国联安德盛安心成长混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

国联安德盛安心成长混合型证券投资基金
2014年第3季度报告
2014年9月30日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§1 重要提示

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2014年10月24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。

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资产,但不保证基金一定盈利。

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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安安心成长混合
基金主代码	253010
交易代码	253010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年7月13日
报告期末基金份额总额	3,025,838,828.58份
投资目标	全程风险预算,分享经济成长,追求绝对收益。
投资策略	本基金的投资管理主要分为两个层次:第一个层次通过全程的风险预算,结合数量化的金融工程模型,根据市场以及基金超额收益率的情况,进行资产配置、行业配置和不同种类债券的配置。第二个层次,在股票投资方面,以价值选股为原则,主要选取基本面好、流动性强、价值被低估的公司,在行业配置基础上进行组合管理;在债券投资方面,注重风险管理,追求稳定收益,基于对中长期宏观形势与利率走势的分析进行久期管理与类属配置,并适量持有可转换债券来构建债券组合。
业绩比较基准	为"德盛安心成长线"."德盛安心成长线"的确定方式为在基金合同生效时的值为0.90元,随着时间的推移每天上涨,在任意一天的斜率为同时期一年期银行存款税后利率除以365。
风险收益特征	中低风险的基金产品,追求长期的稳定的收益。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	41,766,765.67
2.本期利润	66,217,657.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0185
4.期末基金资产净值	1,860,076,363.86
5.期末基金份额净值	0.615

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,包含停牌股票按公允价值调整的影响;

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,开放式基金的申购赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

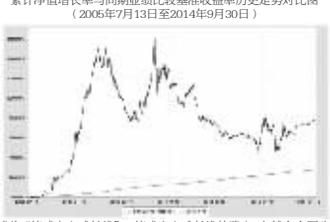
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.11%	0.11%	0.66%	0.01%	2.45%	0.10%

注:上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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 自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

国联安德盛安心成长混合型证券投资基金
累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年7月13日至2014年9月30日)



注:1、本基金的业绩基准为"德盛安心成长线",德盛安心成长线的确定:在基金合同生效时的值为0.90元,随着时间的推移每天上涨,在任意一天的斜率为同时期一年期银行存款税后利率除以365;

2、本基金基金合同于2005年7月13日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;

3、上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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
冯俊	本基金基金经理,兼任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监	2014-6-13	-	13年(自2001年起)	冯俊先生,复旦大学经济学博士。曾任上海证券有限责任公司研究、交易主管,太大保德信基金管理有限公司资产配置助理,光银和债券研究员,长盛基金管理有限公司基金经理助理,泰信基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理及基金经理。2008年10月起加入国联安基金管理有限公司,现任债券组合管理部总监。2009年3月起担任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理,2010年6月至2013年7月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理,2011年1月至2012年7月兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理,2013年7月起兼任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金经理,2014年6月起兼任本基金基金经理。
刘斌	本基金基金经理,兼任国联安德盛稳健证券投资基金,国联安德盛精选股票证券投资基金,国联安德盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2013-12-10	-	7年(自2007年起)	刘斌先生,硕士研究生。曾任杭州城建设计研究院有限公司工程师,群益国际控股有限公司行业研究员。2009年8月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理,2013年12月起担任本基金基金经理,2013年12月起兼任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理,2014年2月起兼任国联安德盛精选股票证券投资基金基金经理,2014年6月起兼任国联安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对投资行为和基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易次数为1次,是其中一个投资组合因将到期进行的清仓操作。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年第三季度经济未能延续二季度的复苏趋势,8月份经济数据出现大范围的回落,投资、工业产出等指标均现恶化,这虽与去年同期高基数的影响有关,但环比数据的回落则进一步说明经济复苏过程仍然坎坷。不过经济数据越是低迷,政府的稳增长压力也就越重。在政策放松预期刺激下,上证指数创出了年内新高。

考虑到保持基金净值增长率的平稳性,在基本配置上本基金上半年维持了较低的仓位,用更多的资金积极参与了新股的发行,取得了良好的收益,同时也将富余的资金适当的配置在了高流动性债券和回购类资产,取得了较好的基础性收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为3.11%,同期业绩比较基准收益率为0.66%。

§5 投资组合报告

5.1 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	100,497,183.13	5.05
	其中:股票	100,497,183.13	5.05
2	固定收益投资	1,677,419,713.21	84.24
	其中:债券	1,677,419,713.21	84.24
	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	40,000,180.00	2.01
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	94,655,356.70	4.75
7	其他资产	78,704,368.15	3.95
8	合计	1,991,276,801.19	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2 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	77.90	0.00
C	制造业	80,208,815.93	4.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,019,239.96	0.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,055,000.00	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	77.80	0.00
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	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,213,971.54	0.12
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	100,497,183.13	5.40

