
国联安信心增益债券型证券投资基金
2010 年年度报告
2010 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：中信银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年三月二十六日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2010 年 6 月 22 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示	1
§ 2	基金简介	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料.....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§ 5	托管人报告.....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
§ 6	审计报告	14
6.1	管理层对财务报表的责任.....	14
6.2	注册会计师的责任	15
6.3	审计意见	15
§ 7	年度财务报表.....	15
7.1	资产负债表.....	15
7.2	利润表.....	17
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4	报表附注	18
§ 8	投资组合报告	40
8.1	期末基金资产组合情况	40
8.2	期末按行业分类的股票投资组合	41
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	41
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	44
8.6	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	44
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	44
8.8	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	44

8.9	投资组合报告附注.....	45
§ 9	基金份额持有人信息.....	46
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	46
§ 10	开放式基金份额变动.....	46
§ 11	重大事件揭示.....	46
11.1	基金份额持有人大会决议.....	46
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	47
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
11.4	基金投资策略的改变.....	47
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
11.8	其他重大事件.....	49
§ 12	备查文件目录.....	49
12.1	备查文件目录.....	49
12.2	存放地点.....	50
12.3	查阅方式.....	50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国联安信心增益债券型证券投资基金
基金简称	国联安信心增益债券
基金主代码	253030
交易代码	253030
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后一年内封闭运作，基金合同生效满一年后转为开放运作。
基金合同生效日	2010年6月22日
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,903,098,428.33份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在综合考虑基金组合的流动性需求、本金安全和投资风险控制的基础上，根据对宏观经济、货币政策、财政政策以及债券市场和股票市场相对投资价值和分析，在法规及基金合同规定的比例限制内，动态调整现金类资产、债券类资产和权益类资产的比例，追求较低风险下的较高组合收益。 本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合增值。
业绩比较基准	中债综合指数
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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国联安基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	陆康芸	朱义明
	联系电话	021-38992806	010-65556899
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com	zhuyiming@citicbank.com
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95558

传真	021-50151582	010-65550832
注册地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
邮政编码	200121	100027
法定代表人	符学东	孔丹

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.gtja-allianz.com , www.vip-funds.com或www.ccbfund.cn
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楼 或北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所有限公司	上海市南京西路1266号恒隆广场49-51楼
注册登记机构	国联安基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年6月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日
本期已实现收益	38,728,272.39
本期利润	99,978,568.04
加权平均基金份额本期利润	0.0525
本期加权平均净值利润率	5.12%
本期基金份额净值增长率	5.30%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末
期末可供分配利润	38,728,272.39
期末可供分配基金份额利润	0.0204
期末基金资产净值	2,003,076,996.37
期末基金份额净值	1.053

3.1.3 累计期末指标	2010 年末
基金份额累计净值增长率	5.30%

注：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。

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。

对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

本基金于 2010 年 6 月 22 日成立，截止报告期末，本基金成立未满一年。

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比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 3 个月	2.93%	0.41%	-2.28%	0.11%	5.21%	0.30%
过去 6 个月	5.30%	0.30%	-2.07%	0.08%	7.37%	0.22%
过去 1 年	-	-	-	-	-	-
过去 3 年	-	-	-	-	-	-
过去 5 年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	5.30%	0.29%	-1.90%	0.08%	7.20%	0.21%

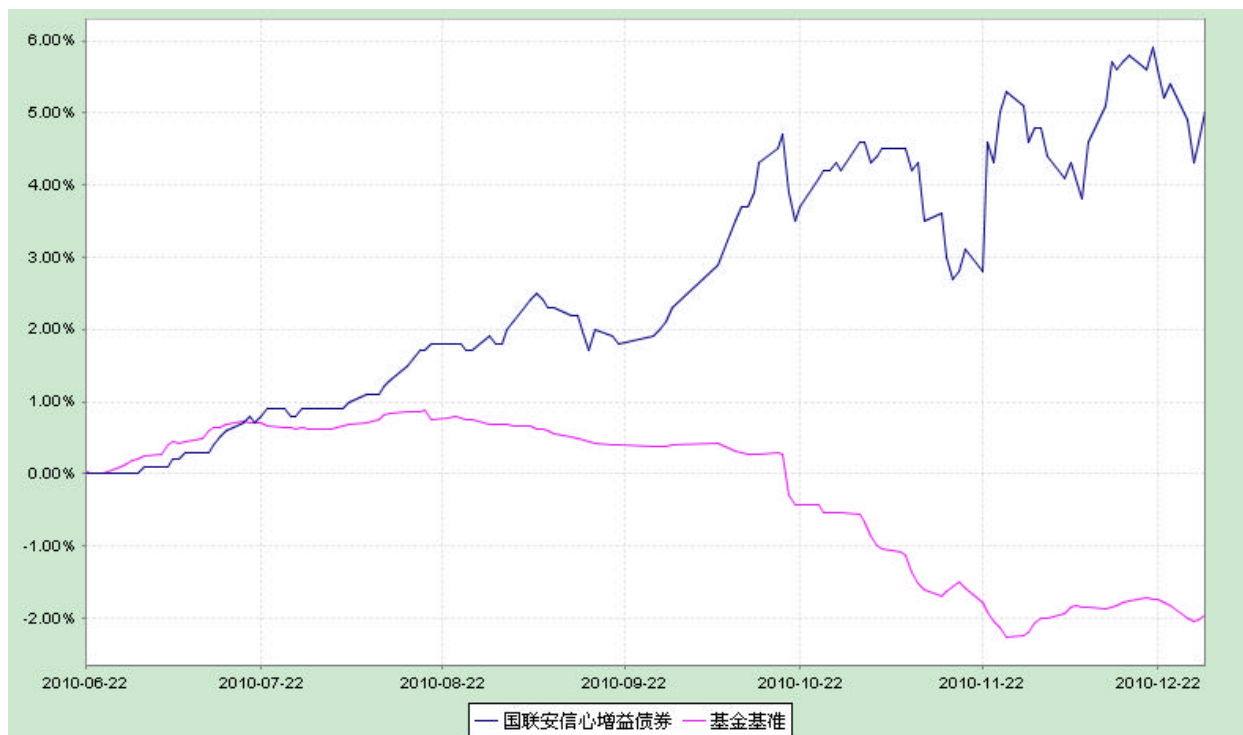
注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，截止本报告期末本基金成立不满一年。

