

(上接A37版)

住所:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12层
法定代表人:陈柏青
电话: 0571-28829790
联系人:周煜斐
客户服务电话:400-0766-123
公司网址:www.fund123.cn
57)名称:上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路195号3C-9楼
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C-9楼
法定代表人:其实
电话:021-54509988
联系人:陈兰兰
客户服务电话:400-1818-188
公司网址:www.1234567.com.cn
58)名称:上海好买基金销售有限公司
住所:上海市浦东新区1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
办公地址:上海市浦东新区1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
电话:021-58870011
联系人:王玉山
客户服务电话:400-7009-695
公司网址:www.eshowbuy.com
59)名称:北京展恒基金销售有限公司
住所:北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
办公地址:北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
电话:(010) 66200088
联系人:宋丽丹
客户服务电话:400-8886-661
公司网址:www.mylfund.com
60)名称:深圳众禄基金销售有限公司
住所:广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦25层
办公地址:广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦25层
法定代表人:薛峰
电话:0755-33227950
联系人:童彩平
客户服务电话:400-678-8887
网址:www.zlfund.cn
61)名称:诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
住所:上海浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室
办公地址:上海浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室
法定代表人:王静波
电话:021-38902377
联系人:万威
客户服务电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
62)名称:和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:上海市浦东新区东方路18号保利广场B座18楼
法定代表人:王莉
电话: 021-68419822
联系人:周殊
客户服务电话: 400-920-0022
网址: licaike.hexun.com
63)名称:万银财富(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号院5号楼3201内
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
法定代表人:李招弟
电话:010-59393923
联系人:康亮
客户服务电话:400-808-0069
网址:www.wy-fund.com

(二)注册登记机构
名称:国联安基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
法定代表人:殷敬斌
电话:021-38992888
联系人:钟晓敏
(三)审计基金资产的会计师事务所
名称:毕马威华振会计师事务所
住所:上海市静安区南京西路1266号恒隆广场50楼
办公地址:上海市静安区南京西路1266号恒隆广场50楼
负责人:蔡楚坚
电话:021-22122888
联系人:彭成初
(四)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市海华永泰律师事务所
办公地址:上海浦东南路855号世界广场24楼
负责人:顾学海
联系电话:021-58773177
传真:021-58773268
联系人:冯加庆
经办律师:顾学海、冯加庆

五、基金的名称
基金名称:国联安德盛小盘精选证券投资基金
六、基金的类型
基金类型:契约型开放式(混合型)
七、基金的投资目标
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。基金管理人将充分运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,充分发掘个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。

八、基金的投资方向
本基金的投资范围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、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
九、基金的投资策略及资产配置
本基金的投资策略是基金管理人国际化的研究平台、融全球分析的资源与中国研究团队的智慧为一体,将定性分析与定量分析贯穿于公司价值评估、投资组合构建以及组合风险管理的全过程之中,依据坚实的基础分析和科学的金融工程模型,把握股票市场和债券市场的有利投资机会,构建最佳的投资组合,实现长期优于业绩基准的良好收益。
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、科学严谨的财务分析和深入的上市公司调研与独特的单只股票等多种手段精选个股,并在此基础上构建股票投资组合。第二个层次是资产配置层面的风险管理,即对基金资产在股票、债券和现金三大资产类别间的配置进行实时监控,并根据当时的宏观经济形势和证券市场调整资产配置比例,达到控制基金风险的目的。总之,本基金在投资管理中的每一个层次都将注重研究和量化分析有机地结合起来,从而保证投资决策的科学性与风险收益结构的优化性。

1、自下而上的股票选择策略
本基金整体的投资策略将以“自下而上”的股票选股为核心,在股票投资方面的主要对象是那些业绩良好并且目前估值水平较低、股价中尚未充分反映公司未来高成长性的个股。通常情况下,小盘股投资将占本基金股票总投资的90%以上。在当前中国证券市场环境中,本基金对个股的界定方式为:基金管理人每季度对国内A股市场中的股票按照市值从小到大排序并相加,累计流通市值达到总市值前60%的股列入小盘股集合;期间对于未纳入最近一次排序范围内的股票(如新股、恢复上市股票等),则参照最近一次排序的结果决定其是否纳入小盘股集合。若因某只小盘股股票的相对变化而引起导致小盘股比例低于基金合同规定的范围,本基金将根据市场情况,本着投资人利益最大化的原则,适时予以调整,使其不超过一年。

