

信息披露disclosure

（上接B005版）

电话：(021) 63325888
传真：(021) 63326173
联系人：吴宇
客户服务电话：956503
网址：www.dfzq.com.cn
(59) 西南证券股份有限公司
住所：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人：余维彬
电话：(023) 63788141
传真：(023) 63786212
联系人：张煜
客户服务电话：400—809—6096
网址：www.swsc.com.cn
(60) 华龙证券有限责任公司
住所：兰州市城关区东岗西路638号财富中心
办公地址：兰州市城关区东岗西路638号财富中心
法定代表人：李晓红
电话：(0931) 4890208
传真：(0931) 4890628
联系人：李昕田
客户服务电话：4006888888、(0931) 4890208
网址：www.hlzqgs.com
(61) 东兴证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12—15层
法定代表人：徐勇力
电话：(010) 66555316
传真：(010) 66555246
联系人：汤鸿川
客户服务电话：400—8888—993
网址：www.dxzq.net
(62) 华福证券有限责任公司
住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金雄
电话：(0591) 87383623
传真：(0591) 87386120
客户服务电话：(0591) 963626
网址：www.hfzq.com.cn
(63) 中国银河证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层—21层及第04层、05层、11层、12层、13层、15层、16层、17层、18层、19层、20层、21层、22层、23层
办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人：吕德来
电话：(0755) 82063342
传真：(0755) 82062539
联系人：刘璇
客户服务电话：400—600—8008
网址：www.china-invsc.cn
(64) 华融证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街8号
办公地址：北京市西城区金融大街8号
法定代表人：宋德清
电话：(010) 58568235
传真：(010) 58568062
联系人：黄恒
客户服务电话：(010) 58568118
网址：www.huscc.com.cn
(65) 中原证券股份有限公司
住所：郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦17层
法定代表人：吕明军
电话：(0371) 66585670
传真：(0371) 66585665
联系人：程月艳、耿括
客户服务电话：(0371) 9672218、400—813—9666
网址：www.ccnew.com
(66) 联讯证券股份有限公司
住所：惠州市江北东江三路55号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
办公地址：惠州市江北东江三路55号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
法定代表人：徐刚
电话：(0752) 33606736
传真：(0752) 33606760
联系人：陈思
客户服务电话：95564
网址：www.lxqz.com.cn
(67) 天相投资顾问有限公司
住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区新街口外大街28号C座10层
法定代表人：林义相
电话：(010) 66405429
传真：(010) 66045518
联系人：尹伟
客户服务电话：(010) 66045678
网址：http://www.txsec.com, www.tjcm.com.cn
(68) 杭州数米基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人：陈柏青
电话：(0571) 28822790、(021) 60897869
传真：(0571) 26698533
联系人：周盛坚
客户服务电话：4000—766—123
网址：www.fund123.cn
(69) 深圳众禄基金销售有限公司
住所：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1、J单元
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1、J单元
法定代表人：薛峰
电话：(0755) 33227953
传真：(0755) 82007898
联系人：汤素雅
客户服务电话：4006—788—887
网址：www.zlfund.com, www.jmmw.com
(70) 上海长量基金销售有限公司
住所：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
法定代表人：张利华
电话：(021) 20691831
传真：(021) 20691861
联系人：单陈伟
客户服务电话：400—089—1289
网址：www.erichfund.com
(71) 上海好买基金销售有限公司
住所：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903—906室
法定代表人：杨文斌
电话：(021) 68596916
联系人：薛年
客户服务电话：400—700—9665
网址：www.ehowbuy.com
(72) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司
住所：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址：上海杨浦区秦皇岛路32号C楼2楼
法定代表人：汪静波
电话：(021) 38600733
传真：(021) 38509777
联系人：方成
客户服务电话：400—821—5399
网址：www.noah-fund.com
(73) 和讯信息科技有限公司
住所：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
电话：(021) 20635789
传真：(021) 20635879
联系人：周殊
客户服务电话：4009200022
网址：http://likaicai.com/
(74) 上海天天基金销售有限公司
住所：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼10楼
法定代表人：其实
电话：(021) 54509988
传真：(021) 64385308
联系人：潘世华
客户服务电话：400—1818—188
网址：www.1234567.com.cn
(75) 北京钱景财富投资管理有限公司
住所：北京市海淀区丹棱街6号109-1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号109-1008-1012
法定代表人：赵荣春
电话：(010) 57418829
传真：(010) 57569671
联系人：魏静
客户服务电话：400—678—5095
网址：www.niuinjiet.com
场内代销机构是指由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格，并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员，名单详见上海证券交易所网站。
基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构代销销售本基金，并及时公告。
(一) 注册登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街17号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人：周明
电话：(010) 59378839
传真：(010) 59378907
联系人：朱立元
(二) 出具基金意见书的律师事务所
名称：上海源泰律师事务所
住所：上海浦东新区浦东南路266号华夏银行大厦1405室
办公地址：上海浦东新区浦东南路266号华夏银行大厦1405室
负责人：廖海
电话：(021) 51510298
传真：(021) 51510398
联系人：廖海
经办律师：梁丽娟、刘佳
(四) 审计基金资产的会计师事务所
名称：普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
首席合伙人：杨绍信
电话：(021) 23238888
传真：(021) 23238800
联系人：沈兆杰
经办注册会计师：江稼、沈兆杰

