国联安德盛增利债券证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安增利债券	
基金主代码	253020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年3月11日	
报告期末基金份额总额	832,910,284.50份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上,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,首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A	国联安增利债券B
下属两级基金的交易代码	253020	253021
报告期末下属两级基金的份额总额	755,943,633.49份	76,966,651.01份

§3 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(2013年10月1日-2013年12月31日)	
	国联安增利债券A	国联安增利债券B
1.本期已实现收益	-15,064,271.42	-1,703,236.05
2.本期利润	-41,969,280.89	-4,870,087.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0403	-0.0440
4.期末基金资产净值	772,125,688.55	78,428,713.00
5.期末基金份额净值	1.021	1.019

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

1、国联安增利债券A:

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	-4.13%	0.17%	-1.20%	0.06%	-2.93%	0.11%

2、国联安增利债券B:

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	-4.23%	0.18%	-1.20%	0.06%	-3.03%	0.12%

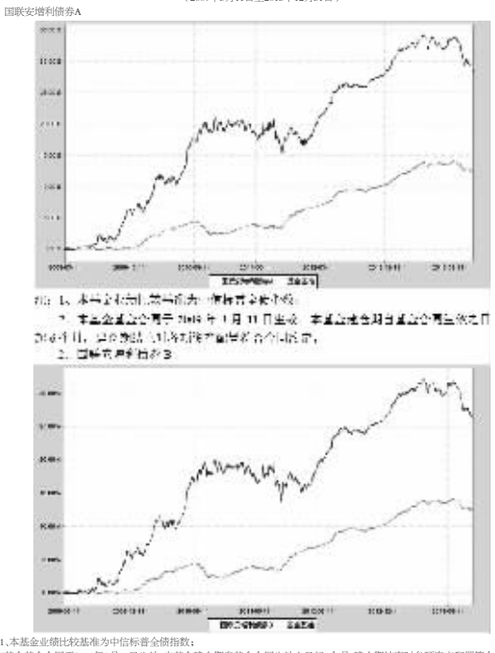
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

(2009年3月11日至2013年12月31日)

1. 国联安增利债券A



注:1、本基金业绩比较基准为中信标普全债指数;

2、本基金基金合同于2009年3月11日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§4 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、兼任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监	2009-3-11	-	12年(自2001年起)	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、交易主管,光大保德信基金管理有限公司资产配置助理、宏观和债券研究员,长盛基金管理有限公司基金经理助理,泰信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,2008年10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。2009年3月起担任本基金基金经理,2010年6月至2013年7月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理,2011年1月至2012年7月兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理,2013年7月起兼任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金经理。
李广瑜	本基金基金经理、兼任国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金经理	2013-11-14	-	4年(自2009年起)	李广瑜先生,硕士研究生,注册金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM),曾任晨星资讯有限公司分析师,渣打银行有限责任公司国际管理培训生,海富通基金管理有限公司债券投资经理,太平资产管理有限公司债券投资经理。2013年6月起加入国联安基金管理有限公司,2013年11月起担任本基金基金经理,2013年12月起兼任国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金经理。

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;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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》、《国联安德盛增利债券证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1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"),用以规范包括投资授权、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,公平对待不同投资组合,确保各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,及时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。

本报告期内,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5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年第四季度,宏观经济延续了2013年下半年以来的平稳态势,总需求中的固定资产投资和进出口贸易都比较平稳;稍早前公布的汇丰PMI12月初值为50.5,较11月终值下降,其分项中采购库存下降和产成品库存上升显示现阶段被动去库存过程接近结束,产出价格指数环比再度跌至临界值之下,PPI回升受压,总体看,因供需关系难以反转,在负产出缺口扩大周期下,去库存过程仍将继续,去库存周期并未结束;资金面在2013年第四季度持续紧张,社会融资成本上行比较明显。

本基金认为,货币市场利率的中枢抬升或将逐步指高债券市场的收益率水平,但在利率维持高位后,对经济基本面的负面冲击可能逐步有利于利率债市场,在未来投融资出现放缓,经济阶段性走弱的情况下,利率产品存在一定波段操作机会。但真正确定性的投资机会还需等待货币政策出现明显放松的信号。

