

国联安德盛小盘精选证券投资基金招募说明书(更新)摘要

重要提示

本基金由基金管理人经中国证监会证监基金字【2004】9号文批准募集设立，核准日期为2004年2月27日。本基金的基金合同于2004年4月12日正式生效。

投资有风险，投资人在申购基金前应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并持遵《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

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。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2012年4月12日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年3月31日(数据未经审计)。

一、基金合同生效的日期:2004年4月12日

(一)基金管理人概况

基金管理人名称：国联安德盛基金管理有限公司
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
设立日期：2004年4月3日
法定代表人：符学东
电话：021-38992888
联系人：童晓榕

本基金管理人是经中国证监会证监基金字【2003】42号文批准，由国泰君安证券股份有限公司和德国安联集团共同发起设立的中外合资基金管理公司。公司注册资本为1.4亿元人民币，目前股权结构：国泰君安证券股份有限公司出资比例51%；德国安联集团出资比例49%。

二、主要人员情况

1、董事

① 符学东先生，董事长，经济学硕士，高级经济师，中共党员。历任国家体制改革委员会分配司副处长、国泰君安证券有限公司总裁助理，国泰君安证券股份有限公司副总裁，现任国联安德盛基金管理有限公司董事长。

② Andrew Douglas Teo 文国雄 先生，副董事长，工商管理硕士。历任怡和证券投资有限公司高级研究分析师，战略管理 董事，德盛安联资产管理有限公司董事、行政总裁。现任德盛安联资产管理亚太区行政总裁，德盛安联资产管理香港有限公司董事，德盛安联资产管理公司董事，德盛安联资产管理日本公司董事，德盛安联资产管理户森堡公司董事，香港证券及期货事务监察委员会咨询委员会成员。

③ George Alan McKay 先生，董事，美国牛津A类等级标准 经济学和英文。) 历任美国Save & Prosper 管理有限公司(森林山集团) 董事，柏富资产管理公司(香港) 营运董事、常务董事，摩根森林资产管理公司(香港) 常务董事，纽约银行梅隆公司(现为梅隆国际投资管理公司) 执行董事，现任伯德盛安联资产管理亚太区首席运营官。

④ 陈国军先生，董事，总经理，研究生学历。1993年4月起任职于万国证券公司和申银万国证券股份有限公司；1998年6月加盟华安基金管理有限公司，担任常务副总裁，先后分管投资管理、市场营销、海外投资管理等多个业务领域。2011年11月加盟国联安德盛基金管理有限公司，现任国联安德盛基金管理有限公司董事、总经理。

⑤ 汪江玉先生，董事，经济学硕士，会计师职称。1994年进入金融行业，历任君安证券有限责任公司财务部主管、稽核副经理、资金计划部副经理、上海证券有限责任公司计划财务部总经理、深圳分公司总经理助理、计划财务部总经理、国泰君安证券股份有限公司计划财务部总经理、资产负债管理委员会专职主任委员、资产管理小组主任。现任国泰君安证券股份有限公司监事会办公室副主任、纪检监察室主任。

⑥ 程静萍女士，独立董事，大专学历，高级经济师职称。历任上海市财政局副局长、副处长、处长、局长助理，上海市财政局、税务局副局长，上海市计划委员会、市物价局副局长兼局长，上海市创业投资行业协会会长，上海市银行独立董事，上海市发展研究中心专家委员会主任。

⑦ 王慧女士，独立董事，法学硕士。德恒律师事务所主任，首都政法学会会员，兼德恒上海分所主任。德恒律师事务所院长、教授，清华大学、北京大学、北京大学研究生导师。中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，中国证券监督管理委员会重组委员会第一届、第二届委员、劳动部企业年金、全国社会保障基金理事专家、全国工商业联合会执委、法律委员会委员。

⑧ Thilo Kettner先生，独立董事，技术管理博士，德国注册会计师，历任德国NEXIA Technologies集团审计助理，Carl Zeiss Siemens-Controller Manufacturing Technologies SMT JAG会计主管，以色列Microscpe International Inc. 董事，现任德国纽伦堡德意志律师事务所 有限责任 合伙集团的合伙人和德商管理咨询(上海)有限公司总经理。

2、监事

① 路亿明先生，监事会主席，会计师，博士。 历任深圳宇光太阳能有限公司财务部经理、君安证券股份有限公司财务部副经理、资金计划部副经理、总经理。君安证券财务总部总经理、国泰君安证券股份有限公司财务部副经理、深圳分公司副经理、国泰君安证券股份有限公司副总会计师。现任国联安德盛基金管理有限公司财务总监。