四、基金名称

五、基金的投资

六、基金的投资目标

本基金主要通过投资于经过严格的质量筛选且具有持续成长潜力企业的股票，特别是处于快速成长过程中的中大型及小型企业股票，在有效控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期持续的资本增值。

七、基金的投资方向

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市交易的股票、债券、权证、资产支持证券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。在正常

市场情况下，基金的投资组合为：股票资产占基金资产的60—95%，债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的0—40%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化，以及上市公司成长潜力的基础上，主要通过优质成长股、绩优股、成长型股票、成长质量优良、定价相对合理的股票，特别是处于快速成长过程中的中大型及小型企业股票进行投资，以求超额收益。

以下三类最具成长潜力的中大型及小型企业是本基金重点关注对象：
①处于创业期或成长期，未来企业扩张能够带来巨大成长空间的中大型及小型企业，尤其是根据当前行业竞争格局进行分析有望成为行业龙头的企业；
②经营管理较为灵活，能够敏锐捕捉市场机会应对市场变化的中大型及小型企业；
③具有独特的盈利模式和业务特征，经营业绩具备巨大增长潜力的中大型及小型企业。
为此，本基金建立了一套上市公司成长性评价指标体系，该评价体系以上市公司未来两年的预期成长能力、成长质量与定性相结合的评价方法；自下而上选择具有持续成长潜力的企业，特别是处于快速成长过程中的中大型及小型企业股票买入并持续持有，获取这些企业快速成长带来的资本增值。

(一) 资产配置

本基金采用“自下而上”的多因素分析决策支持系统，结合定性分析和定量分析，形成对不同市场的预测和判断，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等各类资产间的分配比例，并随着各类证券风险收益特征的变化，动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例，以规避或控制市场风险，提高基金收益率。

(二) 股票选择

本基金采用自上而下的方式挑选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价对合理的股票，特别是处于快速成长过程中的中大型及小型企业股票为主要投资对象。上述中大型及小型企业股票范围包括在创业板上市、包括在主板上市、按总市值从小到大排序并相加得到的累计总市值达到主板总市值四分之三的中值股票。若日后推出创业板，则在创业板上市股票也将自动纳入选择范围。具体分以下三个层次进行股票挑选：
1. 品质筛选
筛选出在公司治理、财务及管理品质上符合基本品质要求的上市公司，构建备选股票池，主要筛选指标：盈利能力指标（如E/P、E/Share Flow、P/B、CF、P/S、P/BVI等）、经营效率指标（如ROE、ROA、Return on operating assets等）和股票交易指标（如D/A、流动性比率等）。
此外，为了控制投资风险，本基金还对股票进行个股风险，以下股票进行剔除：
①ST和*ST公司股票；
②财务状况可信度较低或者财务资料有重大遗漏的，以及发生重大违规、违法的公司股票；
③有关媒体报道有重大虚假陈述和重大利益输送以及有其他重大违规、违法的公司股票；

