

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，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2012年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 约定开放式

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股市场上具有持续增长潜力的中小盘股票。基金拟通过充分利用国内外成功的基金管理经验，在严格的风控机制控制下，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，充分发掘小盘股所蕴含的潜在在经济成长带来的投资机会，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 本基金的基金管理人将股票投资组合分为两个层次：第一个层次是自下而上的证券选择，即通过对股票质地、行业配置、风格选择、科学合理的财务分析及深入的上市公司研究与独特的股票研究等，寻求在不同方面的综合优势，构建股票投资组合。第二层次是资产类别配置层面的风险控制机制，即基金资产在股票、债券、货币市场三大资产类别的配置进行实时监控，并根据当时的宏观环境、政策和证券市场行情调整资产配置比例，达到控制风险的目的。本基金将定期对资产配置比例进行评估，每次都将定期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和风险收益结构的最优性。

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，本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金，属于较高风险、较高收益的资产类别。本基金力争使基金的单位风险收益比值在长期内跑赢于行业业绩比较基准的单位风险收益比值。

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.期末基金份额净值 1,605,237,245.99

5.期末基金份额净值 0.9860

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费用后。

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变动的比较

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%

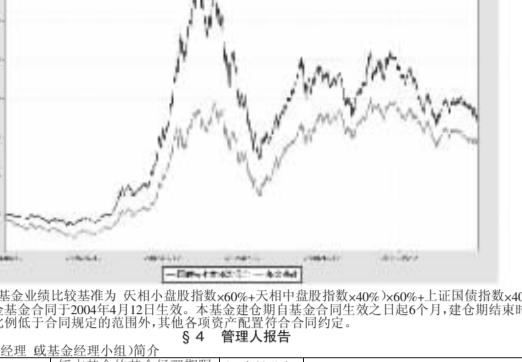
3.2.2 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安德盛小盘精选证券投资基金

[2012] 第三季度报告

国联安德盛小盘精选证券投资基金 累计份额净值增长率与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%+中盘股指数×40%×60%+上证国债指数×40%；2.本基金合同于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资产比例符合合同约定外，其他各项资产比例均符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理/基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
邹新进	-	2010-3-6	-	邹新进先生，复旦大学经济学博士。曾任上海升华证券投资有限公司研究员，上海国泰君安证券研究所研究员，2006年3月加入国联安基金管理有限公司担任高级研究员，2006年11月加入光大证券投资基金部，先后担任光大证券投资基金部总经理助理、国联安德盛精选证券投资基金基金经理。2011年4月起兼任国联安安心增长期定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：1.本基金基金经理的任职日期为公司对外公告之日；2.从2011年4月起兼任国联安德盛精选证券投资基金基金经理。

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》、《国联安德盛小盘精选证券投资基金合同》及其他有关法律法规的规定，忠实履行诚信、勤勉尽责的管理职责，并通过自身的基金管理行为保护基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

4.3.4 公平交易制度的执行情况

4.3.5 公平交易制度的执行情况

4.3.6 公平交易制度的执行情况

4.3.7 公平交易制度的执行情况

4.3.8 公平交易制度的执行情况

4.3.9 公平交易制度的执行情况

4.3.10 公平交易制度的执行情况

4.3.11 公平交易制度的执行情况

4.3.12 公平交易制度的执行情况

4.3.13 公平交易制度的执行情况

4.3.14 公平交易制度的执行情况

4.3.15 公平交易制度的执行情况

4.3.16 公平交易制度的执行情况

4.3.17 公平交易制度的执行情况

4.3.18 公平交易制度的执行情况

4.3.19 公平交易制度的执行情况

4.3.20 公平交易制度的执行情况

4.3.21 公平交易制度的执行情况

4.3.22 公平交易制度的执行情况

4.3.23 公平交易制度的执行情况

4.3.24 公平交易制度的执行情况

4.3.25 公平交易制度的执行情况

4.3.26 公平交易制度的执行情况

4.3.27 公平交易制度的执行情况

4.3.28 公平交易制度的执行情况

4.3.29 公平交易制度的执行情况

4.3.30 公平交易制度的执行情况

4.3.31 公平交易制度的执行情况

4.3.32 公平交易制度的执行情况

4.3.33 公平交易制度的执行情况

4.3.34 公平交易制度的执行情况

4.3.35 公平交易制度的执行情况

4.3.36 公平交易制度的执行情况

4.3.37 公平交易制度的执行情况

4.3.38 公平交易制度的执行情况

4.3.39 公平交易制度的执行情况

4.3.40 公平交易制度的执行情况

4.3.41 公平交易制度的执行情况

4.3.42 公平交易制度的执行情况

4.3.43 公平交易制度的执行情况

4.3.44 公平交易制度的执行情况

4.3.45 公平交易制度的执行情况

4.3.46 公平交易制度的执行情况

4.3.47 公平交易制度的执行情况

4.3.48 公平交易制度的执行情况

4.3.49 公平交易制度的执行情况

4.3.50 公平交易制度的执行情况

4.3.51 公平交易制度的执行情况

4.3.52 公平交易制度的执行情况

4.3.53 公平交易制度的执行情况

4.3.54 公平交易制度的执行情况

4.3.55 公平交易制度的执行情况

4.3.56 公平交易制度的执行情况

4.3.57 公平交易制度的执行情况

4.3.58 公平交易制度的执行情况

4.3.59 公平交易制度的执行情况

4.3.60 公平交易制度的执行情况

4.3.61 公平交易制度的执行情况

4.3.62 公平交易制度的执行情况

4.3.63 公平交易制度的执行情况

4.3.64 公平交易制度的执行情况

4.3.65 公平交易制度的执行情况

4.3.66 公平交易制度的执行情况

4.3.67 公平交易制度的执行情况

4.3.68 公平交易制度的执行情况

4.3.69 公平交易制度的执行情况

4.3.70 公平交易制度的执行情况

4.3.71 公平交易制度的执行情况

4.3.72 公平交易制度的执行情况

4.3.73 公平交易制度的执行情况

4.3.74 公平交易制度的执行情况

4.3.75 公平交易制度的执行情况

4.3.76 公平交易制度的执行情况

4.3.77 公平交易制度的执行情况

4.3.78 公平交易制度的执行情况

4.3.79 公平交易制度的执行情况

4.3.80 公平交易制度的执行情况

4.3.81 公平交易制度的执行情况

4.3.82 公平交易制度的执行情况

4.3.83 公平交易制度的执行情况

4.3.84 公平交易制度的执行情况

4.3.85 公平交易制度的执行情况

4.3.86 公平交易制度的执行情况

4.3.87 公平交易制度的执行情况

4.3.88 公平交易制度的执行情况

4.3.89 公平交易制度的执行情况