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

国联安信心增益债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 6 月 22 日至 2010 年 12 月 31 日)



注：本基金业绩比较基准为中债综合指数。

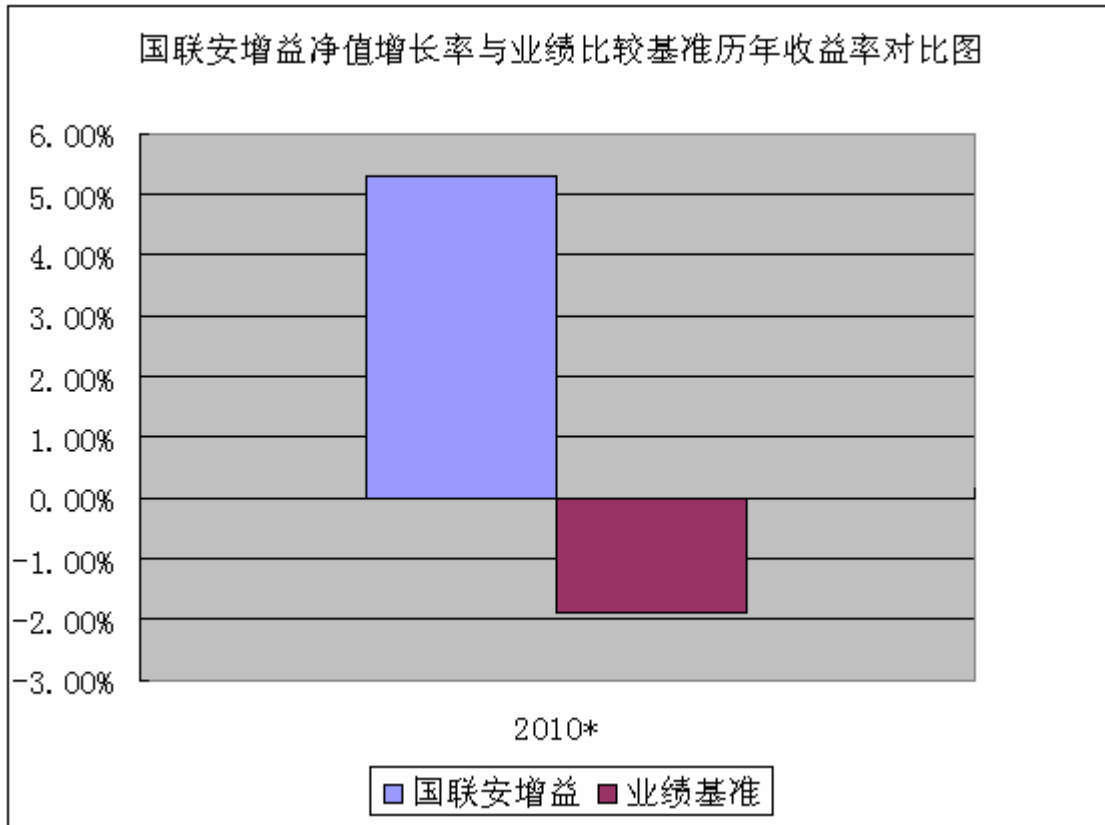
本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，截止 2010 年 12 月 31 日，本基金成立未满一年。

本基金建仓期自基金合同生效之日 2010 年 6 月 22 日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国联安信心增益债券型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：*基金合同生效当年按实际续存期计算的净值增长率

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，截止本报告期末尚未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国联安基金管理有限公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司，其中方股东为国泰君安证券股份有限公司，是目前中国规模最大、经营范围最宽、机构分布最广的综合类证券公司之一；外方股东为德国安联集团，是全球顶级综合性金融集团之一。本报告期内公司管理着十二只开放式基金。国联安基金管理公司拥有国际化的基金管理团队，借鉴外方先进的公司治理和风险管理经验，结合本地投资研究与客户服务的成功实践，秉持“稳健、专业、卓越、信赖”的经营理念，力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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、兼任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监	2010-06-22	-	10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月起担任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理,2010年6月起兼任本基金基金经理。

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合规守信情况的说明

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》、《国联安信心增益债券型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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

中国证监会于2008年3月20日颁布《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人组织各相关部门展开认真讨论,并最终制定了相应的工作计划。为了所管理的不同投资组合得到公平的对待,充分保护基金持有人、公司股东和公司的合法权益,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行为监控和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所有指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时采用交易系统内的公平交易模块；自主编程并开发交易监控程序，通过技术手段对不同投资组合的交易价差定期进行分析；定期对投资流程进行独立稽核等。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。在内部风险控制和监察稽核方面未发现本基金有重大违反公平交易制度的投资行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截止至本报告期末，本基金管理人旗下共有 12 只基金，分别为国联安德盛稳健证券投资基金、国联安德盛小盘精选证券投资基金、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金、国联安德盛精选股票证券投资基金、国联安德盛优势股票证券投资基金、国联安德盛红利股票证券投资基金、国联安德盛增利债券证券投资基金、国联安主题驱动股票型证券投资基金、国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金、国联安信心增益债券型证券投资基金、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金和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。由于本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的基金，暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年，国际、国内宏观环境都发生着深刻的变化，消费者信心指数、工业生产、就业、耐用品订单等指标美国经济延续去年的复苏步伐。随着欧债危机的缓解，欧元开始逐步升值，投资者对欧洲经济增长前景的信心有所恢复，但是经济复苏的步伐仍不巩固。美国联储在 10 年中期开始执行 QE2 政策，并且表示联邦基金利率将在较长时间内维持在 0-0.25% 的区间内。