④根据涨跌幅、振幅及换手率的偏离值等指标，交易异常波动的股票。
2. 成长性评估
对公司成长性的评估分为两个部分，成长与利润增长预期，以及成长性综合评价。考虑到公司未来盈利增长是股价上涨的主要驱动因素，本基金首先对于公司未来两年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率进行预测，对预测增长率在备选股票池中排名前30%的股票进行剔除。然后根据交银施罗德基金成长性综合评价体系，对公司成长性进行综合评分并排序，挑选出其中最具成长潜力且成长质量优良且前50%的股票构建股票组合。
交银施罗德基金成长性综合评价体系从宏观环境、行业前景、公司质量和成长性四个方面对企业成长性进行评估，采用定性分析结合定量分析的方法对企业的成长性进行综合评价。

1. 宏观环境分析

通过分析经济周期所处的阶段，包括宏观政策和产业政策在内的政策环境等因素，判断是否存在有利于公司快速成长的宏观环境因素。

2. 行业前景评价

通过分析公司所处行业的市场需求空间（收入增长率）、行业生命周期、行业竞争环境和成长驱动因素等，对公司所处行业的景气程度进行评价。例如，从市场需求空间、对于市场需求的满足度、距离市场饱和程度较高、消费需求持续增长的行业而言，行业景气指数较高，从行业生命周期看，重点考虑处于发展期、或成熟前期、或成熟中复苏的行业，对成长驱动因素的分析，主要是考虑到行业成长对不同企业的推动力是不一样的，因此需要考察行业成长是否对公司的收入和盈利有明显的推动力。

3. 公司质量评价

公司质量评价主要是考察影响未来成长性的企业自身的各项因素，包括企业的规模和产能、产品或技术创新能力、公司治理、管理层评价、核心竞争力等。例如，对于创新能力强，高技术含量产品所占比重大，利润率不断提高的企业，或者拥有难以竞争对不对称的优势，如在资源、技术、人才、资金、经营实力、销售网络等方面优势的企业，公司质量评价较高。通过对以上因素的综合评价可以最终得到对公司未来成长潜力的评价。

4. 成长性评估

最后，公司成长质量的优良，要落实到股价价值创造上。本基金在一般的盈利及盈利增长指标之外，还加入了控制企业盈利增长质量的指标，如ROIC - WACC、EVA等，来挑选具有优质成长特征的上市公司。只有EVA不断增长或质量的成长，才是我们所要投资成长。

此外，如果通过专业研究获得信息优势，了解到公司有潜在发生重组、兼并收购的可能或机会，并且重组或并购后将对企业的盈利能力有明显改善，也会提高对公司未来成长性的评价。

3. 多元化工具评价

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究，在明确的价值价格区间上选择定价相对合理且成长性可持续的投资标的。

(三) 债券投资

在债券投资方面，本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本基金的债券投资管理以主动的投资管理方式，获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上超越业绩比较基准的投资目标，追求基金资产的增值。
在全球经济格局下，本基金管理人将对宏观经济运行趋势及其影响的财政货币政策变化作出判断，运用数量化工具，对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出判断，并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，构造债券组合。在具体操作中，本基金运用久期控制策略、期限结构配置策略、类属配置策略、骑乘策略、杠杠放大策略和换券等多种策略，获取债券市场的长期稳定收益。

(四) 权证投资策略

本基金的权证投资管理以权证的市场价值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平，以主动式的科学投资策略为手段，充分考虑权证资产收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，追求基金资产稳定的当期收益。

(五) 资产支持证券投资

本基金投资资产支持证券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，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。

(六) 其他衍生品投资

本基金将严格控制股指期货等各种衍生产品的方向，一旦有新的产品推出市场，将在未来相应法律法规的框架内，符合本基金投资目标的前提下，谨慎进行投资。本基金将按照相关法律法规通过利用股指期货及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金投资于股票股指期货主要用为避险交易及套利交易。

