

## 国联安优选行业股票型证券投资基金

## 2013 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：二〇一三年七月十八日**

**§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。  
 基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年7月15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。投资者有风险，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。  
 本报告期内中财务资料未经审计。  
 本报告期自2013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	663,506,905.34份

本基金主要投资于流动性周期、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高的企业，在控制风险的前提下，努力实现超越业绩比较基准的长期稳定增值。

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，以定量分析和定性分析相结合的方法，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，挖掘行业内的成长性个股，获取超额收益；在债券投资方面，本基金采用长期期限下的债券配置策略，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，进行权证的投资。

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：属较高预期风险、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 主要财务指标和基金净值表现**

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	79,428,606.94
2.本期利润	41,341,677.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0585
4.期末基金资产净值	768,992,431.23
5.期末基金份额净值	1.159

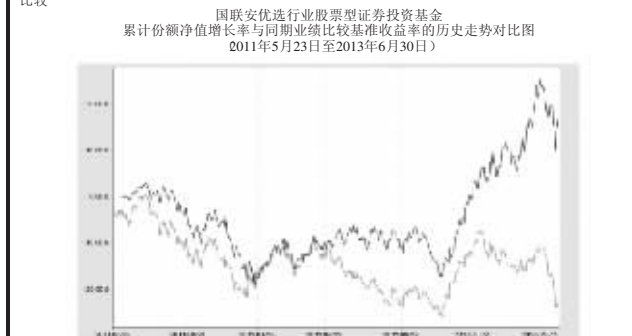
注：1.本基金业绩比较基准为沪深300指数×80%+上证国债指数×20%。  
 2.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

**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	业绩比较基准收益率②	①-②
过去三个月	5.17%	1.59%	-9.32%

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

国联安优选行业股票型证券投资基金  
 累计份额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  
 2011年5月23日至2013年6月30日



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.本基金建仓期为自2011年5月23日起至2013年6月30日止，建仓期间各项资产配置符合合同约定。

**§4 管理人报告**

**4.1 基金经营 破基金经理小简介**

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
王忠波	本基金经理、兼任总经理助理和研究总监	2011-5-23 - 17年(自1996年起)	17年	王忠波先生，博士研究生学历，高级会计师，曾在上海证券业、深圳证券交易所从事研究工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司，历任研究部宏观策略与行业研究员、副总监、总经理等职务。2008年4月至2009年8月担任银河稳健证券投资基金的基金经理。2009年4月至2010年10月担任银河行业优选股票型证券投资基金的基金经理。2010年12月加入国联安基金管理有限公司，现担任本基金经理、兼任总经理助理和研究总监。

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 管理人报告期内基金运作遵信情况的说明  
 本报告期内，在本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安优选行业股票型证券投资基金合同》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资产，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关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投资建议与业绩评估等投资管理活动各个环节。  
 4.3.2 公平交易制度的执行情况  
 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建议、投资建议和实施决策等方面享有平等机会；在交易环节严格执行时间优先、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，及时执行交易系统内的公平交易模块；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。  
 4.3.3 异常交易行为的专项说明  
 本报告期内未发现有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年第二季度的宏观经济进一步验证了宏观经济的复苏看法，股票市场呈现震荡下行态势，到六月末出现较为明显的反弹，在这个过程中，成长行情进一步扩散，本基金作为主动权益类基金的良好预期，成长行情成为市场所追捧。2013年第二季度本基金较为准确地把握了市场运行节奏，同时对于日益提升的估值水平保持警惕，坚持持有能持续成长、具有核心竞争力、有短期业绩支撑的行业，规避市场中出现的主题性、概念性的投资。对于下半年的操作，我们在坚持核心品种的同时，将积极寻找新的投资机会，积极跟踪政府的新发展思路。  
 4.5 报告期内基金的投资表现

**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：二〇一三年七月十八日**

**§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2013年7月16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。投资者有风险，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。  
 本报告期内中财务资料未经审计。  
 本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金简称	国联安主题驱动股票
基金代码	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	130,260,732.38份

投资目标：把握中国经济结构转型升级带来的投资机会，追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、债券等固定收益资产的比例进行动态调整，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，形成大类资产的资产配置。  
 2. 股票投资策略  
 在有效控制投资风险的前提下，通过“自上而下”的分析方法，前瞻性地把握中国经济结构转型升级过程中涌现的投资主题，结合价值投资理念，挖掘行业内的成长性个股，获取超额收益。  
 3. 主题投资策略  
 投资主题是影响经济发展形成企业盈利和股价的重要因素。投资主题动态的，一般分为四个阶段：主题萌芽阶段、主题启动阶段、主题爆发阶段、主题衰退阶段。  
 4. 风险控制策略  
 在股票投资方面，本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转债债券等债券品种。本基金采用久期控制的债券投资策略，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：  
 (1) 久期控制策略  
 (2) 类属策略  
 (3) 收益率曲线配置策略  
 4.2 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) 综合定价权的包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的投资建议与业绩评估等投资管理活动各个环节。  
 (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高的特点，对权证进行动态投资。  
 (3) 基于对权证标的股票的价格、波动率的敏感性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，其预期收益水平及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**

