国联安德盛增利债券证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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：二〇一二年七月二十日

第一节 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7月20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3月1日起至2012年3月31日止。

第二节 基金产品概况

基金简称	国联安增利债券	
基金主代码	[illegible]	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	
报告期末基金份额总额	[illegible]份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上，竭力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及普通债券市场、可转债市场、股票市场各自风险收益特征及其演变趋势的综合分析，比较、筛选先采用类属配置策略进行大类资产的配置；在此基础上，再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测，制定各自策略。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，属于证券市场中低风险品种，预期收益和风险高于货币市场基金，低于股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	国联安增利债券 粤	国联安增利债券 月
下属两级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份	[illegible]份

第三节 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3月1日至2012年3月31日）	
	国联安增利债券 粤	国联安增利债券 月
1.本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
3.期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
4.期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

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）减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。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

国联安增利债券 粤

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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

国联安增利债券 月

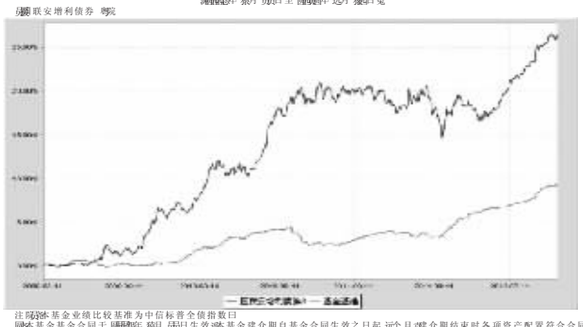
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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

国联安德盛增利债券证券投资基金

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

[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日



注：1.业绩比较基准为中信标普全债指数。

2.本基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效，本基金建仓期自基金合同生效之日起，至[illegible]个月。建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

3.2.3 国联安增利债券 月

注：1.业绩比较基准为中信标普全债指数。

2.本基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效，本基金建仓期自基金合同生效之日起，至[illegible]个月。建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

第四节 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		
冯俊	本基金基金经理；兼任国联安信心增益债券型证券投资基金、国联安货币市场证券投资基金、基金经理；兼债券组合管理部总监	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	6年	冯俊先生，复旦大学经济学博士。曾任上海证券有限责任公司研究发展部主管；国泰君安证券研究发展部高级经理；基金管理有限公司债券配置助理；国泰君安证券研究发展部基金管理有限公司基金经理助理；基金管理有限公司固定收益研究员；基金经理助理及基金经理。[illegible]年[illegible]月起加入国联安基金管理有限公司，现任债券组合管理部总监。[illegible]年[illegible]月起担任本基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任国联安信心增益债券型证券投资基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任国联安货币市场证券投资基金经理。

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期。

2.证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

3.基金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、国联安德盛增利债券证券投资基金合同及其他相关法律法规，以基金持有人利益为出发点，秉承诚实信用、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。基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，未损害基金份额持有人利益的行为。

4.2 公平交易专项说明

4.2.1 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》）》。《公平交易制度》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，以公平对待不同投资组合为原则，保证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机，则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通道。

本报告期内，在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[illegible]的情况，公平交易制度总体执行情况良好。

4.2.2 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。

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]年第二季度，欧债危机影响下，全球避险情绪快速上升，黄金、原油、铜等大宗商品价格纷纷回落。国内宏观经济总体而言继续呈现下滑的趋势，经济复苏乏力。企业利润增速持续下降。第二季度，粤股市场呈震荡趋势，股市在3月份上涨之后，4月至6月间出现了回调。从股市各个板块表现来看，第二季度医药、房地产、电力、消费品等板块表现较好，钢铁、煤炭、石化等板块表现不甚理想。

本报告期内，本基金根据基金合同的约定保持了相当比例的仓位，并采用完全复制的方法跟踪中证[illegible]指数，将跟踪误差控制在合理范围。

4.4 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。报告期内，日均跟踪偏离度为[illegible]，年化跟踪误差为[illegible]，分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过[illegible]、以及年化跟踪误差不超过[illegible]的限制通道。

