

国联安优选行业股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

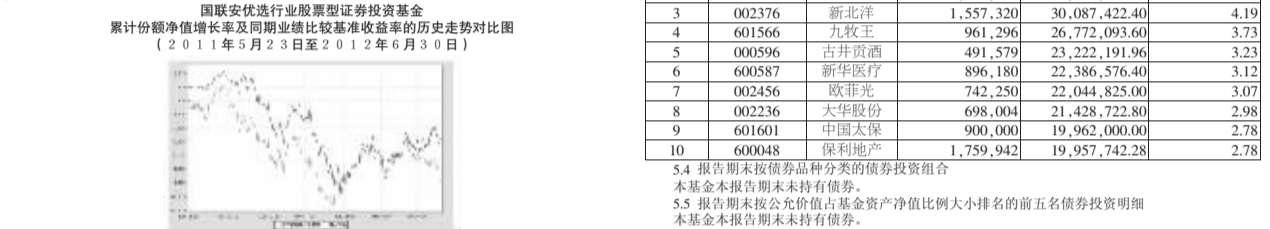
基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

基金管理人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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月13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。
本报告自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况	
基金简称	国联安优选行业股票
基金代码	257070
交易代码	257070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月23日
报告期末基金份额总额	785,397,175.23份
投资目标	本基金主要投资于流动性强、企业盈利周期和通货膨胀周期中的景气行业,优选景气行业中具有成长性、估值合理、流动性好的股票,在严格控制风险的前提下,努力实现超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	在股票投资方面,本基金通过自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法,前瞻性地把握中国经济成长和结构转型过程中行业景气度的变化,以定性分析和定量分析相结合的方法,动态优选不同经济周期阶段的景气行业,并结合价值投资理念,挖掘该行业的成长性个股,获取超额收益率;在债券投资方面,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;本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证投资。
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	较高预期风险、较高预期收益
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		单位:人民币元		C7	机械、设备修理费	80,299,668.99	8.80
				C8	医药、生物制品	70,290,634.29	9.79
				C99	其他制造业	0.00	0.00
主要财务指标		报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)		D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,940,000.00	0.83
1.本期已实现收益		4,141,424.69		E	建筑业	0.00	0.00
2.本期利润		55,881,506.52		F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
3.加权平均基金份额本期利润		0.0691		G	信息技术业	146,799,595.91	20.34
4.期末基金资产净值		718,131,539.35		H	批发和零售贸易	28,763,963.80	4.01
5.期末基金份额净值		0.914		I	金融、保险业	19,962,000.00	2.78
				J	房地产业	38,501,661.96	5.36
				K	社会服务业	29,438,996.00	4.10
				L	传播与文化产业	5,004,930.44	0.70
				M	综合类	0.00	0.00
				合计		574,749,783.47	80.03
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	000001	平安银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
2	000002	万科A	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
3	000003	招商银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
4	000004	浦发银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
5	000005	民生银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
6	000006	兴业银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
7	000007	工商银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
8	000008	中信银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
9	000009	建设银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		
10	000010	农业银行	1,000,000	10,000,000.00	1.39		

3.2.2 自基金合同生效以来本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



注:1.本基金业绩比较基准为沪深300 指数*80%+上证国债指数*20%;
2.本基金基金合同于2011年5月23日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

4.1 基金经理 或基金经理小组	
姓名	王忠波
职务	基金经理
任职日期	2011-5-23
离任日期	-
说明	王忠波先生,博士研究生学历,高级会计师,曾在山东证券公司、深圳证券交易所从事研究工作,2002年6月加入国联安基金管理有限公司,历任国联安策略股票型证券投资基金、国联安策略股票型证券投资基金、国联安策略股票型证券投资基金的基金经理,2010年12月起担任国联安基金管理有限公司,现任国联安策略股票型证券投资基金基金经理。

注:1.基金基金经理的任职日期和离任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。
3.2 基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
4.2 基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
5.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
6.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
7.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
8.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
9.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;

§ 4 管理人报告	
姓名	王忠波
职务	基金经理
任职日期	2011-5-23
离任日期	-
说明	王忠波先生,博士研究生学历,高级会计师,曾在山东证券公司、深圳证券交易所从事研究工作,2002年6月加入国联安基金管理有限公司,历任国联安策略股票型证券投资基金、国联安策略股票型证券投资基金、国联安策略股票型证券投资基金的基金经理,2010年12月起担任国联安基金管理有限公司,现任国联安策略股票型证券投资基金基金经理。

