国联安德盛精选股票证券投资基金

2012 年度 报告摘要

2012年12月31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:二〇一三年三月二十七日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2013年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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,请投资者注意阅读。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称		国联安精选股票
基金主代码		257020
交易代码	257020	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
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
报告期末基金份额总额		3,462,339,578.26份
基金合同存续期		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。

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
信息披露负责人	姓名	陆康芸	郑鹏
	联系电话	021-38992806	010-85238667
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com	zhjtgb@hxb.com.cn
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95577
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	上海市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
本期已实现收益	-296,370,586.08	-185,110,419.13	10,046,904.60
本期利润	458,639,023.80	-647,980,609.69	-220,769,938.81
加权平均基金份额本期利润	0.1410	-0.2147	-0.0584
本期基金份额净值增长率	21.27%	-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
期末基金资产净值	2,783,884,687.32	2,049,231,038.59	3,078,545,661.74
期末基金份额净值	0.804	0.675	0.931

注:1.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。

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分配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

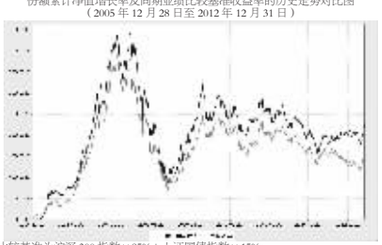
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.06%	1.08%	8.64%	1.09%	-0.58%	-0.01%
过去六个月	9.39%	1.01%	2.47%	1.05%	6.92%	-0.04%
过去一年	21.27%	1.13%	7.18%	1.09%	14.09%	0.04%
过去三年	-14.20%	1.24%	-23.79%	1.18%	9.59%	0.06%
过去五年	-34.95%	1.81%	-43.76%	1.68%	8.81%	0.13%
自基金合同生效起至今	226.08%	1.81%	154.42%	1.67%	71.66%	0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

份额累计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12月31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%;

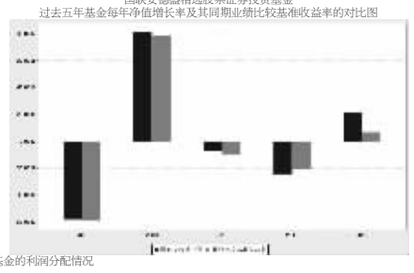
2.本基金基金合同于2005年12月28日生效,本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,2006年6月28日建仓期结束当日除股票投资比例略高于合同规定的范围外,其他各项资产配置符合合同约定;

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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国联安德盛精选股票证券投资基金

过去五年基金每年净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012年	0.120	16,069,178.96	20,327,061.31	36,396,240.27	-
2011年	0.400	62,672,401.31	62,050,833.60	124,723,234.91	-
2010年	-	-	-	-	-
合计	0.520	78,741,580.27	82,377,894.91	161,119,475.18	-

注:1.本基金于2012年1月19日实施分红,此次分红的收益分配基准日为2011年12月31日,即实施的是2011年度的利润分配。

2.本基金于2011年3月4日实施分红,此次分红的收益分配基准日为2010年12月31日,即实施的是2010年度的利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国联安基金管理有限公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司,其中方股东为国泰君安证券股份有限公司,是目前中国规模最大、经营范围最宽、机构分布最广的综合类证券公司之一;外方股东为德国安联集团,是全球顶级综合性金融集团之一。本报告期内公司管理着十八只开放式基金。国联安基金管理公司拥有国际化的基金管理团队,借鉴外方先进的公司治理和风险管理经验,结合本地投资研究与客户服务的成功实践,秉持“稳健、专业、卓越、信赖”的经营理念,力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2009-09-30	-	16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、国联安德盛稳健证券投资基金基金经理	2012-03-31	-	7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3月起,兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理,2012年12月起,兼任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理。