从美国国债收益率来看，在上半年维持了逐步下降的势头，但是在下半年收益率迅速抬升。中低端表现尤为明显。中期通胀率预期体现在 2% 的均值水平。通胀压力已经在发展中国家展现苗头。出于对通胀的担忧，中国周边国家开始采取了小幅加息的政策。大宗商品市场在上半年出现了较为剧烈的下跌，下半年随着美国量化的执行和全球通胀的预期，大宗商品市场在下半年迎来了更为剧烈的上

涨。我们关注这些价格的后期走势，以及它们对货币政策调整步伐的影响。

2010 年中国宏观经济非常复杂，央行在上半年开展了调整存款准备金率、信贷规模控制、三年期央票重新启动等控制措施，这反映了政策当局逐步从保增长转向了以控制信贷、防通胀为代表的调结构的博弈策略。十月中旬央行重新启用事隔 34 个月的加息政策，十一月央行连续两次上调金融机构存款准备金率，昭示着货币政策彻底转向。

今年以来，债券市场随着国际经济和货币政策的变化表现出较大的波动特征。上半年是收益率短升长降的特征，说明市场流动性日趋紧张，和险资金至少中期看淡中国经济；下半年则是收益率在十月份之后全线上行，并且对加息预期非常强烈。

在此期间，基于对基金绝对收益的认识，我们比较好地把握了市场的脉络和主线，在上半年和下半年采取了不同的策略，比较好的分享了债市的成长。上半年我们重仓一些企业债券品种，并且积极参与一级市场申购；下半年，我们逐步建仓转债品种，都获得了较好的收益。我们积极参与新股申购，但是对新股的发行高溢价有所预期，在新股申购方面采取分类报价等谨慎的态度，快速减持解禁个股，力争保持净值的稳定。

基于对明年布局的考虑，我们认为和整体小盘股市场相比，信用债券具有更好的投资价值和防御价值，我们认为目前的信用债券收益率水平反映了一年内加息 100BP 左右的预期，因此逐步加大信用品种的配置空间。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为 5.30%，同期业绩比较基准收益率为-1.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年，国际经济将在金融危机的阴霾下蹒跚前行，金融体系逐步反思和调整，我国经济增长模式也在逐步转型和变革。我们预期我国经济增速会有所放缓，我们预期货币政策将会趋紧，随着通胀和资金面的情况作一些局部的调整，加息等措施在 2011 年将会采取，但是边际压力将会使得加息动作显得逐渐谨慎；全年资金面的宽裕程度较去年会减弱，资金成本也有所上升。

关于债券市场，我们保持对债券市场高度关注，我们看法是加息压力被高度预期，那么市场肯定会给资产预期调整的定价。由于对多次加息的担忧，债券市场经历了大幅的下跌。市场上大部分的债券市场利率水平到了 2008 年上半年尚处在经济过热调控的水平。信用债券的收益率水平预期基本和 3.50%左右的一年定期存款利率水平一致。我们认为当市场恐惧的时候，恰恰是机会的悄然来临。

我们力争对新股价格合理定价。新股二次改革后，询价制度有所变化，投资收益的不确定性增强。我们力争找到合适的定价基准，不盲目追高定价，设立保护垫申购，力保基金持有人新股申购的收益

水平，防止申购定价过高股票，防止对净值产生负面影响。我们力争根据我们的研究，选取质优价低的新股，为投资者创造超额回报。

在市场比较低迷的时候，可转债市场无论是一级市场还是二级市场都存在着比较大的机会，一些转债已经具有一定的绝对收益能力，对股市下跌的冲击抵抗能力很强。在控制波动性前提下，我们会精选一些转债品种，争取获得较大的超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人在内部监察工作中本着一切合法合规运作的指导思想、以保障基金份额持有人利益为宗旨，由独立于各业务部门的内部监察人员对公司的经营管理、基金的投资运作及员工的行为规范等方面进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门进行整改，并定期制作监察报告报公司管理层。具体来说，报告期内基金管理人的内部监察工作重点集中于以下几个方面：

(1) 随着相关法律法规的相继公布和实施，监管机构对基金行业的管理也日趋细化和深化。公司对合规经营和风险防范十分重视，为此，公司密切关注监管部门所颁布的各项最新的法律法规，紧跟监管机构的步伐，组织相应部门学习并贯彻落实相应法规。除及时对新进员工进行合规培训外，还在新的法律法规出台时安排了相关法律培训，使员工加深对法律法规及公司规范的理解，力求加强员工的合规意识。

(2) 报告期内，中国证监会基金部、上海证监局和中国证券业协会等陆续出台或更新了多个重要法规和通知，包括《关于进一步优化基金审核工作有关问题的通知》、《证券投资基金评价业务管理暂行办法》、《证券投资基金评价业务自律管理规则》、《证券投资基金销售人员从业资格管理规则》、《证券投资基金参与股指期货交易指引》、《证券期货业反洗钱工作实施办法》、《关于加强从业人员执业注册管理工作的通知》等，不难看出监管机构对基金行业的管理日趋细化和深化。公司在监管机构的指导下把对合规经营、市场销售和风险防范等各方面提到了前所未有的高度，组织相应部门学习并贯彻落实相应法规，业务得到不断规范，内部控制不断加强。此外，今年证监会的监管重点仍然侧重于对投研人员的管理和“内幕交易、利益输送、不公平对待不同基金财产”三条底线的贯彻情况，公司对此高度重视，多次向公司员工重申监管精神。