② 杜江女士，监事，法律硕士。历任Bell Temple 律师事务所律师，McCague, Peacock, Borlack, Melonis & Lloyd 大律师及律师事务所助理、金杜律师事务所事务所律师助理，瑞士再保险公司法律助理。现任德盛安联资产管理(德大)有限公司法律助理。

③ 陆康莹女士，职工监事，法学硕士。历任中国工商银行上海市分行法律助理，上海锦天城律师事务所律师。现任国联安德盛基金管理有限公司监察稽核部执行总监。

3、公司其他高级管理人员

符学东先生，董事长，经济学硕士，高级经济师，中共党员。历任国家体制改革委员会分配司副处长、国泰君安证券有限公司总裁助理，国泰君安证券股份有限公司副总裁，现任国联安德盛基金管理有限公司董事长。

陈国军先生，董事，总经理，研究生学历。1993年4月起任职于万国证券公司和申银万国证券股份有限公司；1998年6月加盟华安基金管理有限公司，担任常务副总裁，先后分管投资管理、市场营销、海外投资管理等多个业务领域。2011年11月加盟国联安德盛基金管理有限公司，现任国联安德盛基金管理有限公司董事、总经理。

④ 周浩先生，督察长，法学硕士。曾先后任职于中国证券监督管理委员会和上海航运产业基金管理有限公司；2012年2月加盟国联安德盛基金管理有限公司，现任国联安德盛基金管理有限公司督察长。

⑤ 李静女士，副总经理，经济学士。历任中国建设银行上海分行国际业务部、上海联合财务有限公司资金财务部副经理、经理，普华永道会计师事务所内部审计师，公司副经理、国联安德盛基金管理有限公司财务总监，总经理助理，现任国联安德盛基金管理有限公司副经理。

⑥ 王琳女士，经济学硕士。历任渤海证券研究所金融工程研究员、天同证券研究所金融创新部主管、上海浦东发展银行股份有限公司基金托管部产品主管，上投摩根基金管理有限公司市场部总监，业务发展部副经理、基金业务部副经理、基金业务部副经理。 任自2012年4月20日起，王琳女士不再担任本公司副总经理。 该公告于2012年4月21日披露。

⑦ 魏俊先生，副总经理，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有限公司，先后担任基金部总经理、华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理和宝华兴业兴业成长长期股票证券投资基金基金经理、投资副总监及国内权益部总经理职务。2009年6月加入国联安德盛基金管理有限公司，先后担任总经理助理、投资总监的职务。2009年9月起，担任国联安德盛精选股票证券投资基金的基金经理。2009年12月至2011年8月，兼任国联安主题驱动股票证券投资基金的基金经理。

4、本基金基金经理简介

① 现任基金经理：

邹新进先生，硕士。 邹新进先生于2004年7月加盟中信建投证券有限责任公司 前身 为华夏证券有限责任公司，2010年7月加入国联安德盛基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理助理，现任担任国联安德盛基金。2010年3月起担任本基金基金经理。

② 历任基金经理

基金经理	担任本基金基金经理时间
魏国先生	2004年4月至2004年9月
陈国军先生	2004年7月至2006年11月
陈国军先生	2006年12月至2007年9月
王琳女士	2006年3月至2007年11月
魏国先生	2007年9月至2010年3月

5、投资决策委员会成员

投资决策委员会是基金投资决策的最高投资决策机构。投资决策委员会由公司总经理、主管投资的副总经理、投资组合管理部负责人、固定收益业务负责人、研究部负责人及高级基金经理1-2人 根据需要 组成。

6、上述人员之间不存在亲属关系。

三、基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币349,018,545,827元
电话：010-66105799
联系人：赵会军

截至2012年3月末，中国工商银行资产托管部共有员工145人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

(三)基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠雄厚的资本、领先的技术和专业的团队，为境内外广大投资者、金融机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优良的市场形象 and 影响力。建立了国内托管银行中最为丰富、最成熟的产品线，拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QDII资产、股权投资基金、证券集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供定制化、个性化的托管服务。截至2012年3月末，中国工商银行共托管证券投资基金291只。其中封闭式基金1只，开放式232只。自2003年以来，本行连续八年获得香港《亚洲货币》、美国《环球财经》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、上海证券报等境内权威财经媒体评选的29项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

四、相关服务机构

① 基金代销机构

直销机构

名称：国联安德盛基金管理有限公司直销中心
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：符学东
电话：021-38992888
联系人：李斐
代销机构

