国联安德盛精选股票证券投资基金

2012年第三季度报告

2012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:华夏银行股份有限公司 报告送出日期:二〇一二年十月二十五日

§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 2012 年 10 月 19 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 2012 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	3,354,367,472.20 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(2012 年 7 月 1 日-2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-16,799,716.89
2.本期利润	28,903,018.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087
4.期末基金资产净值	2,494,142,420.27
5.期末基金份额净值	0.744

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

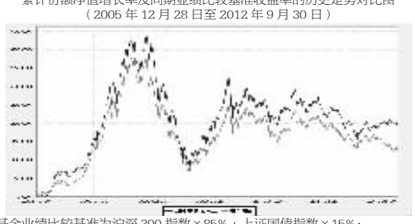
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.22%	0.94%	-5.68%	1.01%	6.90%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005 年 12 月 28 日至 2012 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 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、兼任副总经理和投资总监	2009-9-30	-	15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。2011 年 11 月起,担任公司副总经理。
施卫平	本基金基金经理、兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理	2012-3-31	-	6年(自 2006 年起)	施卫平先生,南安普顿大学国际金融市场专业硕士,1994 年 7 月至 2000 年 12 月在浙江金达期货经纪有限公司担任研究员,2001 年 1 月至 2004 年 3 月在浙江中大集团投资部担任投资经理,2006 年 4 月至 2009 年 9 月在东方证券股份有限公司担任研究员,2009 年 9 月起加盟国联安基金管理有限公司,曾先后担任高级研究员和基金经理助理。2012 年 3 月起,担任本基金基金经理。2012 年 5 月起,兼任国联安德盛红利股票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 管理人对报告期内本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,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未发现有超过该证券当日成交量 5%的情况。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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在第三季度继续保持较为谨慎的操作方式,这主要基于以下的判断:一是宏观政策未出现明显变化,经济继续缓步下滑,从 PMI 等各类指标来看,企业赢利继续寻底,微观上仍然处于去库存或去产能、同时紧缩投资的状态;二是流动性未出现实质性改善,贴现利率和回购利率始终维持在相对高位,而且在季度末攀升趋势明显,在全球金融大背景下,国内流动性调控的空间相对有限,市场所期盼的关于利率或准备金调整的政策仍未出台。

在宏观和微观面均缺乏亮点的背景下,我们继续维持较保守的仓位水平,同时在配置上延续了偏消费、医药板块的特点;考虑到旅游和消费电子是经济生活中难得的亮点,本报告期内我们适当地加大了这两个板块的投资。周期股经过较长期的大幅调整,在经济逐步企稳的过程中,也可能出现反弹行情,我们将对此加以关注。

4.4.2 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 1.22%,同期业绩比较基准收益率为 -5.68%。

§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	1,903,228,385.06	74.99
	其中:股票	1,903,228,385.06	74.99
2	固定收益投资	99,927,000.00	3.94
	其中:债券	99,927,000.00	3.94
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	285,001,427.50	11.23
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	247,743,237.43	9.76
6	其他各项资产	2,144,954.26	0.08
7	合计	2,538,045,004.25	100.00

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	70,892,000.00	2.84
B	采掘业	8,233,800.00	0.33
C	制造业	1,089,137,030.41	43.67
C0	食品、饮料	292,474,781.10	11.73
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	121,290,000.00	4.86
C5	电子	163,694,509.99	6.56
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	90,564,749.50	3.63
C8	医药、生物制品	362,002,589.82	14.51
C99	其他制造业	59,110,400.00	2.37
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	178,371,757.26	7.15
H	批发和零售贸易	142,955,000.00	5.73
I	金融、保险业	12,010,000.00	0.48
J	房地产业	25,290,000.00	1.01
K	社会服务业	251,778,679.79	10.09
L	传播与文化产业	124,560,117.60	4.99
M	综合类	-	-
	合计	1,903,228,385.06	76.29

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	000963	华东医药	4,120,000	142,140,000.00	5.70
2	600887	伊利股份	6,000,000	127,800,000.00	5.12
3	600315	上海家化	2,600,000	121,290,000.00	4.86
4	600600	青岛啤酒	3,700,000	120,250,000.00	4.82
5	300142	沃森生物	2,960,000	113,841,600.00	4.56
6	002456	欧菲光	2,732,257	98,552,509.99	3.95
7	600138	中青旅	5,600,993	92,584,414.29	3.71
8	002038	双鹭药业	2,560,000	91,648,000.00	3.67
9	601888	中国国旅	3,200,000	90,592,000.00	3.63
10	000999	华润三九	3,300,000	75,504,000.00	3.03