(3) 通过各部门的定期自查、监察部门的定期/不定期的抽查，对公司业务的各个方面进行监督检查，包括基金投资、运作、销售以及信息披露等领域，以实现公司的合法合规经营，维护基金份额持有人、公司股东和公司的合法权益。

(4) 加强与托管行相关监督部门的日常联系。监察部门分别与托管银行的基金日常监督部门加强联系，确定了日常监督的工作方式、业务合作等，并完善日常监督方面的沟通与联系。

基金管理人将继续致力于维护一个有效率、效果的内部控制体系，以风险防范为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司内部建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由公司基金事务部、投资组合管理部、交易部、监察稽核部、风险管理部、数量策略部、研究部部门经理组成，并根据业务分工履行相应的职责，所有成员都具备丰富的专业能力和估值经验，参与估值流程各方不存在重大利益冲突。基金经理不直接参与估值决策，估值决策由估值工作小组成员 1/2 以上多数票通过，数量策略部、研究部、投资组合管理部对估值决策必须达成一致，估值决策由公司总经理签署后生效。对于估值政策，公司和基金托管银行有充分沟通，积极商讨达成一致意见；对于估值结果，公司和基金托管银行有详细的核对流程，达成一致意见后才能对外披露。会计师事务所认可公司基金估值的政策和流程的适当性与合理性。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、报告期内应分配的金额

根据法律法规的规定及《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》的约定，截止本报告期末，本基金应分配金额为 34,855,445.15 元。

2、报告期内已实施的利润分配情况

本基金报告期内无已实施的利润分配。

3、应分配但尚未实施的利润的相关金额或分配安排

截止本报告期末，本基金应分配但尚未实施的利润金额为 34,855,445.15 元。基金管理人将根据《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》的约定，于本基金封闭期内择机完成上述利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

自 2010 年 6 月 22 日基金合同成立以来，作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求，对基金管理人——国联安基金管理有限责任公司在本基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由基金管理人——国联安基金管理有限责任公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中信银行股份有限公司

2011年3月23日

§6 审计报告

KPMG-B(2011)AR No.0303

国联安信心增益债券型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了国联安信心增益债券型证券投资基金(以下简称“国联安信心增益基金”)财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表、2010年6月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是国联安信心增益基金管理人国联安基金管理有限责任公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价国联安基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，国联安信心增益基金财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了国联安信心增益基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2010 年 6 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

毕马威华振会计师事务所有限公司 注册会计师 钱晓英 王国蓓
上海市南京西路 1266 号恒隆广场
49-51 楼
2010-03-21

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国联安信心增益债券型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末
----	-----	-----

		2010年12月31日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	138,030,790.08
结算备付金		22,239,904.76
存出保证金		250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	2,563,333,939.73
其中：股票投资		310,899,040.27
基金投资		-
债券投资		2,252,434,899.46
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		259,931,866.11
应收利息	7.4.7.5	33,636,131.86
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		3,017,422,632.54
负债和所有者权益		本期末 2010年12月31日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		1,011,698,151.60
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		1,187,848.27
应付托管费		339,385.21
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	140,006.27
应交税费		166,144.40
应付利息		579,099.21
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	235,001.21
负债合计		1,014,345,636.17
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	1,903,098,428.33
未分配利润	7.4.7.10	99,978,568.04
所有者权益合计		2,003,076,996.37
负债和所有者权益总计		3,017,422,632.54

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.053 元，基金份额总额 1,903,098,428.33 份。

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效。本报告实际报告期间为 2010 年 6 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日。截止本报告期末，本基金成立不满一年。无上年度可比数据。

7.2 利润表

会计主体：国联安信心增益债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 6 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日
一、收入		117,444,101.37
1. 利息收入		36,668,093.73
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,119,247.51
债券利息收入		34,355,140.32
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,193,705.90
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		19,507,213.29
其中：股票投资收益	7.4.7.12	7,323,770.30
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	12,183,442.99
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	61,250,295.65
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	18,498.70
减：二、费用		17,465,533.33
1. 管理人报酬		7,191,782.35
2. 托管费		2,054,794.93
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	342,913.20
5. 利息支出		7,602,010.99
其中：卖出回购金融资产支出		7,602,010.99
6. 其他费用	7.4.7.19	274,031.86

三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		99,978,568.04
减：所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效。截止本报告期末，本基金成立不满一年。无上年度可比数据。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国联安信心增益债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 6 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,903,098,428.33	-	1,903,098,428.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	99,978,568.04	99,978,568.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,903,098,428.33	99,978,568.04	2,003,076,996.37

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效。截止本报告期末，本基金成立不满一年。无上年度可比数据。

本表中“期初所有者权益（基金净值）”为基金合同生效日即 2010 年 6 月 22 日的数据。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告序号 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：许小松，主管会计工作负责人：李柯，会计机构负责人：仲晓峰

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国联安信心增益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准信心增益债券证券投资基金募集的批复》(证监许可[2010]528号文)批准,由国联安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《国联安信心增益债券证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2010年6月22日生效。本基金为契约型,基金合同生效后一年内封闭运作,基金合同生效满一年后转为开放运作,存续期限不定。首次设立募集规模为1,903,098,428.33份基金份额。本基金的基金管理人为国联安基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金于2010年5月17日至2010年6月11日募集,募集资金总额人民币1,903,098,428.33元,募集期间认购手续费人民币7,102,179.55元,利息转份额人民币372,597.89元,募集规模为1,903,098,428.33份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证,并出具了KPMG-B(2010)CR No.0036号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》和《国联安信心增益债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。可投资的固定收益类资产包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、资产支持证券、国债、央行票据等。基金投资比例为:本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,投资于公司债、企业债、金融债、短期融资券、资产支持证券等除国债、央行票据以外的固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的50%。本基金投资于股票、权证等权益类证券的比例不超过基金资产的20%。在本基金的开放期间,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金可以参与一级市场股票首次发行或增发新股,并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股股票派发以及因投资可分离债券而产生的权证等,但不直接从二级市场购入股票或权证。因上述原因持有的股票或权证等资产,本基金应在其流通受限解禁之日起的90个交易日内卖出。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。本基金的业绩比较基准为中债综合指数。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照财政部颁布的企业会计准则、中国证券业协会于2007年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注 2 所列示的其他有关规定的要求。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2010 年 6 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。本基金编制财务报表采用的货币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)均划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表以衍生金融负债列示。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 债券投资