本基金对于小盘股的界定方式将随中国证券市场未来的发展与变革而作出相应的调整。

成长和估值水平是本基金选择股票过程中考虑的两个最主要因素,基于对这两方面因素的考量,本基金主要投资于以下两类股票:

(1)在行业处于高速增长时期或公司在行业中具有独特的、短期内难以被模仿的竞争优势,使得公司在未来具有可持续发展的成长性,并且目前的估值水平较低的公司;
(2)公司的现状不理想,但经过深入调研发现,公司的基本情况情况在可预见的未来发生实质性变化,使公司的业绩得以大幅度增长,并且这种基本面的变化尚未充分反映到股票价格中的上市公司。

二、资产配置范围及风险管理
虽然本基金在股票投资方面采取的是“自下而上”的投资策略,但仍然要通过灵活的资产配置手段在股票、债券、现金三大类资产的配置过程中严格控制基金的市场风险。本基金将根据宏观经济走势、金融市场的利率变化和经济运行周期的变动,积极有效地调整基金的资产配置比例,以控制基金资产的市场风险暴露。

在正常市场情况下,本基金投资组合在资产类别配置的基本范围为:股票资产20%-75%;债券资产20%-65%;现金类资产5%-15%。在资产配置方面,本基金在调整基金投资组合的同时也注重保持整体投资组合较高的流动性,以规避小盘股的流动性风险。

资产类别和配置比例

资产类别	选定的资产	资产配置上限	资产配置下限
股票	以中国A股市场上的小盘股为主	20%	75%
债券	国债、金融债、企业债(包括可转换)等固定收益类资产	20%	65%
现金	银行存款等现金管理工具	5%	15%

3、债券投资组合的构建和管理
为了在一定程度上规避小盘股市场的市场风险,在进行股票、债券与现金三大类资产配置的基础上,本基金将把基金资产中的一部分进行债券投资,并根据市场环境的变化适时构建与调整债券投资组合。本基金的投资对象目前主要是银行间债券市场和交易所债券市场中的债券品种,投资工具包括:国债、金融债、企业债(包括可转换债券)等固定收益类资产。此外,未来市场可能推出的各类固定收益证券及其衍生金融工具也将成为本基金的投资对象。

本基金将深入分析国内外宏观经济形势、国内财政货币政策以及结构调整因素(包括资金面结构调整、制度建设和结构创新、投资者结构变化)对债券市场的影响,判断债券市场的走势,采取积极主动的资产配置策略。本基金在债券投资组合构建和管理过程中,将采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略等积极的投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。

4、投资管理流程
分为投资决策、投资执行、投资跟踪与反馈、投资核对与监督、风险控制六个环节。

(1)投资决策
为保障基金持有人利益,本基金管理人在投资研究过程中,将定期召开投资决策委员会会议和投资研究委员会会议,为投资决策提供准确的依据。
投资决策委员会将对宏观经济、金融形势、货币政策及利率水准等总体经济数据进行分析 and 讨论,对基金经理提交的报告进行讨论和表决,决定各基金在一段时期内的资产配置方案。

(2)投资执行
①基金投资策略报告的形成
基金经理定期制作的《投资策略报告》根据国内外经济形势、市场走势及投资研究会议的讨论结果拟定《投资策略报告》,阐述下一阶段的投资策略,并明确下一阶段股票、固定收益类资产、现金和融资的投资比例。《投资策略报告》经分管投资的副总经理审阅后备案。

②可投资证券选择的建立和维护
每季度研究组和基金经理针对不同类型的特征,依据各公司的财务状况、盈利能力及未来成长性,提出可投资证券名单,讨论后确定可投资证券名单,并上投分管投资的副总经理。若证券投资组合中公司的基本面有重大变化,研究员应该及时提出最新的研究报告,并通知分管投资的副总经理,在取得投资组合管理部门同意后作相应调整。