1 名称：中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
电话：010-66107090
传真：010-66107014
联系人：王健
客户服务电话：95588
公司网址：www.icbc.com.cn

2 名称：中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
电话：010-65550000
联系人：李博
客户服务电话：95558
公司网址：www.citicbank.com

3 名称：交通银行股份有限公司
住所：上海市银城中路188号
法定代表人：胡怀斌
电话：021-58766888
联系人：滕璐
客户服务电话：95559
公司网址：www.bankcomm.com

4 名称：上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区东方路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉

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

联系人：孙旭
客户服务电话：400-6980-898
客户网站：www.ssdqj.cn
27 名称：上海证券有限责任公司
住所：上海市四川中路336号
法定代表人：郁忠民
联系人：王伟力
电话：021-53519888
客户服务电话：400-8918-918、021-962518
公司网址：www.962518.com.cn
28 名称：中国证券监督管理委员会
住所：深圳市福田中心区益田路6003号安超商务中心A栋第18至21层
法定代表人：杨明辉
联系电话：0755-83026521
联系人：刘刚
客户服务电话：400-6008-008
公司网址：www.csrc.cn
29 名称：爱建证券有限责任公司
住所：上海市南京西路758号23楼
法定代表人：郭林
联系电话：021-32298888
联系人：海璇
客户服务电话：021-63340678
公司网址：www.ajzq.com
30 名称：齐鲁证券有限公司
住所：山东省济南市经十路20518号
办公地址：济南市经十路86号23层
法定代表人：李玮
联系电话：0531-81293906
联系人：王霖
客户服务电话：95538
公司网址：www.qlzq.com.cn

31 名称：银泰证券有限责任公司
住所：深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行大厦18楼
法定代表人：熊水
联系电话：0755-83709901
联系人：罗晓捷
客户服务：0755-87310885
公司网址：www.yintz.com.cn
32 名称：平安证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4038号平安大厦30楼
法定代表人：孙建
联系电话：0755-21917874
联系人：蔡宇翔
客户服务电话：400-6699-999
公司网址：bank.pingan.com
33 名称：光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区南京西路1666号
法定代表人：徐浩明
联系电话：021-22169089
联系人：李芳芳
客户服务电话：400-8888-788、95525
公司网址：www.ebscn.com

34 名称：华泰证券股份有限公司
住所：江苏省南京市江东中路228号
法定代表人：吴万敏
联系电话：025-84579778
联系人：万鸣
客户服务电话：95977
公司网址：www.htsc.com.cn

11 名称：招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：肖志林
电话：0755-82040764
联系人：吴少彬
客户服务电话：95565、400-8888-111
公司网址：www.newone.com.cn

12 名称：申银万国证券股份有限公司
住所：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国采
电话：021-54038838
联系人：邵水
客户服务电话：95523、400-8895-523
公司网址：www.swyc.com.cn

13 名称：中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座
法定代表人：李伟
电话：010-66568047
联系人：田国辉
客户服务电话：400-888-888
公司网址：www.chinastock.com.cn

14 名称：国信证券股份有限公司
住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦
法定代表人：何如
电话：0755-82130833
联系人：李晓鸣
客户服务电话：95536
公司网址：www.guosen.com.cn

15 名称：广发证券股份有限公司
住所：广东省广州市天河区路183号广发银行大厦43楼
法定代表人：王传
电话：020-87550265
联系人：崔岚
客户服务电话：95575
公司网址：www.gf.com.cn

16 名称：山西证券股份有限公司
住所：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人：侯贵
电话：0351-8686708
联系人：孟娟娟
客户服务电话：400-6661-618
公司网址：www.i618.com.cn

17 名称：兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路268号
法定代表人：兰荣
电话：021-68419974
联系人：谢海霞
客户服务电话：95562、400-8888-123
公司网址：www.xysc.com.cn

18 名称：招商银行股份有限公司
住所：广东省深圳市福田深南大道7088号
法定代表人：傅育生
电话：0755-83195475
联系人：郑朝晖
客户服务电话：95555
公司网址：www.cmbchina.com

19 名称：华泰联合证券有限责任公司
住所：深圳市深南东路 5047号深圳发展银行大厦25、24、10层
法定代表人：马昭明
电话：0755-82493561
联系人：陈婉芸
客户服务电话：400-888-555、95513
公司网址：www.lhj.com.cn

20 名称：中国建信银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
法定代表人：王耀章
电话：010-65799933
联系人：王健
客户服务电话：95533
公司网址：www.ccb.com.cn