第五节 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

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	0.00	0.00
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	掌趣科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	同大股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	宏大爆破	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	隆基股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	兆日科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	0.00	0.00
	其中：政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	[illegible]	[illegible]
5	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
6	中期票据	0.00	0.00
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	0.00	0.00
9	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]通债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]长交债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	[illegible]柴股债02	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	[illegible]万业债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	[illegible]虹债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.8.5 报告期末持有的处于转股期的可转换债券前十名流通受限情况的说明

国联安基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

国联安双禧中证500指数分级证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30日

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

第一节 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月20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3月1日起至2012年3月31日止。

第二节 基金产品概况

基金简称	国联安双禧中证500指数分级证券投资基金
基金主代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金通过严谨的数量化管理和投资纪律约束，努力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过[illegible]、年跟踪误差不超过[illegible]，为投资者提供一个投资中证500指数的有效工具，从而分享中国经济中长期增长的稳定收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数盘并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。以复制和跟踪标的指数为基金力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过[illegible]、跟踪误差不超过[illegible]、实现对中证500指数的有效跟踪。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，以因某些特殊情况导致流动性不足时，以因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并结合合理的投资管理策略等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	[illegible]中证500指数收益率×[illegible]+活期存款利率×[illegible]%-[illegible]%
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属三级基金的基金简称	国联安双禧A	国联安双禧B	国联安双禧中证500指数分级内简称：双禧A	国联安双禧中证500指数分级内简称：双禧B
下属三级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]	[illegible]
报告期末下属三级基金的份额总额	[illegible]份	[illegible]份	[illegible]份
下属三级基金的风险收益特征	低风险低收益	高风险高收益	本基金为被动投资型指数基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，在其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。

第三节 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3月1日至2012年3月31日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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）减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。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

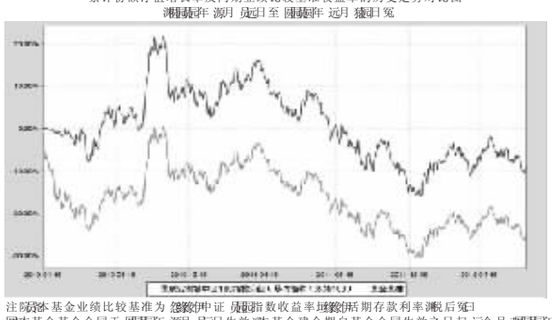
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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

国联安双禧中证500指数分级证券投资基金

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

[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日



注：1.业绩比较基准为：[illegible]×中证500指数收益率+[illegible]×活期存款利率×[illegible]%-[illegible]%。

2.本基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效，本基金建仓期自基金合同生效之日起，至[illegible]个月。建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

3.本基金于[illegible]年[illegible]月[illegible]日已基本建仓完毕，建仓资产的指数成份股及各选成份股的比例不低于基金资产净值[illegible]%，其他各项资产配置比例自该日起均符合基金合同的约定。通过于[illegible]年[illegible]月[illegible]日有连续大额申购从而导致股票投资比例当日被动未达标，基金已于[illegible]年[illegible]月[illegible]日及时调整完毕。

第四节 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		
黄欣	本基金基金经理；兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理；兼任大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日起	原	6年	黄欣先生，袁伦敦经济学院会计金融专业硕士。曾于[illegible]年[illegible]月加入国联安基金管理有限公司，现任产品开发部经理助理；基金经理特别助理；投资组合管理部债券投资助理；国联安德盛精选股票证券投资基金及国联安德盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。[illegible]年[illegible]月担任本基金基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。

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期。

2.证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

3.基金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、国联安双禧中证500指数分级证券投资基金合同及其他相关法律法规，以基金持有人利益为出发点，秉承诚实信用、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。基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，未损害基金份额持有人利益的行为。

4.2 公平交易专项说明

4.2.1 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》）》。《公平交易制度》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，以公平对待不同投资组合为原则，保证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机，则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通道。

本报告期内，以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[illegible]的情况，公平交易制度总体执行情况良好。

4.2.2 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。

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]年第二季度，欧债危机影响下，全球避险情绪快速上升，黄金、原油、铜等大宗商品价格纷纷回落。国内宏观经济总体而言继续呈现下滑的趋势，经济复苏乏力。企业利润增速持续下降。第二季度，粤股市场呈震荡趋势，股市在3月份上涨之后，4月至6月间出现了回调。从股市各个板块表现来看，第二季度医药、房地产、电力、消费品等板块表现较好，钢铁、煤炭、石化等板块表现不甚理想。