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.3 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	600887	伊利股份	1,060,000	27,454,000.00	1.48
2	603288	海天味业	507,000	19,032,780.00	1.02
3	600175	美都控股	2,470,000	16,055,000.00	0.86
4	000423	东阿阿胶	365,000	12,720,250.00	0.68
5	002595	豪迈科技	280,000	7,943,600.00	0.43
6	600089	特变电工	500,000	4,985,000.00	0.27
7	002131	利欧股份	126,705	2,896,476.30	0.16
8	603018	设计股份	68,629	2,213,971.54	0.12
9	603456	九洲药业	123,840	1,910,851.20	0.10
10	002465	海格通信	100,000	1,758,000.00	0.09

5.4 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	403,359.60	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	547,165,056.44	29.42
5	企业短期融资券	835,443,000.00	44.91
6	中期票据	202,300,000.00	10.88
7	可转债	92,108,297.17	4.95
8	其他	-	-
9	合计	1,677,419,713.21	90.18

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.5 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	041459013	14海淀国资CP001	700,000	70,630,000.00	3.80
2	041360078	13苏国信CP003	500,000	50,580,000.00	2.72
3	041460020	14闽潭龙CP001	500,000	50,575,000.00	2.72
4	041454015	14北部湾CP001	500,000	50,460,000.00	2.71
5	041464009	14晋口港CP002	500,000	50,360,000.00	2.71

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.10.2 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。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	103,373.24
2	应收证券清算款	40,514,635.83
3	应收股利	-
4	应收利息	37,140,342.78
5	应收申购款	945,516.30
6	其他应收款	500.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,704,368.15

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110020	南山转债	44,955,620.70	2.42
2	110015	石化转债	10,684,940.00	0.57
3	110023	民生转债	10,291,600.00	0.55
4	113003	重工转债	5,152,026.00	0.28

5.11.5 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	603018	设计股份	2,213,971.54	0.12	新股未上市流通
2	603456	九洲药业	1,910,851.20	0.10	新股未上市流通

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,366,365,174.54
报告期期间基金总申购份额	65,994,320.41
减:报告期期间基金总赎回份额	1,406,520,666.37
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,025,838,828.58

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛安心成长混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

8.3 查阅方式

网址:www.gtja-allianz.com或www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一四年十月二十七日

国联安德盛精选股票证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§1 重要提示

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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月24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。

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资产,但不保证基金一定盈利。

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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安精选股票
基金主代码	257020
前端交易代码	257020
后端交易代码	257021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年12月28日
报告期末基金份额总额	2,605,632,533.51份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司来获得长期稳定的收益。
投资策略	本基金是股票型基金,在股票投资上主要根据上市公司获利能力、资本成本、增长能力以及股价的估值水平来进行个股选择。同时,适度把握宏观经济情况进行资产配置。具体来说,本基金通过以下步骤进行股票选择:首先,通过ROIC(Return On Invested Capital)指标来衡量公司的获利能力,通过WACC(Weighted Average Cost of Capital)指标来衡量公司的资本成本;其次,将公司的获利能力和资本成本指标相结合,选择出创造价值的公司;最后,根据公司的成长能力和估值指标,选择股票,构建股票组合。
业绩比较基准	沪深300指数×85%+上证国债指数×15%
风险收益特征	中高风险,较高的预期收益。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	92,712,707.09
2.本期利润	283,030,095.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0971
4.期末基金资产净值	2,493,774,868.07
5.期末基金份额净值	0.957

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,包含停牌股票按公允价值调整的影响;

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,开放式基金的申购赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

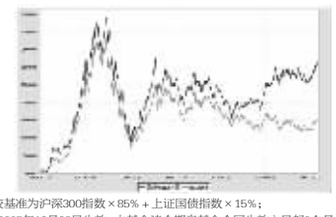
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	11.02%	0.86%	11.34%	0.76%	-0.32%	0.10%

注:上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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 自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

国联安德盛精选股票证券投资基金
累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年12月28日至2014年9月30日)



注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×85%+上证国债指数×15%;

2、本基金基金合同于2005年12月28日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,2006年6月28日建仓期结束当日除股票投资比例略高于合同规定的范围外,其他各项资产配置符合合同约定;

3、本基金于2006年6月17日已基本建仓完毕,各项资产配置比例自该日起符合基金合同的约定。由于2006年6月28日有大额赎回从而导致股票投资比例当日被动超标,本基金已于2006年6月29日及时调整完毕;