21 名称：华泰证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街22号
法定代表人：吴建
电话：010-85284243
联系人：李博
客户服务电话：95577
公司网址：www.htsc.com.cn

22 名称：安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈琳
电话：010-665811661
客户服务电话：400-8001-001
公司网址：www.essence.com.cn

23 名称：东方证券股份有限公司
住所：上海市中山南路318号新源广场2号楼21-29楼
地址：上海市中山南路1318号新源广场2号楼21-29楼
法定代表人：潘鑫军
联系人：丁楠
电话：021-63325888-3004
客户服务电话：95503
公司网址：www.dfq.com.cn

24 名称：华鑫证券有限责任公司
住所：深圳市福田区金田路19号景凯大厦B座701室
法定代表人：林义相
联系电话：010-66045566
联系人：林建伟
客户服务电话：010-66045678
公司网址：www.txsc.com.cn 或 www.hxsc.com

44 名称：国信证券股份有限公司
住所：成都市东城根上街95号
法定代表人：冉云
联系电话：028-86690021
联系人：金磊
客户服务电话：400-6600-109
公司网址：www.guosen.com.cn

45 名称：平安证券有限责任公司
办公地址：深圳市福田区金田路4041号平安国际交易广场40层
法定代表人：杨宇翔
客户服务电话：400-8816-168、0755-22627052
联系人：周璐
联系电话：0755-22626172
公司网址：www.pazq.com.cn

46 名称：中航证券有限公司
住所：江西省南昌市抚河北路291号
法定代表人：杜航
电话：0791-6768681
联系人：戴璐
客户服务电话：400-8866-567
公司网址：www.scstock.com 或 www.avicsec.com

47 名称：东北证券股份有限公司
住所：长春市人民大街1138号
法定代表人：矫正生
电话：0431-85096530
联系人：王洪岩
客户服务电话：400-6000-686
公司网址：www.nesc.cn

48 名称：长江证券股份有限公司
住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：胡松园
客户服务电话：95579或400-8888-999
联系人：李晨
电话：027-65799999
传真：027-85481900
客户服务网站：www.cjsc.com

49 名称：中信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层
办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人：王东明
电话：010-84588881
联系人：张于爱
公司网址：www.cscitic.com

50 名称：华融证券股份有限公司
住所：北京市西城区月坛北街26号
办公地址：北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心9层
法定代表人：丁之钢
电话：010-58568118
联系人：林长江
公司网址：www.hrsec.com.cn

51 名称：中信万信证券有限责任公司
住所：青岛城阳区长城路99号澳柯玛大厦15层(507-1510室)
办公地址：青岛市市南区江西路222号青島国际金融中心1号楼21层
法定代表人：张智河
电话：0532-85022326
联系人：吴忠超
客户服务电话：0532-96577
公司网址：www.cwt.com.cn

52 名称：天风证券股份有限公司
住所：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
办公地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人：余磊

电话：027-87618889
联系人：董理
业务联系电话：027-87618882
客户服务网站：www.dfzq.com
53 名称：江海证券有限公司
住所：哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
电话：0451-85782980
联系人：张宇宏
客户服务电话：400-6662-288
公司网址：www.jhzq.com.cn

54 名称：中信证券(浙江)有限责任公司
住所：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19层、20层
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19层、20层
法定代表人：沈刚
电话：0571-87873737
联系人：丁思聪
客户服务电话：96598
公司网址：hsgm.citics.com

二、注册登记机构
名称：国联安德盛基金管理有限公司
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：符学东
电话：021-38992888
联系人：仲晓峰

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
负责人：袁征基
电话：021-22122888
联系人：彭成斌

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
住所：上海浦东新区浦东南路855号世界广场24楼
负责人：陈海华
联系电话：021-58873177
传真：021-58773268
联系人：周加庆

五、基金的名称
本基金名称：国联安德盛小盘精选证券投资基金
六、基金类型
本基金类型：契约型开放式(混合型)

七、基金的投资目标
本基金是一只股票类长期投资基金，专注于中国A股市场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、多层次的基金深入研究，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长期资本增值，从而实现投资者资产的长期增值。

八、基金的投资方向
本基金的投资范围为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、基金的投资策略及投资组合
本基金的投资基于基金管理人国际化的研究平台，融合全球分析的资源与中国研究团队的智慧为一体，将定性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，依靠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。总体上来讲，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游公司调研与独特的草根研究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，并根据宏观经济形势和证券市场行情的变化调整资产配置比例，达到控制投资组合风险的目的。总之，本基金在投资管理的过程中，将定性研究和定量分析有机地结合起来，从而保证投资决策的科学性与风险控制收益的最佳性。