在信用产品投资方面,2014年或会出现更多信用债评级下调事件,另外不排除出现实质性信用违约的可能,因此信用利差进一步扩大的风险较大,本基金投资策略上仍将坚持谨慎、防御策略,加强个券甄别和行业、区域风险的分散。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安增利债券A的份额净值增长率为-4.13%,同期业绩比较基准收益率为-1.20%;国联安增利债券B的份额净值增长率为-4.23%,同期业绩比较基准收益率为-1.20%。

§5 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,247,589,310.80	80.66
	其中:债券	1,247,589,310.80	80.66
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	237,465,749.95	15.35
7	其他资产	61,645,300.54	3.99
8	合计	1,546,700,361.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,237,905,310.80	145.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,684,000.00	1.14
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,247,589,310.80	146.68

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	124131	13宏国资	500,000	51,500,000.00	6.05
2	124249	13大城投	500,000	51,490,000.00	6.05
3	124054	12株云龙	500,000	49,440,000.00	5.81
4	1180130	11通泰债	500,000	49,080,000.00	5.77
5	1380037	13长兴岛债	500,000	48,535,000.00	5.71

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	181,426.44
2	应收证券清算款	19,543,538.90
3	应收股利	-
4	应收利息	41,903,404.48
5	应收申购款	16,930.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,645,300.54

5.10.4 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。

5.10.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安增利债券A	国联安增利债券B
报告期期初基金份额总额	1,363,298,457.82	124,168,102.20
报告期期间基金总申购份额	59,166,691.59	2,666,713.57
减:报告期期间基金总赎回份额	666,521,515.92	49,868,164.76
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	755,943,633.49	76,966,651.01

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛增利债券证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛增利债券证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛增利债券证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛增利债券证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

8.3 查阅方式

网址:www.gtja-allianz.com或www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

国联安双禧中证100指数分级证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安双禧中证100指数分级(场内简称:双禧100)		
基金主代码	162509		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010年4月16日		
报告期末基金份额总额	2,406,056,150.06份		
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严谨的数量化管理和投资纪律约束,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0.35%,年跟踪误差不超过4%,为投资者提供一个投资中证100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,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。本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0.35%,年跟踪误差不超过4%,以实现对中证100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,或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,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或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	95%×中证100指数收益率+5%×活期存款利率(税后)		
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中证100指数(场内简称:双禧A)	国联安双禧B中证100指数(场内简称:双禧B)	国联安双禧中证100指数(场内简称:双禧100)
下属三级基金的交易代码	150012	150013	162509
报告期末下属三级基金的份额总额	906,053,428.00份	1,359,080,142.00份	140,922,580.06份
下属三级基金的风险收益特征	双禧A:低风险低收益。	双禧B:高风险高收益。	双禧100: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,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。

§3 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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-61,689,835.27
2.本期利润	-101,670,811.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0392
4.期末基金资产净值	2,196,746,949.15
5.期末基金份额净值	0.913

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

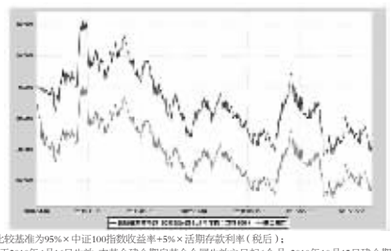
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.10%	1.09%	-3.71%	1.08%	-0.39%	0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

国联安双禧中证100指数分级证券投资基金

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年4月16日至2013年12月31日)



注:1、本基金业绩比较基准为95%×中证100指数收益率+5%×活期存款利率(税后);

2、本基金基金合同于2010年4月16日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,2010年10月15日建仓期结束当日除股票投资比例略低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2010年6月18日已基本建仓完毕,投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值90%,其他各项资产配置比例自该日起均符合基金合同的约定。由于2010年10月15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,本基金已于2010年10月20日及时调整完毕。

§4 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、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、国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理	2010-4-16	-	11年(自2002年起)	黄欣先生,伦敦经济学院会计金融专业硕士,于2003年10月加入国联安基金管理有限公司,历任产品开发部经理助理、总经理特别助理、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,2010年4月起担任本基金基金经理,2010年5月至2012年9月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2010年11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,2010年12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,2013年6月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。

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;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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》、《国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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"),用以规范包括投资授权、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,公平对待不同投资组合,确保各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,及时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。