③核心证券库的建立和维护
研究员和基金经理对可投资证券备选名单中的公司和其他公司进行深入的研究和调研,并出具研究报告,经投资研究委员会会议讨论后列入基金的核心证券库。
基金经理制定或调整投资组合时,原则上须选择核心证券库中的证券。研究员或基金

经理对于核心证券库中的证券须持续追踪其基本面及股价变化,并适时提出修正报告,以利基金经理进行投资决策。

基金经理在投资分析的基础上进行投资组合管理,并对其投资组合负全责。

(3)投资执行
基金所有的交易行为都通过基金交易系统统一执行,一切交易在交易资讯保密的前提下,依既定程序公开运作。

对于违反《证券投资基金法》、《基金合同》、投资决策委员会决议和公司投资管理制度的交易指令,交易部经理应暂停执行该等指令,并及时通知相关基金经理,并向分管投资的副总经理、监察稽核部汇报。

(4)投资跟踪与总结
基金经理定期进行投资总结,对已发生的投资行为进行分析和总结,为未来的投资行为提供修正的方向。

1.基金经理定期向投资决策委员会提交所管理基金的《投资总结报告》,对其投资组合的表现进行分析,并对投资过程中的不同建议提出改进意见。
2.如果发现基金可投资证券估值和核心证券库中的证券的基本情况有变化的,基金经理可提议召开临时投资研究联席会议,讨论是否需要修改备选证券和核心证券库。

3.基金经理根据情况的变化,认为有必要修改资产配置方案或重大投资项目方案的,应首先起草投资策略报告或《重大投资项目建议书》,经分管投资的副总经理审阅后报投资决策委员会讨论决定。

(5)投资核对与监督
基金事务部交易清算员通过交易数据的核对,对当日交易操作进行复核,如发现有违反《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》、公司相关管理制度的交易操作,须立刻向分管投资的副总经理汇报,并同时通报监察稽核部、风险管理部、相关基金经理、基金交易部。

基金交易所负责对其日常交易行为进行实时监控。
(6)风险控制
基金投资管理过程中的风险控制包括两个层次,一个层次是基金投资管理组织体系内部的风险管理,另一个层次是独立的风险管理机构(包括风险控制委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部)对投资管理过程的风险监控。

分管投资的副总经理负责基金投资管理全流程的风险控制工作,一方面在投资管理过程中切实贯彻风险控制的原则;另一方面根据设立风险管理机构(包括风险控制委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部)的风险评估意见,及时制定相应的改进和应对措施,并责成相关部门/人员切实落实和执行。

十、基金的业绩比较基准
本基金股票投资部分的业绩比较基准为:天相小盘股指数与天相中盘股指数的加权平均,债券投资部分的业绩比较基准为上证国债指数。
本基金的整体业绩基准为:(天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%)×60%+上证国债指数×40%。

如果今后市场有其他代表性更强的业绩比较基准推出时,本基金可以在经过合适的程序变更后继续比较基准。

十一、基金的风险收益特征
本基金是一只积极成长型的股票基金,由于其股票投资组合中以小盘股为主,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争使基金的风险/收益超过从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。

十二、基金的投资组合报告
本基金管理人的董事会及董事保证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。
本基金的投资人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,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2014年9月30日,本报告财务资料未经审计师审计。

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	1,465,485,134.20	72.95
	其中:股票	1,465,485,134.20	72.95
2	固定收益投资	420,630,014.64	20.94
	其中:债券	420,630,014.64	20.94
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	94,508,160.25	4.70
7	其他资产	28,287,417.95	1.41
8	合计	2,008,910,727.04	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。

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	55,676,794.06	2.80
B	采矿业	74,644,000.00	3.76
C	制造业	1,186,391,289.79	59.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,680.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	59,856,544.95	3.01
G	交通运输、仓储和邮政业	16,309,809.20	0.82
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	67,756,816.20	3.41
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,766,000.00	0.24
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	1,465,485,134.20	73.77

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

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	300171	东富龙	6,555,932	129,236,534.40	9.63
2	000625	长安汽车	12,386,896	169,700,475.20	8.64
3	600666	平遥客车	5,880,000	101,723,400.00	5.12
4	600357	永泰能源	15,300,000	74,664,000.00	3.76
5	002022	科华生物	2,750,000	74,085,000.00	3.73
6	002032	科圣科技	5,750,000	67,275,000.00	3.39
7	002638	勤上光电	3,400,000	61,880,000.00	3.11
8	002465	海格通信	3,200,000	56,256,000.00	2.83
9	000063	中兴通讯	3,600,000	54,576,000.00	2.75
10	600511	国药股份	1,859,241	50,106,544.95	2.52