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	99,927,000.00	4.01
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	99,927,000.00	4.01

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	041258054	12美邦 CP001	300,000	30,054,000.00	1.20
2	011212004	12华能 SCP004	300,000	29,967,000.00	1.20
3	041260052	12苏龙 CP001	200,000	19,996,000.00	0.80
4	041259044	12九州通 CP001	200,000	19,910,000.00	0.80

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	588,236.73
5	应收申购款	56,717.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,144,954.26

5.8.4 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。

5.8.5 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	3,308,530,226.26
报告期期间基金总申购份额	80,305,551.06
减:报告期期间基金总赎回份额	34,468,305.12
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	3,354,367,472.20

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 备查文件目录

7.1 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

7.2 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

7.3 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

二〇一二年十月二十五日

国联安德盛稳健证券投资基金

2012年第三季度报告

2012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:二〇一二年十月二十五日

§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 2012 年 10 月 22 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安稳健混合
基金主代码	255010
交易代码	255010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年 8 月 8 日
报告期末基金份额总额	166,041,232.62 份
投资目标	本基金为平衡型基金,基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,深入研究中国经济发展的价值驱动因素,采用积极主动的投资策略,运用全程风险管理技术,追求长期稳定的投资收益,为基金持有人提供安全可靠的理财服务。
投资策略	本基金严格遵守科学的投资管理流程,首先采取"自上而下"的分析方法,制定基金资产类别配置和行业配置策略,然后采取"自下而上"的基本面分析,挖掘出管理团队优秀、财务状况良好、增长潜力大、竞争地位独特的上市公司和预期收益率较高的债券。利用全球投资经验和对国内市场的深入了解,在对市场趋势准确判断的前提下,进行积极的战略性和战术性资产配置和调整,构建在既定投资风险下的最优投资组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其风险收益特征从长期平均及预期来看,介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,也介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
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(2012 年 7 月 1 日-2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-2,641,041.70
2.本期利润	-1,391,640.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0083
4.期末基金资产净值	135,172,971.88
5.期末基金份额净值	0.814

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

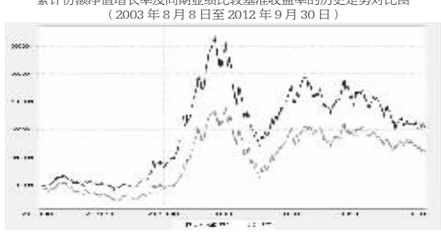
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.97%	0.90%	-4.13%	0.77%	3.16%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

国联安德盛稳健证券投资基金

累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003 年 8 月 8 日至 2012 年 9 月 30 日)



注:1、本基金业绩比较基准为沪深 300 指数×65%+上证国债指数×35%;

2、本基金基金合同于 2003 年 8 月 8 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。

§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		
傅明美	本基金基金经理	2008-8-16	-	8年(自 2004 年起)	傅明美先生,硕士研究生,于 2004 年 7 月加入海通证券股份有限公司任研究员,2005 年 12 月加入国联安基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员、基金经理助理,2008 年 8 月起担任本基金基金经理,2010 年 5 月至 2012 年 5 月兼任国联安德盛红利股票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 管理人对报告期内本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》、《国联安德盛稳健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,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未发现有超过该证券当日成交量 5%的情况。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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年第 3 季度宏观经济显现疲态,各项宏观数据表明,经济下滑的速度和幅度已超出市场平均预期,而宏观经济政策在稳健的主基调下正努力地寻求着平衡,已出台的系列政策并未超出市场预期,在此背景下,A 股市场绝大部分行业指数持续呈现下跌的趋势,其中周期类股票跌幅较为明显。本基金在第 3 季度成功地避开了周期类股票,但受制于大势,基金净值仍受到一定影响。

