涨;回售条款给予投资者将可转债回售给发行人的权利,对于投资者有保护作用,回售价格是判断可转债安全边际的重要因素之一;赎回条款给予发行人从投资者处赎回可转债的权利,如发行人放弃赎回权则会提高可转债的期权价值。本基金将充分发掘各项条款博弈给可转债带来的投资机会。

低风险套利策略。由于可转债可以按照约定的价格转换为股票,因此在日常交易过程中会出现可转债与标的股票之间的套利机会。当可转债的转换溢价率为负时,买入可转债的同时卖出标的股票可以获得套利价差;反之,买入标的股票的同时卖出可转债也可以获得套利价差。当对可转债未来的转换溢价率有比较明确的趋势判断时,该种套利策略同样适用。在日常交易过程中,本基金将密切关注可转债与标的股票之间的对比关系,恰当的选择时机进行套利,以增强基金资产组合的收益。

分阶段投资策略。在可转债发行和存续的各个阶段,由于品种本身的特征和属性,可转债的走势随市场环境会呈现出与股票市场正相关或相对独立的规律,它在大概率上适用于所有可转债,仅在少数情况下受可转债的个性影响而不适用。本基金将充分利用可转债各个阶段的特征,并结合个券的具体情况,适时运用分阶段投资策略。

(ii)分离交易可转债投资策略

分离交易可转债即指认股权和债券分离交易的可转换公司债券,它是一种附认股权证的公司债,上市后可分离为纯债和认股权证两部分。分离交易可转债是债券和股票的混合融资品种,它与传统可转债的本质区别在于上市后债券与期权将各自单独交易。尽管如此,分离交易后的纯债和认股权证组合在一起仍然具有传统可转债的部分特征,甚至分离后的纯债和股票组合在一起也可以构造出类可转债品种,因为实践证明,不论是认股权证还是标的股票,与传统可转债内含的期权之间都具有很强的相关性。

分离交易可转债可以采取与传统可转债类似的投资策略。此外,也可以通过调整纯债和认股权证或标的股票之间的比例来组合成不同风险收益特征的类可转债产品,从而应对不同的市场环境。本基金将对纯债和认股权证或标的股票之间的最佳比例进行量化研究,并适时进行动态调整。

II.普通债券投资策略

本基金主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,在对普通债券的投资过程中,采用久期控制下的主动性投资策略,主要包括:久期控制、期限结构配置、信用风险控制、跨市场套利和相对价值判断等管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测,相机而动、积极调整。

(i)久期控制是根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合的整体久期,有效控制整体资产风险。

(ii)期限结构配置是在确定组合久期后,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,包括采用集中策略、两端策略和梯形策略等,在长期、中期和短期债券间进行动态调整,从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

(iii)信用风险控制是基金管理人充分利用现有行业与公司研究力量,根据发债主体的经营状况和现金流等情况对其信用风险进行评估,以此作为品种选择的基本依据。

(iv)跨市场套利是根据不同债券市场间的运行规律和风险特性,构建和调整债券资产组合,提高投资收益,实现跨市场套利。

(v) 相对价值判断是根据对同类债券的相对价值判断，选择合适的交易时机,增持相对低估、价格将上涨的债券,减持相对高估、价格将下跌的债券。

此外,对于内嵌赎回或回售选择权的债券,本基金将利用债券市场收益率数据，运用利率模型，计算含赎回或回售选择权的债券的期权调整利差(OAS),作为此类债券投资决策的主要依据。

III.资产证券化产品投资策略

资产证券化是将缺乏流动性但能够产生稳定现金流的资产,通过一定的结构化安排,对资产中的风险与收益进行分离组合,进而转换成可以出售、流通,并带有固定收入的证券的过程。资产证券化产品的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。

本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产证券化产品的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产证券化产品。

② 股票投资策略

I.二级市场股票投资策略

本基金可以直接参与二级市场投资的品种仅限于与可转债相关的股票,包括传统可转债对应的标的股票、分离交易可转债发行人发行的股票。

自上市公司公告董事会通过可转债发行议案之日起,该股票可进入本基金股票库;自可转债摘牌日或上市公司公告取消可转债议案之日起,本基金必须在60个交易日内卖出对应股票。

本基金参与二级市场的股票投资与可转债的研究和投资紧密相联,重点投资于行业地位领先、成长前景向好、估值具有优势的股票品种,以及有利于可转债套利、纯债和标的股票构造类可转债组合等投资策略的执行的股票品种。

此外,本基金将充分利用标的股票在可转债发行及存续的各个阶段呈现出的不同特征,积极参与标的股票在各个阶段的投资机会。

在个股选择过程中,本基金主要采取自下而上的投资策略,借鉴国外的投资管理经验,结合国内市场的特征,采用基本面研究与数量化分析相结合的方法,对以下三类上市公司进行重点投资:

(i)现金流充沛、行业竞争优势明显、具有良好的现金分红纪录或现金分红潜力的优质上市公司;

(ii)投资价值明显被市场低估的上市公司;

