

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:二〇一三年三月二十七日

§ 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。本基金报告已由三分之二以上独立董事签字同意，并由基金经理签署。

本报告期内，基金管理人和基金托管人严格按照《证券投资基金法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理运作基金，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运作投资者的基金资产，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。投资人须谨慎投资，投资人须仔细阅读投资前应对基金进行详细阅读的基本情况。

基金管理人就本基金年度报告摘要向投资者揭示了详细内容，应阅读年度报告全文。

本报告中的财务资料经审计，将由华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，请投资人注意阅读。

本基金报告期自2012年1月1日起至2012年1月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 国联安主题驱动股票型证券投资基金

基金主代码 257050

交易代码 257050

基金运作方式 货币市场基金

基金合同生效日 2009年8月26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

报告期末基金份额总额 160,333,702.72份 不定期

2.2 基金产品说明

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。

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中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产配置的方案。

若出现重大突发事件，投资者急剧变化，海外市场异常变动等因素导致投资决策在市场的环境发生改变，基金经理将根据宏观经济的建议并结合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调整过程中涌现的投资主题，结合价值投资理念，精选投资对象的个股，获取超额收益率。

投资主题是影响经济发展企业盈利的因素。投资主题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，对行业的关注度较低，市场往往往不关注，反而对行业关注度较高。这种反应不足和过度反应都可能导致股票价格偏离价值，即主题投资阶段，股票往往被低估。通过主题的选择把握，利用这种定价偏差，精挑细选的主题个股，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。

4. 权益投资策略

本基金在严格控制风险的前提下，进行权证的投资。

(1) 久期控制策略

(2) 类属策略

(3) 收益曲线策略

(4) 稳盈组合策略

5. 权益投资策略

本基金在严格控制风险的前提下，进行权证的投资。

(1) 对标的股票未来的走势的预期，充分利用权证的杠杆率高的特点，对权证进行单边投资。

(2) 基于对标的股票的风格、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，降低投资风险对投资风险的对抗。

6. 风险收益特征

本基金是股票型基金，在股票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。

2.3 基金管理人员和基金托管人

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

信息披露义务人 联席总经理 田晓峰

联系人电话 021-5992806

电子邮箱 customer.service@glia-allianz.com

客户服务电话 021-38784766/4007000365

传真 010-50151582

登载信息网址 www.glia-allianz.com/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层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标 2012年 2011年

本期已实现收益 -13,610,800.32 -30,350,990.29 -23,886,294.16

本期利润 15,478,069.80 -25,882,382.25 -25,524,873.42

加权平均基金份额本期利润 0.0850 -0.1331 -0.0751

本期基金份额净值增长率为 10.67% -15.50% -5.64%

3.1.2 期末数据和指标 2012年末 2011年末 2010年末

本期可供基金份额利润 -0.1088 -0.1664 -0.0127

本期基金份额净值 147,987,695.20 182,461,597.14 223,393,931.02

9.23 0.923 0.834 0.987

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，计算开放式基金实际收入时应扣除非列示费用。

2、本期利润为扣除所得税后的净利润，即收益减去损失后，未扣除应付基金的管理费、托管费和银行服务费。

3、对期末可供分配利润，采取固定分派办法，即采用末位资产的可供分配利润除以基金总份额后的余额。

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对比

阶段 增幅率(%) 份额净值增长率 业绩比较基准(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去三个月 5.97% 1.02% 8.18% 1.02% -2.21% 0.00%

过去六个月 4.18% 1.01% 4.96% 1.72% 0.02%

过去一年 10.67% 1.03% 7.04% 1.02% 3.63% 0.01%

过去三年 -11.76% 1.23% -21.86% 1.11% 10.10% 0.12%

自基金合同生效以来 -7.70% 1.23% -12.22% 1.17% 4.52% 0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

图例:国联安主题驱动股票型证券投资基金 业绩比较基准

<div data-bbox="0 1285 256 12