买入交易所或银行间的债券均于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资，于权证实际取得日按附注 7.4.4.4(5)(a)(iii)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本。

(c) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债按公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的,应采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值。

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本基金的金融资产和金融负债以上述原则确定的公允价值进行估值,另外对金融资产的特殊情况处理如下:

(a) 股票投资

(i) 对因特殊事项长期停牌的股票,如该停牌股票对基金资产净值产生重大影响,则采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。即在估值日,以公开发布的相应行业指数的日收益率作为该股票的收益率计算该股票当日的公允价值。

(ii) 送股、转增股、配股和公开增发新股等未上市的股票,按估值日在证券交易所上市的同一股票的收盘价估值;该日无交易的,以最近一日的收盘价估值。

(iii) 首次公开发行未上市的股票,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(iv) 首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的收盘价估值。

(v) 非公开发行有明确锁定期的股票,若在证券交易所上市的同一股票的收盘价低于非公开发行股票初始投资成本,按估值日证券交易所上市的同一股票的收盘价估值;若在证券交易所上市的同一股票的收盘价高于非公开发行股票初始投资成本,其两者之间的差价按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确认为估值增值。

(b) 债券投资

(i) 交易所上市实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价估值,交易所上市未实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

(ii) 对交易所发行未上市的国债、企业债、公司债,按成本估值;对在交易所发行未上市的可转换证券,自债券确认日至上市期间的每个估值日,按证券业协会下证券投资基金估值工作小组公布的参考价格估值。

(iii) 全国银行间债券市场交易的债券根据行业协会指导的处理标准或意见并综合考虑市场成交

价、市场报价、流动性及收益率曲线等因素确定其公允价值进行估值。对全国银行间债券市场未上市，且中央国债登记结算公司未提供估值价格的债券，在发行利率与二级市场利率不存在明显差异，未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下，按成本估值。

(iv) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易，按债券所处市场分别估值。

(c) 权证投资

(i) 首次公开发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

(ii) 配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

(iii) 因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

实际成本与估值的差异计入“公允价值变动收益/(损失)”科目。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于确认当日全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于卖出交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异,按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7.4.4.10 费用的确认和计量

根据《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》的规定,基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7%的年费率逐日计提。

根据《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》的规定,基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位,发生时直接计入基金损益;如果影响基金份额净值小数点后第四位的,应采用待摊或预提的方法,待摊或预提计入基金损益。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。封闭期内本基金收益分配采用现金分红方式;开放期内,基金收益分配方式为现金分红与红利再投资方式,基金份额持有人可选择现金分红或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;基金份额持有人事先未做出选择的,本基金默认的

收益分配方式为现金分红。在符合有关基金分红条件的前提下，本基金封闭期内每年收益分配不少于 1 次，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 90%，本基金封闭期满后每年收益分配次数最多 12 次，每次分配比例不低于收益分配基准日可分配收益的 50%，但若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生过会计差错。

7.4.6 税项

根据财税字[1998]55 号文、[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号文《财政部国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (4) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，自 2005 年 6 月 13 日起，对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50% 计算个人所得税。
- (5) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (6) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

(7) 本基金本报告期末债券利息收入所得税为 166,144.40 元,该项系基金收到的债券发行人在支付债券利息时代扣代缴的利息税部分。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
活期存款	138,030,790.08
定期存款	-
其他存款	-
合计	138,030,790.08

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	232,483,173.06	310,899,040.27	78,415,867.21	
债券	交易所市场	983,997,645.43	983,162,899.46	-834,745.97
	银行间市场	1,285,602,825.59	1,269,272,000.00	-16,330,825.59
	合计	2,269,600,471.02	2,252,434,899.46	-17,165,571.56
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,502,083,644.08	2,563,333,939.73	61,250,295.65	

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于 2010 年末未持有任何衍生金融资产。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金于 2010 年末未持有任何买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于 2010 年末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
应收活期存款利息	11,362.09
应收定期存款利息	
应收其他存款利息	
应收结算备付金利息	8,562.40
应收债券利息	33,616,207.37
应收买入返售证券利息	
应收申购款利息	
其他	
合计	33,636,131.86

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.6 其他资产

本基金于 2010 年末未持有任何其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	118,887.39
银行间市场应付交易费用	21,118.88
合计	140,006.27

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	
应付赎回费	
预提审计费用	85,000.83
预提信息披露费	150,000.38
其他	
合计	235,001.21

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额

基金合同生效日	1,903,098,428.33	1,903,098,428.33
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,903,098,428.33	1,903,098,428.33

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	38,728,272.39	61,250,295.65	99,978,568.04
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	38,728,272.39	61,250,295.65	99,978,568.04

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日
活期存款利息收入	979,249.94
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	139,997.57
其他	-
合计	1,119,247.51

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日
卖出股票成交总额	145,159,222.38
减：卖出股票成本总额	137,835,452.08
买卖股票差价收入	7,323,770.30