注:1.基金基金经理的任职日期和离任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。
3.2 基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
4.2 基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
5.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
6.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
7.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
8.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;
9.基金基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;

§ 5 投资组合报告	
1. 权益类资产	574,749,783.47
2. 固定收益类资产	574,749,783.47
3. 金融衍生品投资	0.00
4. 买入返售金融资产	0.00
5. 其他资产	0.00
6. 负债	0.00
7. 净资产	574,749,783.47
8. 净资产收益率	0.00
9. 净资产收益率	0.00
10. 净资产收益率	0.00
11. 净资产收益率	0.00
12. 净资产收益率	0.00
13. 净资产收益率	0.00
14. 净资产收益率	0.00
15. 净资产收益率	0.00
16. 净资产收益率	0.00
17. 净资产收益率	0.00
18. 净资产收益率	0.00
19. 净资产收益率	0.00
20. 净资产收益率	0.00
21. 净资产收益率	0.00
22. 净资产收益率	0.00
23. 净资产收益率	0.00
24. 净资产收益率	0.00
25. 净资产收益率	0.00
26. 净资产收益率	0.00
27. 净资产收益率	0.00
28. 净资产收益率	0.00
29. 净资产收益率	0.00
30. 净资产收益率	0.00
31. 净资产收益率	0.00
32. 净资产收益率	0.00
33. 净资产收益率	0.00
34. 净资产收益率	0.00
35. 净资产收益率	0.00
36. 净资产收益率	0.00
37. 净资产收益率	0.00
38. 净资产收益率	0.00
39. 净资产收益率	0.00
40. 净资产收益率	0.00
41. 净资产收益率	0.00
42. 净资产收益率	0.00
43. 净资产收益率	0.00
44. 净资产收益率	0.00
45. 净资产收益率	0.00
46. 净资产收益率	0.00
47. 净资产收益率	0.00
48. 净资产收益率	0.00
49. 净资产收益率	0.00
50. 净资产收益率	0.00
51. 净资产收益率	0.00
52. 净资产收益率	0.00
53. 净资产收益率	0.00
54. 净资产收益率	0.00
55. 净资产收益率	0.00
56. 净资产收益率	0.00
57. 净资产收益率	0.00
58. 净资产收益率	0.00
59. 净资产收益率	0.00
60. 净资产收益率	0.00
61. 净资产收益率	0.00
62. 净资产收益率	0.00
63. 净资产收益率	0.00
64. 净资产收益率	0.00
65. 净资产收益率	0.00
66. 净资产收益率	0.00
67. 净资产收益率	0.00
68. 净资产收益率	0.00
69. 净资产收益率	0.00
70. 净资产收益率	0.00
71. 净资产收益率	0.00
72. 净资产收益率	0.00
73. 净资产收益率	0.00
74. 净资产收益率	0.00
75. 净资产收益率	0.00
76. 净资产收益率	0.00
77. 净资产收益率	0.00
78. 净资产收益率	0.00
79. 净资产收益率	0.00
80. 净资产收益率	0.00
81. 净资产收益率	0.00
82. 净资产收益率	0.00
83. 净资产收益率	0.00
84. 净资产收益率	0.00
85. 净资产收益率	0.00
86. 净资产收益率	0.00
87. 净资产收益率	0.00
88. 净资产收益率	0.00
89. 净资产收益率	0.00
90. 净资产收益率	0.00
91. 净资产收益率	0.00
92. 净资产收益率	0.00
93. 净资产收益率	0.00
94. 净资产收益率	0.00
95. 净资产收益率	0.00
96. 净资产收益率	0.00
97. 净资产收益率	0.00
98. 净资产收益率	0.00
99. 净资产收益率	0.00
100. 净资产收益率	0.00