(iii)未来盈利水平具有明显增长潜力且估值合理的上市公司。

II.一级市场新股申购策略

本基金将深入研究首次公开发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,挖掘公司的内在价值,根据当时股票市场整体投资环境及定价水平,发行折价水平及一、二级市场间资金供求关系,在有效控制风险的前提下制定相应的新股申购策略。对通过新股申购获得的股票,本基金将在其上市流通之日起60个交易日内卖出。

③ 权证投资策略

在确保与基金投资目标一致以及风险可控的前提下,本基金可适度进行谨慎的权证投资。基金对权证投资的目标首先是与纯债组合构造类可转债产品,其次是谋求基金资产的稳定增值。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准=天相转债指数收益率×60%+沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

十一、基金的投资组合报告

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	145,019,659.94	9.99
	其中:股票	145,019,659.94	9.99
2	固定收益投资	1,206,476,193.46	83.13
	其中:债券	1,206,476,193.46	83.13
	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:买断式逆回购买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	90,020,785.25	6.20
7	其他资产	9,730,818.31	0.67
8	合计	1,451,247,456.96	100.00

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	57,817,989.79	5.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,673,142.24	5.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,477,938.16	0.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,548,419.75	0.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,502,170.00	2.14
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	居民服务、修理和其他服务业	-	-
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	145,019,659.94	13.78

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	600674	川投能源	1,700,374	30,198,642.24	2.87
2	300058	蓝色光标	933,700	22,502,170.00	2.14
3	600795	国电电力	8,400,000	21,672,000.00	2.06
4	002318	久立特材	788,000	19,550,280.00	1.86
5	600839	四川长虹	2,900,000	12,557,000.00	1.19
6	002347	泰尔重工	1,014,566	12,448,724.82	1.18
7	600085	同仁堂	300,000	5,682,000.00	0.54
8	601238	广汽集团	599,951	5,081,584.97	0.48
9	600023	浙能电力	850,000	4,802,500.00	0.46
10	002245	澳洋顺昌	498,571	4,477,938.16	0.43

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,114,000.00	5.71
	其中:政策性金融债	60,114,000.00	5.71
4	企业债券	99,391,223.20	9.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,046,970,970.26	99.48
8	其他	-	-
9	合计	1,206,476,193.46	114.63

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	113001	中行转债	2,041,990	211,468,484.40	20.09
2	110015	石化转债	1,642,770	179,111,213.10	17.02
3	113005	平安转债	1,049,360	114,852,452.00	10.91
4	110023	民生转债	727,070	68,024,669.20	6.46
5	113003	重工转债	473,030	64,729,425.20	6.15
6	110020	南山转债	633,982,186.80	63,982,186.80	6.08
7	113002	工行转债	60,209,464.80	60,209,464.80	5.72
8	110024	隧道转债	46,794,372.80	46,794,372.80	4.45
9	110018	国电转债	39,808,195.20	39,808,195.20	3.78
10	110017	中海转债	24,269,478.00	24,269,478.00	2.31
11	110011	歌华转债	23,044,261.80	23,044,261.80	2.19
12	127002	徐工转债	21,813,466.42	21,813,466.42	2.07
13	125089	深机转债	19,295,210.61	19,295,210.61	1.83
14	128004	久立转债	14,745,630.13	14,745,630.13	1.40
15	110022	同仁转债	11,119,900.10	11,119,900.10	1.06
16	128003	华天转债	5,609,451.30	5,609,451.30	0.53

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600839	四川长虹	12,557,000.00	1.19	筹划重大事项

(6)投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

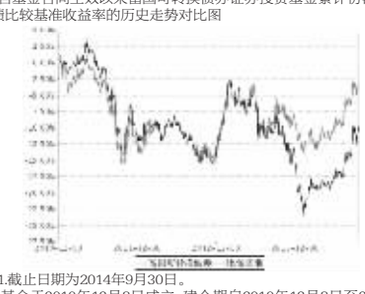
十二、基金的业绩

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,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、富国可转换债券证券投资基金历史各时间段份额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
2011.1.1-2011.12.31	-11.43%	0.56%	-12.32%	0.56%	0.89%	0.00%
2012.1.1-2012.12.31	1.70%	0.43%	4.60%	0.44%	-2.90%	-0.01%
2013.1.1-2013.12.31	-10.36%	0.72%	-1.74%	0.63%	-8.62%	0.09%
2014.1.1-2014.6.30	3.66%	0.54%	2.31%	0.44%	1.29%	0.10%
2014.1.1-2014.9.30	12.08%	0.59%	8.57%	0.48%	3.48%	0.14%
2010.12.8-2014.9.30	-9.8%	0.58%	-3.33%	0.53%	-6.47%	0.05%

2、自基金合同生效以来富国可转换债券证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1.截止日期为2014年9月30日。

2.本基金于2010年12月8日成立,建仓期自2010年12月8日至2011年6月7日共6个月,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)与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关费用列示

(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)基金份额持有人大会费用;
(5)基金合同生效后与基金有关的会计师费、律师费和诉讼费;
(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。

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,法律法规和基金合同另有规定时从其规定。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为0.7%
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人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次月首日起3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,支付日期顺延至最近可支付日支付。

(2)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数,本基金年托管费率为0.2%
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人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次月首日起3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,支付日期顺延至