1、自下而上的股票选择策略
本基金整体的投资策略以“自下而上”的个股选择为核心。在股票投资方面的主要对象是未来具备良好成长性并且当前估值水平较低、股价中尚未充分反映公司未来高成长性的小盘股。通常情况下，小盘股投资将占本基金股票资产投资80%以上。在当前中国资本市场环境中，本基金对小盘股的界定方式为：基金管理人对A股市场中小盘股的股票市值做从小到大排序相加，累计总市值达到总A股市场市值50%的股票即归入小盘股集合；则对于未纳入最近一次排序范围内的股票(如新股、创业板上市股票等)，则参照最近一次排序的结果判定是否纳入小盘股集合。若因某些小盘股市值的相对变化而导致小盘股的投资比例低于基金合同规定的范围，本基金将根据市场情况，本着投资者利益最大化的原则，适时予以调整，最长不超过一年。

本基金对于小盘股的界定方式将随中国资本市场未来的发展与变革情况作出相应的调整。

2、股票和债券资产配置策略
本基金在股票和债券资产配置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，本基金主要划分为以下两类策略：

① 进行处于高速增长时期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持续的高成长性，并且目前的估值水平较低的上市公司；
② 公司现状不甚理想，但经过深入调研发现，公司的基本情况将在可预见的未来发生实质性变化，使其公司的业绩得以大幅成长，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。

3、债券类资产配置策略
债券类资产配置策略的主要目标是“自下而上”的投资策略，但仍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情况、金融市场的利率变化和宏观经济运行的变动，积极有效地调整基金中的债券类别配置比例，以控制基金资产的市场风险。

在正常市场情况下，本基金投资组合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	选择的资产	资产配置下限	资产配置上限
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(包括可转债)等固定收益证券	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投资，并经过深入调研发现，公司的基本情况将在可预见的未来发生实质性变化，使其公司的业绩得以大幅成长，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。

4、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

5、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

6、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

7、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

8、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

9、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

10、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

11、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

12、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

13、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

14、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

15、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

16、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

17、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

18、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

19、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

20、投资组合的构建和管理
本基金在投资组合构建和管理过程中，将采取长期、中期管理、收益曲线策略、收益利率策略、策略利率策略、力求取得高于市场平均水平的投资回报。

国联安基金管理有限公司 关于网上直销平台基金转换申购补差费率调整计算方法的公告

为更好地满足广大投资者的投资理财需求，方便投资者通过国联安基金管理有限公司(以下简称“本公司”)网上直销平台办理在本公司旗下不同基金产品之间的基金转换业务，现就本公司网上直销平台的基金转换申购补差率的计算方法及相关事宜公告如下：

- 一、业务开通时间
2012年5月28日起的全部法定基金交易日。
- 二、适用基金范围
本公司管理的及今后发行的开通本公司网上直销交易基金转换业务的基金。
- 三、基金转换申购补差率的计算方法
1、投资者通过本公司网上直销平台进行基金转换业务的，在确定基金转换补差费率时，对于转出基金、转入基金的标准申购费率高70.6%的，申购费率按基金对应的4折进行申购费率执行，但优惠申购费率不得低于0.6%；转出基金、转入基金的标准申购费率等于或低于70.6%的，则依据标准申购费率执行。
- 2、通过上述方式办理相关业务的原交易费率以相关基金法律文件及更新公告为准。本公司将根据业务情况对上述交易费用进行调整，并依据相关法律法规的要求另行公告。
- 3、上述费率优惠适用，不包括：
① 后端收费模式下相关基金的申购费率；
② 场内相关基金的申购费率；

- ③ 处于基金募集期的认购费率；
- ④ 转出基金的赎回费率。
- 四、投资者可以通过以下途径了解或咨询相关情况
本公司网站：www.gja-alliance.com；
本公司客户服务热线：021-38784766 400-700-0365 候长速拨话；
本公司客户服务中心邮箱：customer.service@gja-alliance.com。
- 五、重要提示
1、投资者在仔细阅读相关基金基金合同、招募说明书及其更新和风险揭示等文件；
2、本公告的最终解释权归本公司所有；
3、风险提示：本公司承诺诚实信用地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预示其未来表现。投资有风险，敬请投资者认真阅读基金的相关法律文件，并选择适合自身风险承受能力进行投资。

特此公告。

国联安基金管理有限公司

二〇一二年五月二十六日