

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：二〇一三年三月二十七日
§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金份额持有人应当遵守基金合同，恪守职业道德，对基金财产不得进行任何不正当的运用。基金管理人、基金托管人、基金份额持有人在各自职责范围内应当勤勉尽责，维护基金份额持有人的利益，不得损害基金份额持有人的利益。基金管理人、基金托管人、基金份额持有人应当按照《基金法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他有关规定，如实披露基金信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人、基金托管人、基金份额持有人应当按照《基金法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露义务。
基金管理人、基金托管人、基金份额持有人应当按照《基金法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露义务。
基金管理人、基金托管人、基金份额持有人应当按照《基金法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露义务。

1.2 本年度报告摘要摘录自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.3 本报告中的财务资料经审计，毕马威华振会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，报告投资者注意阅读。

1.4 本报告期自2012年1月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 国联安德盛精选股票型证券投资基金
基金主代码 257020
交易代码 257021
基金运作方式 约定开放型
基金合同生效日 2005年12月12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
报告期截止日 基金份额总额 3,462,339,578.26份
基金存续期间 不定期

2.2 基金产品说明

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、增长潜力以及估值的性价比进行选股。同时，适度把握宏观经济情况对行业配置的影响，适时调整股票投资比例，通过行业配置、行业轮动进行股票投资。本基金将综合考虑公司的盈利能力、成长性、市盈率、市净率、市现比、市销率、市盈率相对行业平均值、加权平均净资产收益率(Weighted Average Capital to Earnings Ratio, WACC)、加权平均资本回报率等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相比较，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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目 基金管理人 基金托管人
名称 国联安基金管理有限公司 华夏银行股份有限公司
驻地 陆康芸 郑鹏

信息披露负责人 联系电话 021-38928066 010-85238667
电子邮箱 customer.service@gtja-allianz.com ahjbb@hbz.com.cn

客户服务电话 021-38748766/4007000365 09577

传真 021-50151582 010-85238680

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 www.gtja-allianz.com或www.vip-funds.com

基金年度报告备置地点 上海浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标 2012年 2011年 2010年

本期实现收益 -296,370,586.08 -185,110,419.13 10,046,904.60

本期利润 458,639,233.80 -647,980,699.69 -220,769,793.81

加权平均基金份额本期利润 0.1410 -0.2147 -0.0584

本期期末基金份额净值 2.12% 24.23% -6.62%

3.1.2 期末数据和指标 2012年末 2011年末 2010年末

期末可供分配基金份额利润 -0.0679 0.0225 0.1354

期末基金份额净值 2,783,884,687.32 2,049,233,038.49 3,078,545,661.74

期末基金份额净值差额 0.8084 0.6755 0.9311

注：1.上述基金业绩指标不包括持有交易性金融资产的公允价值，例如：开放式基金的申购赎回费等，计入资产后实际收益低于所有数据。
2.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。
3.对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未利润中已实现部分的孰低数。
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 份额净值增长 累计净值增长率(%) 业绩比较基准收益率(%) 盈利标准差(%)
(1)-(2) (2)-(4)

过去一个月 8.06% 8.64% 1.09% -0.58% -0.01%

过去六个月 9.39% 1.01% 6.92% -0.04%

过去一年 21.27% 1.13% 7.18% 1.09% 0.04%

过去三年 -14.20% 12.4% -23.79% 1.18% 0.06%

过去五年 -34.95% 1.81% -43.76% 1.68% 0.13%

自基金合同生效起至今 26.08% 1.81% 154.42% 1.67% 71.66% 0.14%

注：1.本基金业绩指标不包括持有交易性金融资产的公允价值，例如：开放式基金的申购赎回费等，计入资产后实际收益低于所有数据。
2.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。
3.对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未利润中已实现部分的孰低数。
3.3 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

金额单位：人民币元

3.3.1 期间数据和指标 2012年 2011年 2010年

本期末可供分配基金份额利润 -0.0679 0.0225 0.1354

本期末基金份额净值 2,783,884,687.32 2,049,233,038.49 3,078,545,661.74

本期末基金份额净值差额 0.8084 0.6755 0.9311

注：1.上述基金业绩指标不包括持有交易性金融资产的公允价值，例如：开放式基金的申购赎回费等，计入资产后实际收益低于所有数据。
2.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。
3.对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未利润中已实现部分的孰低数。
3.4 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

金额单位：人民币元

3.4.1 期间数据和指标 2012年 2011年 2010年

本期末可供分配基金份额利润 -0.0679 0.0225 0.1354

本期末基金份额净值 2,783,884,687.32 2,049,233,038.49 3,078,545,661.74

本期末基金份额净值差额 0.8084 0.6755 0.9311

注：1.上述基金业绩指标不包括持有交易性金融资产的公允价值，例如：开放式基金的申购赎回费等，计入资产后实际收益低于所有数据。
2.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。
3.对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未利润中已实现部分的孰低数。
3.5 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

金额单位：人民币元

3.5.1 期间数据和指标 2012年 2011年 2010年

本期末可供分配基金份额利润 -0.0679 0.0225 0.1354

本期末基金份额净值 2,783,884,687.32 2,049,233,038.49 3,078,545,661.74

本期末基金份额净值差额 0.8084 0.6755 0.9311

注：1.上述基金业绩指标不包括持有交易性金融资产的公允价值，例如：开放式基金的申购赎回费等，计入资产后实际收益低于所有数据。
2.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。
3.对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未利润中已实现部分的孰低数。
3.6 基金管理人报告期内基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

3.6.1 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.2 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.3 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.4 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.5 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.6 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.7 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.8 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.9 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.10 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.11 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.12 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.13 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.14 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.15 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.16 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.17 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.18 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.19 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.20 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.21 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.22 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.23 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.24 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.25 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.26 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.27 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.28 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.29 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.30 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.31 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.32 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.33 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.34 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.35 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.36 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.37 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.38 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.39 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.40 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.41 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.42 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.43 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.44 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.45 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.46 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.47 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.48 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.49 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.50 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.51 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.52 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.53 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.54 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例

3.6.55 报告期内基金利润分配次数、每十份基金份额累计分配金额

3.6.56 报告期内基金利润分配金额及占利润分配比例</