本报告期内，本基金根据基金合同的约定保持了相当比例的仓位，并采用完全复制的方法跟踪中证500指数，将跟踪误差控制在合理范围。

4.4 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。报告期内，日均跟踪偏离度为[illegible]，年化跟踪误差为[illegible]，分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过[illegible]、以及年化跟踪误差不超过[illegible]的限制通道。

第五节 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

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	0.00	0.00
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	交通银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	万科 粤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名股票中不存在流通受限情况。

第六节 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国联安双禧A（双禧A）	国联安双禧B（双禧B）	国联安双禧中证500指数分级（双禧）
报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	0.00	0.00	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00	0.00
报告期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：1.拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

第七节 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 中国证监会批准国联安双禧中证500指数分级证券投资基金发行及募集的文件

7.1.2 国联安双禧中证500指数分级证券投资基金基金合同

7.1.3 国联安双禧中证500指数分级证券投资基金招募说明书

7.1.4 国联安双禧中证500指数分级证券投资基金托管协议

7.1.5 基金管理人业务资格批件和营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件和营业执照

7.1.7 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[illegible]号星展银行大厦[illegible]楼

7.3 查阅方式

网址：[illegible]或[illegible]

国联安基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

国联安主题驱动股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30日

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

第一节 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月20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3月1日起至2012年3月31日止。

第二节 基金产品概况

基金简称	国联安主题驱动股票
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	把握中国经济结构转型带来的投资机会，以求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 根据宏观经济发展趋势、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例，并有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。 若出现重大突发事件，投资者情绪急剧变化，海外市场异常变动等因素导致投资决议形成的市场环境发生改变，基金经理可以提出大类资产配置的调整建议，由投资决策委员会召开会议，对基金经理的建议并确定大类资产的调整比例，由基金经理执行。 2.股票投资策略 本基金股票投资运用主题驱动投资策略，通过对自上而下治的分析方法，前瞻性地挖掘中国经济结构转型过程中涌现的投资主题，结合价值投资理念，精选投资主题下的个股，获取超额收益率。 投资主题是影响经济发展或企业盈利前景的趋势性因素，投资主题是动态的，表一般分为四个阶段：1.主题萌芽阶段；2.主题形成阶段；3.主题繁荣阶段；4.主题衰退阶段。 在主题的雏形阶段，对主题的关注度较低，随着市场反映往往不足，主题繁荣阶段，主题引起广泛关注，市场反映往往过度，这种反应不足和反应过度就带来股票定价的偏差，即主题雏形阶段，股票往往被低估，到主题繁荣阶段，股票往往被高估。通过对主题进程的把握，利用这种定价偏差，精选主题下的相关个股，在主题雏形阶段买入，在主题繁荣阶段卖出，形成完整的主题驱动投资策略。 3.债券投资策略 在债券投资方面，本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本基金采用久期控制下的债券积极投资策略，在满足基金流动性要求的前提下，实现获得与风险相匹配的投资收益。[illegible]要的债券投资策略有院 [illegible]期控制策略 [illegible]类属策略 [illegible]收益率曲线配置策略 [illegible]证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下，进行权证的投资。 [illegible]合分析权证的包括执行价格、标的股票波动率、剩余期限等因素在内的定价因素，根据“月”的模型和溢价率对权证的合理价值做出判断，对价值被低估的权证进行投资。 [illegible]基于对权证标的股票未来走势的预期，结合利用权证的杠杆比率高的特点，对权证进行单边投资。 [illegible]基于权证价值对标的价格、波动率的敏感性以及价格未来走势等因素的判断，将权证、标的股票等金融工具合理配置进行结构性组合投资，以利用权证进行风险对冲。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×[illegible]+上证国债指数收益率×[illegible]
风险收益特征	本基金是股票型基金，在证券投资基金中属于较高风险品种，预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

第三节 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3月1日至2012年3月31日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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）减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。2.含停牌股票按公允价值调整的影响。

3.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	[illegible]	[illegible