注：本基金基金合同于2010年6月22日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	1,519,563,955.26
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	1,475,359,618.70
减:应收利息总额	32,020,893.57
债券投资收益	12,183,442.99

注:本基金基金合同于2010年6月22日生效,无上年度可比数据。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期末无衍生工具投资收益。

7.4.7.15 股利收益

本基金本报告期末无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期 2010年6月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日
1.交易性金融资产	61,250,295.65
——股票投资	78,415,867.21
——债券投资	-17,165,571.56
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	61,250,295.65

注:本基金基金合同于2010年6月22日生效,无上年度可比数据。

7.4.7.17 其他收入

单位:人民币元

项目	本期 2010年6月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日
基金赎回费收入	-
基金转换费收入	-
其他	18,498.70
合计	18,498.70

注：其他收入为本基金合同成立时认购款的利息收入。

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010年6月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日
交易所市场交易费用	323,175.70
银行间市场交易费用	19,737.50
合计	342,913.20

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010年6月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日
审计费用	85,000.83
信息披露费	150,000.38
其他	39,030.65
合计	274,031.86

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国联安基金管理有限公司	基金管理人
中信银行股份有限公司(“中信银行”)	基金托管人
国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)	基金管理人的股东
安联集团	基金管理人的股东
中德安联人寿保险有限公司(“中德安联”)	受基金管理人的股东控制

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至 2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
国泰君安	102,744,489.98	70.78%

注：本基金基金合同于2010年6月22日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至 2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成 交总额的比例
国泰君安	1,664,684,130.70	87.68%

注：本基金基金合同于2010年6月22日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
国泰君安	87,331.84	71.70%	84,545.54	71.11%

注：股票交易佣金计提标准如下：

深圳证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-清算库中买(卖)经手费

上海证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费

上述交易佣金比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

根据《证券研究服务协议》，本基金管理人在租用国泰君安证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，还从国泰君安证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

本基金基金合同于2010年6月22日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,191,782.35
其中：支付销售机构的客户维护费	1,913,475.02

注：支付基金管理人国联安基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.7\% / \text{当年天数}$$

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,054,794.93

注：支付基金托管人中信银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2010年6月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
国泰君安	9,994,957.53	-	-	-	-	-

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

基金管理人在本年度未持有过本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
国泰君安	50,000,000.00	2.63%

注：本基金基金合同于2010年6月22日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年6月22日（基金合同生效日） 至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中信银行	138,030,790.08	979,249.94

注：本基金通过“中信银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2010年12月31日的相关余额为人民币22,239,904.76元。

本基金基金合同于2010年6月22日生效，无上年度可比数据。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本年度未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

自2010年6月22日合同生效日至本报告期末，本基金未进行过利润分配。

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备 注
002527	新时达	2010-12-17	2011-03-24	新股网 上申购	16.00	26.69	2,000,000	32,000,000.00	53,380,000.00	-
002520	日发数码	2010-12-03	2011-03-10	新股网 上申购	35.00	45.80	800,000	28,000,000.00	36,640,000.00	-
002521	齐峰股份	2010-12-03	2011-03-10	新股网 上申购	41.50	40.90	740,000	30,710,000.00	30,266,000.00	-
002508	老板电器	2010-11-12	2011-02-23	新股网 上申购	24.00	37.35	800,000	19,200,000.00	29,880,000.00	-

002507	涪陵榨菜	2010-11-12	2011-02-23	新股网上申购	13.99	27.14	1,000,000	13,990,000.00	27,140,000.00	-
002510	天汽模	2010-11-17	2011-02-25	新股网下申购	17.50	21.85	1,000,000	17,500,000.00	21,850,000.00	-
002498	汉缆股份	2010-10-29	2011-02-09	新股网下申购	36.00	44.87	223,463	8,044,668.00	10,026,784.81	-
300139	福星晓程	2010-11-03	2011-02-14	新股网下申购	62.50	72.80	119,964	7,497,750.00	8,733,379.20	-
002503	搜于特	2010-11-05	2011-02-17	新股网下申购	75.00	91.26	94,395	7,079,625.00	8,614,487.70	-
601098	中南传媒	2010-10-22	2011-01-28	新股网下申购	10.66	11.98	455,742	4,858,209.72	5,459,789.16	-
300129	泰胜风能	2010-10-12	2011-01-19	新股网下申购	31.00	39.92	131,147	4,065,557.00	5,235,388.24	-
002496	辉丰股份	2010-10-29	2011-02-09	新股网下申购	48.69	55.80	90,645	4,413,505.05	5,057,991.00	-
601890	亚星锚链	2010-12-17	2011-03-28	新股网下申购	22.50	21.50	233,907	5,262,907.50	5,029,000.50	-
002485	希努尔	2010-09-29	2011-01-17	新股网下申购	26.60	27.60	177,711	4,727,112.60	4,904,823.60	-
002501	利源铝业	2010-11-05	2011-02-17	新股网下申购	35.00	52.80	89,349	3,127,215.00	4,717,627.20	-
002492	恒基达鑫	2010-10-22	2011-02-09	新股网下申购	16.00	20.95	201,884	3,230,144.00	4,229,469.80	-
300133	华策影视	2010-10-14	2011-01-26	新股网下申购	68.00	116.00	34,714	2,360,552.00	4,026,824.00	-
300140	启源装备	2010-11-03	2011-02-14	新股网下申购	39.98	45.50	88,151	3,524,276.98	4,010,870.50	-
601177	杭齿前进	2010-09-29	2011-01-11	新股网下申购	8.29	16.03	239,449	1,985,032.21	3,838,367.47	-
002495	佳隆股份	2010-10-22	2011-02-09	新股网下申购	32.00	31.57	107,660	3,445,120.00	3,398,826.20	-
002494	华斯股份	2010-10-22	2011-02-09	新股网下申购	22.00	31.29	98,753	2,172,566.00	3,089,981.37	-
002502	骅威股份	2010-11-05	2011-02-17	新股网下申购	29.00	30.30	98,474	2,855,746.00	2,983,762.20	-
300137	先河环保	2010-10-27	2011-02-09	新股网下申购	22.00	38.21	76,589	1,684,958.00	2,926,465.69	-
002499	科林环保	2010-10-29	2011-02-09	新股网下申购	25.00	41.55	61,005	1,525,125.00	2,534,757.75	-
300127	银河磁体	2010-09-27	2011-01-13	新股网	18.00	27.90	82,401	1,483,218.00	2,298,987.90	-