4、上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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
魏东	本基金基金经理,兼任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,副总经理和投资总监	2009-9-30	-	17年(自1997年起)	魏东先生,复旦大学经济学硕士。曾任职于平安证券有限责任公司和国信证券股份有限公司;2003年1月加盟华宝兴业基金管理公司,先后担任交易部总经理、宝康灵活配置基金和先进成长基金基金经理、投资副总监及国内投资部总经理职务。2009年6月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任总经理助理、投资总监的职务。2009年9月起担任本基金基金经理,2009年12月至2011年8月兼任国联安主题驱动股票型证券投资基金基金经理,2014年3月4日起兼任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2011年11月起,担任公司副总经理。
刘斌	本基金基金经理,兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金,国联安德盛稳健证券投资基金、国联安德盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014-2-15	-	7年(自2007年起)	刘斌先生,硕士研究生。曾任杭州城建设计研究院有限公司工程师,群益国际控股有限公司行业研究员。2009年8月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理,2013年12月起担任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2013年12月起兼任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理,2014年2月起兼任本基金基金经理,2014年6月起兼任国联安德盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对投资行为和基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安德盛精选股票证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易次数为1次,是其中一个投资组合因将到期进行的清仓操作。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年第三季度是今年到目前为止最为辉煌的一段行情,在上一季度末本基金就已经做好准备,在仓位上面达到较高水平,较好地把握了市场的时机。本阶段较为遗憾的是,本基金在个股选股上较不理想,组合整体偏向于白马成长股,虽然有部分个股表现较好,但整体表现相对落后。尤其是在行业配置上,对于军工、软件及购并类个股配置较少,影响了基金业绩。

本基金对于下一季度市场的走势相对谨慎。相对有利的方面在于,流动性依然宽松,经济在四季度表观数据会有所回升,投资者对于四中全会所可能带来的改革怀有憧憬。但更让人值得警惕的是,市场融资盘短期极度扩张,中小成长股估值泡沫较为明显,重组购并鸡犬升天。同时,海外市场在美国可能收缩流动性的担忧下表现也开始大幅波动。因此,在流动性推动下,市场仍然可能会保持活跃,但投资机会在减少,操作难度在加大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为11.02%,同期业绩比较基准收益率为11.34%。

§5 投资组合报告

5.1 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	2,019,933,714.18	80.21
	其中:股票	2,019,933,714.18	80.21
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	495,922,593.39	19.69
7	其他资产	2,314,641.18	0.09
8	合计	2,518,170,948.75	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2 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、渔业	13,824,000.00	0.55
B	采矿业	65,200,000.00	2.61
C	制造业	1,592,813,500.00	63.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	143,760,000.00	5.76
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	73,555,000.00	2.95
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,419,214.18	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	129,362,000.00	5.19
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	2,019,933,714.18	81.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.3 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	002450	康得新	7,200,000	224,064,000.00	8.98
2	600887	伊利股份	5,700,000	147,630,000.00	5.92
3	000963	华东医药	2,400,000	143,760,000.00	5.76
4	002241	歌尔声学	5,000,000	137,750,000.00	5.52
5	000625	长安汽车	9,000,000	123,300,000.00	4.94
6	600276	恒瑞医药	2,800,000	103,796,000.00	4.16
7	000063	中兴通讯	6,400,000	97,024,000.00	3.89
8	000581	威孚高科	3,600,000	93,924,000.00	3.77
9	002415	海康威视	4,500,000	86,715,000.00	3.48
10	300070	碧水源	2,700,000	81,702,000.00	3.28

5.4 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。

5.5 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。

5.6 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。

5.7 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投资。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.10.2 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。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体中除勤上光电外,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

勤上光电(002638)于2014年5月13日发布公告称,于2014年5月12日收到中国证监会广东监管局关于信息披露违法违规予以行政处罚的《行政处罚决定书》。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	325,542.19
2	应收证券清算款	21,430,032.35
3	应收股利	-
4	应收利息	5,647,878.08
5	应收申购款	883,965.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,287,417.95

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	98,127,000.00	4.94
2	127002	徐工转债	9,125,279.23	0.46
3	113003	重工转债	59,558,241.60	3.00
4	113005	平安转债	40,020,000.00	2.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,596,284,044.56
报告期期间基金总申购份额	769,106,997.13
减:报告期期间基金总赎回份额	759,758,508.18
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,605,632,533.51

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛精选股票证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛精选股票证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛精选股票证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛精选股票证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

8.3 查阅方式

网址:www.gtja-allianz.com或www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一四年十月二十七日

国联安德盛小盘精选证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§1 重要提示

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2014年10月24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。

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资产,但不保证基金一定盈利。

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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安小盘精选混合
基金主代码	257010
交易代码	257010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月12日
报告期末基金份额总额	1,963,472,180.36份
投资目标	本基金是一只积极成长型股票基金,专注投资于中国A股市场上具有成长潜力的小盘股。基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,在严格的风险控制机制下,采用积极主动的投资策略,通过多角度、多层次的基本面研究,充分发掘小盘股所具有的潜在成长性带来的投资机会,并通过波段操作的择时策略追求较高的资本利得收益,从而实现投资者资产的长期增值。
投资策略	本基金的投资管理主要分为两个层次:第一个层次是自下而上的证券选择。总体上说,对于本基金的投资重点——小盘股而言,将采取自下而上的方式,综合使用数量化的金融工程模型、