本报告期内,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5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年第四季度,随着美国逐步退出量化宽松,资金面趋紧,流动性大幅减弱。加上国内市场对地方融资平台偿付能力的担心,大盘股在经历三季度的反弹之后,四季度指数震荡下行。从中证100指数的各个板块表现来看,第四季度家电、机械等行业表现较好,有色、煤炭、地产等行业表现较差。

本报告期内,本基金依据基金合同的约定,保持了相当比例的仓位,并采用完全复制的方法跟踪中证100指数,将跟踪误差控制在合理范围。

4.5 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0.913元,本报告期份额净值增长率为-4.10%,同期业绩比较基准收益率为-3.71%。本报告期内,日均跟踪偏离度为0.05%,年化跟踪误差为0.96%,分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过0.35%,以及年化跟踪误差不超过4.0%的限制。

§5 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	2,083,115,087.17	94.64
	其中:股票	2,083,115,087.17	94.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	117,296,312.42	5.33
7	其他资产	635,395.46	0.03
8	合计	2,201,046,795.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资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	-	-
B	采矿业	140,134,960.91	6.38
C	制造业	604,682,332.53	27.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,737,155.82	2.58
E	建筑业	75,253,606.90	3.43
F	批发和零售业	24,862,894.98	1.13
G	交通运输、仓储和邮政业	52,276,638.15	2.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,186,868.94	1.42
J	金融业	989,771,738.41	45.06
K	房地产业	79,213,075.81	3.61
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,976,998.30	0.55
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	17,018,816.42	0.77
	合计	2,083,115,087.17	94.83

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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股票投资明细

5.3.1指数投资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	601318	中国平安	2,974,999	124,146,708.27	5.65
2	600036	招商银行	10,257,548	111,704,697.72	5.09
3	600016	民生银行	14,100,046	108,852,355.12	4.96
4	601166	兴业银行	7,105,207	72,046,798.98	3.28
5	600000	浦发银行	6,956,456	65,599,380.08	2.99
6	600837	海通证券	5,029,668	56,935,841.76	2.59
7	600030	中信证券	4,280,635	54,578,096.25	2.48
8	000651	格力电器	1,495,636	48,847,471.76	2.22
9	000002	万 科A	6,016,774	48,314,695.22	2.20
10	601288	农业银行	16,141,559	40,031,066.32	1.82

5.3.2积极投资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。

5.4 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。

5.5 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

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	600,697.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,573.57
5	应收申购款	7,124.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	635,395.46

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

5.10.5.1指数投资前十名股票中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。

5.10.5.2 积极投资前五名股票中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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安双禧A中证100指数(场内简称:双禧A)	国联安双禧B中证100指数(场内简称:双禧B)	国联安双禧中证100指数(场内简称:双禧100)
报告期期初基金份额总额	986,675,660.00	1,480,013,490.00	312,476,419.12
报告期期间基金总申购份额	-	-	67,486,513.07
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	440,595,932.13
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-80,622,232.00	-120,933,348.00	201,555,580.00
报告期期末基金份额总额	906,053,428.00	1,359,080,142.00	140,922,580.06

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安双禧中证100指数分级证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金合同》

3、《国联安双禧中证100指数分级证券投资基金招募说明书》

4、《国联安双禧中证100指数分级证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

8.3 查阅方式

网址:www.gtja-allianz.com或www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

国联安主题驱动股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安主题驱动股票
基金主代码	257050
交易代码	257050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	94,940,524.59份
投资目标	把握中国经济结构转型带来的投资机会,谋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。在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,投资决策委员会召开会议,讨论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"自上而下"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,一般分为四个阶段:主题雏形阶段、主题形成阶段、主题繁荣阶段、主题衰退阶段。 在主题的雏形阶段,对主题的关注度较低,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,而到主题繁荣阶段,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,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。主要的债券投资策略有: (1)久期控制策略 (2)类属策略 (3)收益率曲线配置策略 4.权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证的投资。 (1)综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BS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; (2)基于对权证标的股票未来走势的预期,充分利用权证的杠杆比率高的特点,对权证进行单边投资; (3)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,或利用权证进行风险对冲。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
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,其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

§3 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(2013年10月1日-2013年12月31日)