				下申购						
300141	和顺电气	2010-11-03	2011-02-14	新股网 下申购	31.68	47.28	47,400	1,501,632.00	2,241,072.00	-
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	新股网 下申购	23.98	31.24	64,305	1,542,033.90	2,008,888.20	-
002505	大康牧业	2010-11-10	2011-02-18	新股网 下申购	24.00	27.90	67,297	1,615,128.00	1,877,586.30	-
002486	嘉麟杰	2010-09-29	2011-01-17	新股网 下申购	10.90	14.90	108,209	1,179,478.10	1,612,314.10	-
300131	英唐智控	2010-10-12	2011-01-20	新股网 下申购	36.00	56.88	22,261	801,396.00	1,266,205.68	-
002504	东光微电	2010-11-10	2011-02-18	新股网 下申购	16.00	26.85	46,110	737,760.00	1,238,053.50	-

注：根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于 3 个月，持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 565,598,151.60 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
0980156	09 温投债	2011-01-04	103.28	800,000	82,624,000.00
098019	09 渝地产债	2011-01-06	100.34	800,000	80,272,000.00
1081246	10 晋能源 CP01	2011-01-04	99.66	800,000	79,728,000.00
1001060	10 央行票据 60	2011-01-10	97.71	600,000	58,626,000.00
0980159	09 衡城投债	2011-01-04	102.68	500,000	51,340,000.00
1081221	10 华泰 CP01	2011-01-04	99.85	500,000	49,925,000.00
0980111	09 津临港债	2011-01-04	99.65	500,000	49,825,000.00
1081251	10 昊融 CP02	2011-01-06	99.59	500,000	49,795,000.00
100407	10 农发 07	2011-01-10	96.18	300,000	28,854,000.00
100304	10 进出 04	2011-01-10	96.15	300,000	28,845,000.00
1080079	10 芜湖建投债	2011-01-04	96.09	200,000	19,218,000.00

	01				
合计		-	-	-	579,052,000.00

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 446,100,000 元，于 2011 年 1 月 4 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：

- ？ 信用风险
- ？ 流动性风险
- ？ 市场风险

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金基金管理人的风险控制的组织体系分为三个层次：第一层次为董事会及督察长；第二层次为总经理、风险控制委员会、风险管理部及监察稽核部；第三层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制。

风险管理的工作目标是通过建立并运用有效的策略、流程、方法和工具，识别和度量公司经营中所承受的投资风险、运作风险、信用风险等各类风险，向公司决策和管理层提供及时充分的风险报告，确保公司能对相关风险采取有效的防范控制和妥善的管理。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2010年12月31日
A-1	567,980,000.00
A-1 以下	-
未评级	-
合计	567,980,000.00

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010年12月31日
AAA	283,323,645.60
AAA 以下	1,233,513,203.86
未评级	-
合计	1,516,836,849.46

注：上述表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

根据中国人民银行 2006 年 3 月 29 日发布的“银发[2006]95 号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》，以及 2006 年 11 月 21 日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，中长期债券信用等级划分成三等九级，分别用 AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC 和 C 表示，其中，除 AAA 级、CCC 级(含)以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度与可能遭受的损失。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可用于银行间同业市场交易，因此除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自有转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年12 月31日	1个月以 内	1-3 个月	6个月 以内	3个月 -1年	6个月-1 年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	138,030,7 90.08	-	-	-	-	-	-	-	-	138,030,7 90.08
结算备付 金	22,239,90 4.76	-	-	-	-	-	-	-	-	22,239,90 4.76
存出保证 金	-	-	-	-	-	-	-	-	250,000.0 0	250,000.0 0
交易性金 融资产	-	-	-	910,626,1 95.16	-	-	283,207,2 22.40	1,058,601 ,481.90	310,899,0 40.27	2,563,333 ,939.73
衍生金融 资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收证券 清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	259,931,8 66.11	259,931,8 66.11
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	33,636,13 1.86	33,636,13 1.86
应收申购 款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	160,270,6 94.84	-	-	910,626,1 95.16	-	-	283,207,2 22.40	1,058,601 ,481.90	604,717,0 38.24	3,017,422 ,632.54
负债										
卖出回购 金融资产 款	-	-	-	-	-	-	-	-	1,011,698 ,151.60	1,011,698 ,151.60

应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	1,187,848.27	1,187,848.27
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	339,385.21	339,385.21
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	140,006.27	140,006.27
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	166,144.40	166,144.40
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	579,099.21	579,099.21
应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	235,001.21	235,001.21
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	1,014,345,636.17	1,014,345,636.17
利率敏感度缺口	160,270.694.84	-	-	910,626.195.16	-	-	283,207.222.40	1,058,601,481.90	-409,628,597.93	2,003,076,996.37

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
		市场利率下降 25 个基点	增加 16,611,707.38
	市场利率上升 25 个基点	减少 16,611,707.38	-

本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，无上年度可比数据。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券以及银行间同

业市场交易的债券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	310,899,040.27	15.52
交易性金融资产-债券投资	2,252,434,899.46	112.45
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	2,563,333,939.73	127.97