§ 6 开放式基金份额变动	
1. 基金份额总额	785,397,175.23
2. 基金份额总额	785,397,175.23
3. 基金份额总额	785,397,175.23
4. 基金份额总额	785,397,175.23
5. 基金份额总额	785,397,175.23
6. 基金份额总额	785,397,175.23
7. 基金份额总额	785,397,175.23
8. 基金份额总额	785,397,175.23
9. 基金份额总额	785,397,175.23
10. 基金份额总额	785,397,175.23
11. 基金份额总额	785,397,175.23
12. 基金份额总额	785,397,175.23
13. 基金份额总额	785,397,175.23
14. 基金份额总额	785,397,175.23
15. 基金份额总额	785,397,175.23
16. 基金份额总额	785,397,175.23
17. 基金份额总额	785,397,175.23
18. 基金份额总额	785,397,175.23
19. 基金份额总额	785,397,175.23
20. 基金份额总额	785,397,175.23
21. 基金份额总额	785,397,175.23
22. 基金份额总额	785,397,175.23
23. 基金份额总额	785,397,175.23
24. 基金份额总额	785,397,175.23
25. 基金份额总额	785,397,175.23
26. 基金份额总额	785,397,175.23
27. 基金份额总额	785,397,175.23
28. 基金份额总额	785,397,175.23
29. 基金份额总额	785,397,175.23
30. 基金份额总额	785,397,175.23
31. 基金份额总额	785,397,175.23
32. 基金份额总额	785,397,175.23
33. 基金份额总额	785,397,175.23
34. 基金份额总额	785,397,175.23
35. 基金份额总额	785,397,175.23
36. 基金份额总额	785,397,175.23
37. 基金份额总额	785,397,175.23
38. 基金份额总额	785,397,175.23
39. 基金份额总额	785,397,175.23
40. 基金份额总额	785,397,175.23
41. 基金份额总额	785,397,175.23
42. 基金份额总额	785,397,175.23
43. 基金份额总额	785,397,175.23
44. 基金份额总额	785,397,175.23
45. 基金份额总额	785,397,175.23
46. 基金份额总额	785,397,175.23
47. 基金份额总额	785,397,175.23
48. 基金份额总额	785,397,175.23
49. 基金份额总额	785,397,175.23
50. 基金份额总额	785,397,175.23
51. 基金份额总额	785,397,175.23
52. 基金份额总额	785,397,175.23
53. 基金份额总额	785,397,175.23
54. 基金份额总额	785,397,175.23
55. 基金份额总额	785,397,175.23
56. 基金份额总额	785,397,175.23
57. 基金份额总额	785,397,175.23
58. 基金份额总额	785,397,175.23
59. 基金份额总额	785,397,175.23
60. 基金份额总额	785,397,175.23
61. 基金份额总额	785,397,175.23
62. 基金份额总额	785,397,175.23
63. 基金份额总额	785,397,175.23
64. 基金份额总额	785,397,175.23
65. 基金份额总额	785,397,175.23
66. 基金份额总额	785,397,175.23
67. 基金份额总额	785,397,175.23
68. 基金份额总额	785,397,175.23
69. 基金份额总额	785,397,175.23
70. 基金份额总额	785,397,175.23
71. 基金份额总额	785,397,175.23
72. 基金份额总额	785,397,175.23
73. 基金份额总额	785,397,175.23
74. 基金份额总额	785,397,175.23
75. 基金份额总额	785,397,175.23
76. 基金份额总额	785,397,175.23
77. 基金份额总额	785,397,175.23
78. 基金份额总额	785,397,175.23
79. 基金份额总额	785,397,175.23
80. 基金份额总额	785,397,175.23
81. 基金份额总额	785,397,175.23
82. 基金份额总额	785,397,175.23
83. 基金份额总额	785,397,175.23
84. 基金份额总额	785,397,175.23
85. 基金份额总额	785,397,175.23
86. 基金份额总额	785,397,175.23
87. 基金份额总额	785,397,175.23
88. 基金份额总额	785,397,175.23
89. 基金份额总额	785,397,175.23
90. 基金份额总额	785,397,175.23
91. 基金份额总额	785,397,175.23
92. 基金份额总额	785,397,175.23
93. 基金份额总额	785,397,175.23
94. 基金份额总额	785,397,175.23
95. 基金份额总额	785,397,175.23
96. 基金份额总额	785,397,175.23
97. 基金份额总额	785,397,175.23
98. 基金份额总额	785,397,175.23
99. 基金份额总额	785,397,175.23
100. 基金份额总额	785,397,175.23