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	70,089,000.00	3.53
4	企业债券	70,089,000.00	3.53
5	企业短期融资券	55,558,048.60	2.80
6	中期票据	-	-
7	可转债	294,882,966.04	14.84
8	合计	420,630,014.64	21.17

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 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	110015	石化转债	900,000	98,127,000.00	4.94
2	121003	重工转债	435,240	59,558,241.60	3.00
3	131005	平安转债	460,000	50,347,600.00	2.53
4	113001	中行转债	460,000	47,637,600.00	2.40
5	130243	13国开43	400,000	40,020,000.00	2.01

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

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	华泰证券	70,089,000.00	3.53
2	中债流动性	70,089,000.00	3.53
3	华泰证券	55,558,048.60	2.80
4	华泰证券	294,882,966.04	14.84
5	华泰证券	420,630,014.64	21.17

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。

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
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。

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。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
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。

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。

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。

11 投资组合报告附注
11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体中除光大外,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。

广东光电子(002638)于2014年5月13日发布公告,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》。

本基金管理人不存在违法违规、未遵守法律法规、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管理程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存出保证金	325,542.19	0.02
2	应收证券利息	21,430,032.35	1.07
3	应收股利	-	-
4	应收利息	5,647,878.08	0.28
5	应收申购款	883,965.33	0.04
6	其他应收款	-	-
7	预付账款	-	-
8	其他	-	-
9	合计	28,287,417.95	1.41

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	121002	重工转债	9,125,279.23	0.46
3	113003	精工转债	59,558,241.60	3.00
4	113005	平安转债	50,347,600.00	2.53
5	113001	中行转债	47,637,600.00	2.40
6	110023	民生转债	18,712,000.00	0.94
7	110020	南山转债	10,125,900.00	0.51

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。

十三、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。基金的过往业绩不代表未来表现,投资风险,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。

	基金份额净值增长率①	期间业绩比较基准收益率③	①-③	净值增长率②标准差④	业绩比较基准标准差⑤	②-④
2004-4-12至2004-12-31	-6.50%	-19.71%	13.21%	0.55%	0.90%	-0.35%
2005-1-1至2005-12-31	0.21%	-4.17%	4.38%	0.72%	0.93%	-0.21%
2006-1-1至2006-12-31	77.59%	54.63%	22.96%	1.07%	1.03%	0.04%
2007-1-1至2007-12-31	121.91%	94.89%	27.02%	1.67%	1.51%	0.16%
2008-1-1至2008-12-31	-47.99%	-39.72%	-8.27%	2.13%	1.95%	0.18%
2009-1-1至2009-12-31	47.16%	61.74%	-14.58%	1.37%	1.28%	0.09%
2010-1-1至2010-12-31	3.98%	4.25%	-0.27%	1.31%	1.01%	0.30%
2011-1-1至2011-12-31	-23.96%	-18.05%	-5.91%	1.15%	0.86%	0.29%
2012-1-1至2012-12-31	10.80%	4.25%	6.55%	1.15%	0.86%	0.29%
2013-1-1至2013-12-31	8.14%	8.37%	-0.23%	1.32%	0.82%	0.50%
2014-1-1至2014-6-30	6.42%	0.97%	5.45%	1.10%	0.69%	0.41%
2014-1-1至2014-9-30	24.94%	14.18%	10.76%	1.03%	0.64%	0.39%
2004-4-12至2014-9-30	234.55%	149.12%	85.43%	1.32%	1.15%	0.17%

十四、费用概览
(一)基金运作有关费用
与基金运作有关的费用包括:基金管理人的管理费;基金托管人的托管费;基金合同生效后的基金信息披露费用;基金合同生效后的与基金相关的会计师事务所和律师费;基金份额持有人大会费用;基金的证券交易费用;以及其它按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其它费用。

1、基金管理人的管理费
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.50%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇节假日、公休假等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费
基金托管人的托管费按前一日的