九、基金的整体业绩比较基准

本基金的整体业绩比较基准采用：
75%×中证700指数+25%×中债国债全价指数。

如果今后市场有其他更具代表性的业绩比较基准推出，本基金可以在经过适当的程序变更后予以替换。

十、基金的投资特征

本基金是一只股票型基金，具有持续成长潜力企业的股票，特别是处于快速成长过程中的中大型及小型企业为主要投资对象，追求超额收益，属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险品种。

十一、基金投资组合报告

基金管理人、基金托管人及基金销售机构均不承担虚假记载、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。

本基金托管人中国银河银行根据本基金合同规定，于2014年10月23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。

本投资组合报告期为2014年7月1日至2014年9月30日，所载财务数据未经审计师审计。

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	908,452,017.48	91.11
其中：股票	908,452,017.48	91.11	
2	固定收益投资	—	—
其中：债券	—	—	
3	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	10,000,135.00	1.00
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	78,416,845.13	7.86
8	其他资产	278,204.64	0.03
8	合计	997,147,202.25	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	—	—
B	制造业	—	—
C	采矿业	743,323,485.90	75.10
D	电力、热力、燃气及生产	—	—
D	和供应业	—	—
E	建筑业	18,312,342.40	1.85
F	批发和零售业	58,989,947.02	5.96
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	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	39,474,048.66	3.99
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	48,352,193.50	4.89
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	908,452,017.48	91.79

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	300005	探路者	5,479,834	95,897,095.00	9.69
2	600389	江山股份	2,960,232	95,141,856.48	9.61
3	600967	北方股份	5,755,680	91,745,539.20	9.27
4	000423	东阿阿胶	2,423,418	84,456,117.30	8.53
5	000100	TCL 集团	29,599,975	79,919,932.50	8.07
6	600887	伊利股份	2,553,469	66,134,847.10	6.68
7	601933	永新股份	7,495,546	58,989,947.02	5.96
8	600315	上海家化	1,595,687	57,285,163.30	5.79
9	600763	通策医疗	1,002,118	48,352,193.50	4.89
10	002400	省广股份	1,970,169	39,474,048.66	3.99

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序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。

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序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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发行主体除上海家化(证券代码：600315)

外，未出现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、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券之一上海家化(证券代码：600315)于2013年11月21日公告，公司于2013年11月20日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》及上海证监局《行政监管措施决定书》，据此上海家化已于2013年12月18日公告，按照上海证监局要求对关联交易进行了相关信息披露。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人认为该证券特别是重仓股的投资严格的投资决策流程控制。本基金在对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的持有过程中，管理人密切关注上市公司动向。在上述事件发生时及时分析其对该证券决策的影响，经过讨论认为此事事件对于上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该公司基本面和公司治理的投资判断。

(2) 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

(3) 其他资产构成

序号	项目	名称	金额(元)
1	存出保证金	—	50,406.99
2	应收证券清算款	—	—
3	应收股利	—	—
4	应收利息	—	24,645.46
5	应收申购款	—	203,152.19
6	其他应收款	—	—
7	待摊费用	—	—
8	其他	—	—
9	合计	—	278,204.64

(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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

(6) 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2014年9月30日，所载财务数据未经审计师审计。

基金管理人依照诚实信用、勤勉尽责、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. 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
过去三个月	10.75%	0.95%	16.53%	0.69%	-5.78%	0.26%
2014年度上半年	-2.62%	1.17%	-0.37%	0.89%	-2.25%	0.28%
2013年度	7.03%	1.29%	8.43%	1.06%	-1.40%	0.23%
2012年度	19.63%	1.22%	2.18%	1.12%	17.45%	0.10%
2011年度	-25.73%	1.17%	-24.89%	1.11%	-0.84%	0.06%
2010年度	6.15%	1.36%	5.91%	1.32%	0.24%	0.04%
2009年度(2009年12月31日)	24.57%	1.67%	36.86%	1.58%	-12.29%	0.09%

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

交银施罗德先锋股票证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年4月10日至2014年9月30日)



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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. 基金资产划转支付的手续费；
4. 基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
5. 基金持有人持有大会费用；
6. 基金合同生效后与基金相关的会计师事务所审计费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 中国证监会规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明；
9. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金基金合同生效后，基金费用扣除后，按实际支出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. 基金运作有关费用

(1) 基金管理人的管理费