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	13,387,628.82
2.本期利润	1,475,093.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	128,880,266.15
5.期末基金份额净值	0.989

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.本基金建仓期为自2009年8月26日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月，建仓期间各项资产配置符合合同约定。

本报告期内，本基金的份额净值增长率为5.17%，同期业绩比较基准收益率为-9.32%。

**§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	603,770,846.41	77.20
2	其中：股票	603,770,846.41	77.20
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	60,450,210.68	7.73
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	其他资产	106,593,716.50	13.63
10	合计	770,321,057.00	100.00

**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	29,140,845.72	3.79
B	采矿业	-	-
C	制造业	350,891,973.35	45.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,934,000.00	0.38
F	批发和零售业	18,047,710.00	2.35
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	77,681,167.11	10.10
J	金融业	30,372,937.00	3.95
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	12,482,561.40	1.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	58,487,683.95	7.61
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	23,731,967.88	3.09
S	综合	-	-
合计		603,770,846.41	78.51

**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	600587	新华医疗	1,149,401	47,631,177.44	6.19
2	002241	歌尔声学	1,260,342	45,371,811.18	5.95
3	000826	豪钢环境	995,293	32,118,105.11	4.18
4	002415	海康威视	869,268	30,719,132.12	3.99
5	600016	民生银行	3,544,100	30,372,937.00	3.95
6	600406	国电南瑞	1,793,656	26,779,284.08	3.48
7	002573	国电新能	1,619,753	26,369,578.84	3.43
8	300133	华策影视	993,801	23,731,967.88	3.09
9	600703	三安光电	1,199,720	23,562,500.80	3.06
10	002236	大华股份	599,612	22,923,166.76	2.98

**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序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序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序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 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 其他资产构成

**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	600587	新华医疗	1,149,401	47,631,177.44	6.19
2	002241	歌尔声学	1,260,342	45,371,811.18	5.95
3	000826	豪钢环境	995,293	32,118,105.11	4.18
4	002415	海康威视	869,268	30,719,132.12	3.99
5	600016	民生银行	3,544,100	30,372,937.00	3.95
6	600406	国电南瑞	1,793,656	26,779,284.08	3.48
7	002573	国电新能	1,619,753	26,369,578.84	3.43
8	300133	华策影视	993,801	23,731,967.88	3.09
9	600703	三安光电	1,199,720	23,562,500.80	3.06
10	002236	大华股份	599,612	22,923,166.76	2.98

**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序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序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序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 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 其他资产构成

**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	600587	新华医疗	1,149,401	47,631,177.44	6.19
2	002241	歌尔声学	1,260,342	45,371,811.18	5.95
3	000826	豪钢环境	995,293	32,118,105.11	4.18
4	002415	海康威视	869,268	30,719,132.12	3.99
5	600016	民生银行	3,544,100	30,372,937.00	3.95
6	600406	国电南瑞	1,793,656	26,779,284.08	3.48
7	002573	国电新能	1,619,753	26,369,578.84	3.43
8	300133	华策影视	993,801	23,731,967.88	3.09
9	600703	三安光电	1,199,720	23,562,500.80	3.06
10	002236	大华股份	599,612	22,923,166.76	2.98

**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序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序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序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 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 其他资产构成

**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	600587	新华医疗	1,149,401	47,631,177.44	6.19
2	002241	歌尔声学	1,260,342	45,371,811.18	5.95
3	000826	豪钢环境	995,293	32,118,105.11	4.18
4	002415	海康威视	869,268	30,719,132.12	3.99
5	600016	民生银行	3,544,100	30,372,937.00	3.95
6	600406	国电南瑞	1,793,656	26,779,284.08	3.48
7	002573	国电新能	1,619,753	26,369,578.84	3.43
8	300133	华策影视	993,801	23,731,967.88	3.09
9	600703	三安光电	1,199,720	23,562,500.80	3.06
10	002236	大华股份	599,612	22,923,166.76	2.98

**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序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序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序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 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 其他资产构成

**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	600587	新华医疗	1,149,401	47,631,177.44	6.19
2	002241	歌尔声学	1,260,342	45,371,811.18	5.95
3	000826	豪钢环境	995,293	32,118,105.11	4.18
4	002415	海康威视	869,268	30,719,132.12	3.99
5	600016	民生银行	3,544,100	30,372,937.00	3.95
6	600406	国电南瑞	1,793,656	26,779,284.08	3.48
7	002573	国电新能	1,619,753	26,369,578.84	3.43
8	300133	华策影视	993,801	23,731,967.88	3.09
9	600703	三安光电	1,199,720	23,562,500.80	3.06
10	002236	大华股份	599,612	22,923,166.76	2.98

**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序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序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序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 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 其他资产构成

**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	600587	新华医疗	1,149,401	47,631,177.44	6.19
2	002241				