

国联安德盛小盘精选证券投资基金

[2012] 第二季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

§ 1 重要提示

基金管理人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7月16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未来表现。投资人风险，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。

本报告期自2012年4月1日至6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 2,371,737,839.95

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，在严格的风格控制机制下，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选择证券。总的来说，对于本基金的投资重点——小盘股而言，将采取自下而上的方法，综合运用数量化分析工具模型、科学严谨的分析方法和深入上市公司调研与抽样调查研究等多种手段精耕细作，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、债券等资产类别配置的适时调整。本基金将根据宏观经济、政策、市场趋势和证券市场的变化，适时调整资产配置比例，适时把握投资的风格。总的来说，本基金在投资管理的每一个层次都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和风险控制结构的稳定性。

业绩比较基准 (天相小盘股指数*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，本基金的风格与预期收益都可能高于平衡型基金。属于证券投资基金中的高风险品种。本基金为非保本的单位风险收益值。

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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -5,424,734.83

2.本期利润 103,787,303.02

3.加权平均基金份额本期利润 0.0436

4.期末基金份额净值 1,764,204,066.26

5.期末基金份额总额 0.744

注:1.本期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不计费用的收益。

3.2.1 本基金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 净值增长基准差率② 业绩比较基准收益率③ 基准收益率差率④

过去三个月 6.13% 0.95% 1.52% 0.70% 4.61% 0.25%

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.本基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的历史走势图对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.3 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.4 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.5 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.6 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.7 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.8 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.9 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.10 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.11 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.12 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.13 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.14 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.15 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.16 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.17 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.18 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.19 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.20 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.21 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.22 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.23 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.24 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.25 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.26 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.27 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.28 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.29 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.30 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.31 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.32 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.33 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.34 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.35 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.36 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.37 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.38 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.39 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.40 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.41 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.42 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.43 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.44 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.45 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.46 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.47 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.48 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.49 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.50 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历史走势对比如图

2004年4月12日至2012年6月30日

3.2.51 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历史