§ 7 备查文件目录	
1. 基金合同	国联安优选行业股票型证券投资基金基金合同
2. 基金募集说明书	国联安优选行业股票型证券投资基金募集说明书
3. 基金托管协议	国联安优选行业股票型证券投资基金托管协议
4. 基金销售协议	国联安优选行业股票型证券投资基金销售协议
5. 基金管理人业务资格和营业执照	国联安基金管理有限公司业务资格和营业执照
6. 基金托管人业务资格和营业执照	中国银行股份有限公司业务资格和营业执照
7. 中国证监会要求的其他文件	-
8. 中国证监会要求的其他文件	-
9. 中国证监会要求的其他文件	-
10. 中国证监会要求的其他文件	-
11. 中国证监会要求的其他文件	-
12. 中国证监会要求的其他文件	-
13. 中国证监会要求的其他文件	-
14. 中国证监会要求的其他文件	-
15. 中国证监会要求的其他文件	-
16. 中国证监会要求的其他文件	-
17. 中国证监会要求的其他文件	-
18. 中国证监会要求的其他文件	-
19. 中国证监会要求的其他文件	-
20. 中国证监会要求的其他文件	-
21. 中国证监会要求的其他文件	-
22. 中国证监会要求的其他文件	-
23. 中国证监会要求的其他文件	-
24. 中国证监会要求的其他文件	-
25. 中国证监会要求的其他文件	-
26. 中国证监会要求的其他文件	-
27. 中国证监会要求的其他文件	-
28. 中国证监会要求的其他文件	-
29. 中国证监会要求的其他文件	-
30. 中国证监会要求的其他文件	-
31. 中国证监会要求的其他文件	-
32. 中国证监会要求的其他文件	-
33. 中国证监会要求的其他文件	-
34. 中国证监会要求的其他文件	-
35. 中国证监会要求的其他文件	-
36. 中国证监会要求的其他文件	-
37. 中国证监会要求的其他文件	-
38. 中国证监会要求的其他文件	-
39. 中国证监会要求的其他文件	-
40. 中国证监会要求的其他文件	-
41. 中国证监会要求的其他文件	-
42. 中国证监会要求的其他文件	-
43. 中国证监会要求的其他文件	-
44. 中国证监会要求的其他文件	-
45. 中国证监会要求的其他文件	-
46. 中国证监会要求的其他文件	-
47. 中国证监会要求的其他文件	-
48. 中国证监会要求的其他文件	-
49. 中国证监会要求的其他文件	-
50. 中国证监会要求的其他文件	-
51. 中国证监会要求的其他文件	-
52. 中国证监会要求的其他文件	-
53. 中国证监会要求的其他文件	-
54. 中国证监会要求的其他文件	-
55. 中国证监会要求的其他文件	-
56. 中国证监会要求的其他文件	-
57. 中国证监会要求的其他文件	-
58. 中国证监会要求的其他文件	-
59. 中国证监会要求的其他文件	-
60. 中国证监会要求的其他文件	-
61. 中国证监会要求的其他文件	-
62. 中国证监会要求的其他文件	-
63. 中国证监会要求的其他文件	-
64. 中国证监会要求的其他文件	-
65. 中国证监会要求的其他文件	-
66. 中国证监会要求的其他文件	-
67. 中国证监会要求的其他文件	-
68. 中国证监会要求的其他文件	-
69. 中国证监会要求的其他文件	-
70. 中国证监会要求的其他文件	-
71. 中国证监会要求的其他文件	-
72. 中国证监会要求的其他文件	-
73. 中国证监会要求的其他文件	-
74. 中国证监会要求的其他文件	-
75. 中国证监会要求的其他文件	-
76. 中国证监会要求的其他文件	-
77. 中国证监会要求的其他文件	-
78. 中国证监会要求的其他文件	-
79. 中国证监会要求的其他文件	-
80. 中国证监会要求的其他文件	-
81. 中国证监会要求的其他文件	-
82. 中国证监会要求的其他文件	-
83. 中国证监会要求的其他文件	-
84. 中国证监会要求的其他文件	-
85. 中国证监会要求的其他文件	-
86. 中国证监会要求的其他文件	-
87. 中国证监会要求的其他文件	-
88. 中国证监会要求的其他文件	-
89. 中国证监会要求的其他文件	-
90. 中国证监会要求的其他文件	-
91. 中国证监会要求的其他文件	-
92. 中国证监会要求的其他文件	-
93. 中国证监会要求的其他文件	-
94. 中国证监会要求的其他文件	-
95. 中国证监会要求的其他文件	-
96. 中国证监会要求的其他文件	-
97. 中国证监会要求的其他文件	-
98. 中国证监会要求的其他文件	-
99. 中国证监会要求的其他文件	-
100. 中国证监会要求的其他文件	-