我们认为影响第 4 季度市场走势关键因素是宏观政策,随着新一届政府各项政策取向的逐步明确,投资者对未来的预期将逐步趋同和稳定,若政策调整到位,各产业链的经营活动有望实现平缓调整并维持在中长期合理水平。本基金拟在稳定增长行业中保持基本配置,积极参与发展空间大、业绩表现持续较好的细分行业个股,以自下而上的方式力争获取一定的收益。

4.4.2 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 -0.97%,同期业绩比较基准收益率为 -4.13%。

§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	89,649,420.99	65.49
	其中:股票	89,649,420.99	65.49
2	固定收益投资	35,755,787.00	26.12
	其中:债券	35,755,787.00	26.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	10,602,353.35	7.75
6	其他各项资产	877,033.89	0.64
7	合计	136,884,595.23	100.00

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	采掘业	5,503,950.00	4.07
C	制造业	62,813,946.87	46.47
C0	食品、饮料	16,996,140.10	12.57
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,495,000.00	1.11
C5	电子	16,870,083.63	12.48
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	9,582,733.20	7.09
C8	医药、生物制品	15,101,498.94	11.17
C99	其他制造业	2,768,491.00	2.05
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	10,334,222.82	7.65
H	批发和零售贸易	4,549,342.50	3.37
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,820,995.60	2.83
L	传播与文化产业	2,626,963.20	1.94
M	综合类	-	-
	合计	89,649,420.99	66.32

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	600519	贵州茅台	36,079	8,868,218.20	6.56
2	002294	信立泰	279,510	7,471,302.30	5.53
3	600587	新华医疗	236,179	6,801,955.20	5.03
4	000999	华润三九	204,549	4,680,081.12	3.46
5	000963	华东医药	131,865	4,549,342.50	3.37
6	600406	国电南瑞	254,902	4,521,961.48	3.35
7	002273	水晶光电	199,523	4,259,816.05	3.15
8	002304	洋河股份	33,450	4,181,250.00	3.09
9	600489	中金黄金	225,000	4,092,750.00	3.03
10	000858	五粮液	116,421	3,946,671.90	2.92

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	28,043,755.00	20.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,712,032.00	5.71
8	其他	-	-
9	合计	35,755,787.00	26.45

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	010107	21国债(7)	129,000	13,729,470.00	10.16
2	120002	12附息国债02	100,000	10,003,000.00	7.40
3	113001	中行转债	80,200	7,712,032.00	5.71
4	010303	03国债(3)	43,500	4,311,285.00	3.19

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	371,105.08
5	应收申购款	5,928.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	877,033.89

5.8.4 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	113001	中行转债	7,712,032.00	5.71

5.8.5 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	168,711,298.84
报告期期间基金总申购份额	550,120.63
减:报告期期间基金总赎回份额	3,220,186.85
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	166,041,232.62

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 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛稳健证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛稳健证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛稳健证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛稳健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

7.2 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

7.3 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

二〇一二年十月二十五日

国联安德盛小盘精选证券投资基金

2012年第三季度报告

2012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:二〇一二年十月二十五日

§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 2012 年 10 月 22 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 2012 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	2,339,162,920.74 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润收益,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一一小盘股而言,将采取自下而上的方式,综合他同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。第二个层次是资产类别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行情调整资产配置比例,达到控制基金风险的目的。总之,本基金在投资管理的每一个层次都将定性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最优性。
业绩比较基准	沪相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40% ×60%+上证国债指数×40%
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单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
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(2012 年 7 月 1 日-2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-42,958,466.86
2.本期利润	-135,717,962.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0576
4.期末基金资产净值	1,605,237,245.99
5.期末基金份额净值	0.686

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

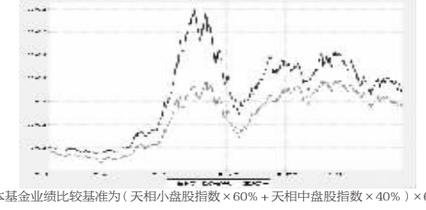
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.80%	1.07%	-3.84%	0.81%	-3.96%	0.26%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

国联安德盛小盘精选证券投资基金

累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004 年 4 月 12 日至 2012 年 9 月 30 日)



注:1、本基金业绩比较基准为(天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%)×60%+上证国债指数×40%;

2、本基金基金合同于 2004 年 4 月 12 日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起 6 个月,建仓期结束时除小盘股投资比例低于合同规定的范围外,其他各项资产配置符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基