§ 8 基金产品概况	
基金简称	国联安上证商品ETF联接
基金代码	257060
交易代码	257060
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月1日
报告期末基金份额总额	974,116,730.68份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为上证大宗商品股票ETF联接基金,主要通过投资于上证大宗商品股票ETF来达到投资目标。当本基金申购赎回时,本基金管理人将根据基金资产净值和基金份额净值,按照基金合同约定的申购赎回费率,计算申购赎回金额,并据此进行申购赎回操作。当本基金申购赎回时,本基金管理人将根据基金资产净值和基金份额净值,按照基金合同约定的申购赎回费率,计算申购赎回金额,并据此进行申购赎回操作。
业绩比较基准	95%*上证大宗商品股票指数收益率+5%*银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为上证大宗商品股票ETF联接基金,风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时,本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场的相似的风险收益特征,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况	
基金名称	上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金
基金代码	510170
基金运作方式	契约型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年11月26日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年11月23日
基金管理人名称	国联安基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

注:1.本基金业绩比较基准为95%*上证大宗商品股票指数收益率+5%*银行活期存款利率(税后);
2.本基金基金合同于2010年11月26日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的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	
姓名	王忠波
职务	基金经理
任职日期	2010-12-1
离任日期	-
说明	王忠波先生,博士研究生学历,高级会计师,曾在山东证券公司、深圳证券交易所从事研究工作,2002年6月加入国联安基金管理有限公司,历任国联安策略股票型证券投资基金、国联安策略股票型证券投资基金、国联安策略股票型证券投资基金的基金经理,2010年12月起担任国联安基金管理有限公司,现任国联安策略股票型证券投资基金基金经理。

资产配置	跟踪美国通胀, 跟踪误差逐步扩大。 2. 债券投资策略 基于主动性管理的需要, 本基金可以投资于国债、央行票据等期限在一年期以内的债券, 债券投资的目的为降低基金资产流动性风险和提高基金资产的投资收益。 3. 股指期货及其他金融衍生品的投资策略 股指期货等金融衍生品将根据风险管理原则, 以套期保值为目的, 主要选择流动性好、交易较为活跃的期货品种。本基金力争通过股指期货的杠杆作用, 降低资产仓位调整的交易成本, 提高投资效率, 达到有效风险管理的目的。 本基金管理人将根据股指期货及其他金融衍生品的市场开发情况, 充分了解和掌握股指期货及其他金融衍生品的特点和风险状况, 以审慎的态度参与股指期货及其他衍生品投资。 上述资产配置和投资策略 本基金为指数基金, 具有和标的指数所表征的资产市场相似的风险收益特征, 而	本基金为股票基金, 跟踪误差逐步扩大。 股指期货等金融衍生品将根据风险管理原则, 以套期保值为目的, 主要选择流动性好、交易较为活跃的期货品种。本基金力争通过股指期货的杠杆作用, 降低资产仓位调整的交易成本, 提高投资效率, 达到有效风险管理的目的。 本基金管理人将根据股指期货及其他金融衍生品的市场开发情况, 充分了解和掌握股指期货及其他金融衍生品的特点和风险状况, 以审慎的态度参与股指期货及其他衍生品投资。 上述资产配置和投资策略 本基金为指数基金, 具有和标的指数所表征的资产市场相似的风险收益特征, 而
业绩比较基准	中证 500 价格指数收益率	中证 500 价格指数收益率
风险收益特征	本基金为股票基金, 具有和标的指数所表征的资产市场相似的风险收益特征, 而	本基金为股票基金, 具有和标的指数所表征的资产市场相似的风险收益特征, 而