本基金基金合同于2010年6月22日生效，无上年度可比数据。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金于2010年12月31日持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为15.52%，因此除市场利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响，所以未进行其他价格风险的敏感性分析。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	310,899,040.27	10.30
	其中：股票	310,899,040.27	10.30
2	固定收益投资	2,252,434,899.46	74.65
	其中：债券	2,252,434,899.46	74.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	160,270,694.84	5.31
6	其他各项资产	293,817,997.97	9.74
7	合计	3,017,422,632.54	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,877,586.30	0.09
B	采掘业	-	-
C	制造业	277,035,599.11	13.83
C0	食品、饮料	30,538,826.20	1.52
C1	纺织、服装、皮毛	9,607,119.07	0.48
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	33,249,762.20	1.66
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,057,991.00	0.25
C5	电子	16,271,566.48	0.81
C6	金属、非金属	4,717,627.20	0.24
C7	机械、设备、仪表	177,592,706.96	8.87
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	11,875,865.80	0.59
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	10,623,375.90	0.53
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	9,486,613.16	0.47
M	综合类	-	-
	合计	310,899,040.27	15.52

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	002527	新时达	2,000,000	53,380,000.00	2.66
2	002520	日发数码	800,000	36,640,000.00	1.83
3	002521	齐峰股份	740,000	30,266,000.00	1.51
4	002508	老板电器	800,000	29,880,000.00	1.49
5	002507	涪陵榨菜	1,000,000	27,140,000.00	1.35

6	002510	天汽模	1,000,000	21,850,000.00	1.09
7	002498	汉缆股份	223,463	10,026,784.81	0.50
8	300139	福星晓程	119,964	8,733,379.20	0.44
9	002503	搜于特	94,395	8,614,487.70	0.43
10	601006	大秦铁路	977,800	7,646,396.00	0.38
11	601098	中南传媒	455,742	5,459,789.16	0.27
12	300129	泰胜风能	131,147	5,235,388.24	0.26
13	002496	辉丰股份	90,645	5,057,991.00	0.25
14	601890	亚星锚链	233,907	5,029,000.50	0.25
15	002485	希努尔	177,711	4,904,823.60	0.24
16	002501	利源铝业	89,349	4,717,627.20	0.24
17	002492	恒基达鑫	201,884	4,229,469.80	0.21
18	300133	华策影视	34,714	4,026,824.00	0.20
19	300140	启源装备	88,151	4,010,870.50	0.20
20	601177	杭齿前进	239,449	3,838,367.47	0.19
21	002495	佳隆股份	107,660	3,398,826.20	0.17
22	002494	华斯股份	98,753	3,089,981.37	0.15
23	002502	骅威股份	98,474	2,983,762.20	0.15
24	300137	先河环保	76,589	2,926,465.69	0.15
25	002484	江海股份	89,086	2,734,940.20	0.14
26	002499	科林环保	61,005	2,534,757.75	0.13
27	300127	银河磁体	82,401	2,298,987.90	0.11
28	300141	和顺电气	47,400	2,241,072.00	0.11
29	601933	永辉超市	64,305	2,008,888.20	0.10
30	002505	大康牧业	67,297	1,877,586.30	0.09
31	002486	嘉麟杰	108,209	1,612,314.10	0.08
32	300131	英唐智控	22,261	1,266,205.68	0.06
33	002504	东光微电	46,110	1,238,053.50	0.06

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601006	大秦铁路	99,478,350.00	4.97
2	002527	新时达	32,000,000.00	1.60
3	002521	齐峰股份	30,710,000.00	1.53
4	002520	日发数码	28,000,000.00	1.40
5	002508	老板电器	19,200,000.00	0.96

6	002510	天汽模	17,500,000.00	0.87
7	002507	涪陵榨菜	13,990,000.00	0.70
8	600089	特变电工	12,097,498.56	0.60
9	002498	汉缆股份	8,044,668.00	0.40
10	300139	福星晓程	7,497,750.00	0.37
11	002503	搜于特	7,079,625.00	0.35
12	300124	汇川技术	5,956,839.36	0.30
13	601890	亚星锚链	5,262,907.50	0.26
14	601098	中南传媒	4,858,209.72	0.24
15	002485	希努尔	4,727,112.60	0.24
16	002496	辉丰股份	4,413,505.05	0.22
17	300129	泰胜风能	4,065,557.00	0.20
18	300122	智飞生物	3,695,567.94	0.18
19	300140	启源装备	3,524,276.98	0.18
20	002483	润邦股份	3,488,091.00	0.17

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601006	大秦铁路	85,013,060.82	4.24
2	600089	特变电工	14,453,429.96	0.72
3	300124	汇川技术	10,674,636.23	0.53
4	002480	新筑股份	5,530,263.92	0.28
5	002482	广田股份	4,445,563.76	0.22
6	002479	富春环保	3,715,786.44	0.19
7	002483	润邦股份	3,529,940.45	0.18
8	300122	智飞生物	3,404,258.34	0.17
9	000960	锡业股份	3,174,286.80	0.16
10	600815	厦工股份	2,977,849.20	0.15
11	002478	常宝股份	2,476,712.88	0.12
12	002481	双塔食品	1,538,879.28	0.08
13	300120	经纬电材	1,532,048.17	0.08
14	300123	太阳鸟	1,245,336.03	0.06
15	300121	阳谷华泰	999,389.10	0.05
16	601818	光大银行	300,150.00	0.01
17	002465	海格通信	48,010.00	0.00
18	300105	龙源技术	41,790.00	0.00
19	300115	长盈精密	29,490.00	0.00
20	300118	东方日升	28,341.00	0.00

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	370,318,625.14
卖出股票的收入（成交）总额	145,159,222.38

注：不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	51,293,050.00	2.56
2	央行票据	58,626,000.00	2.93
3	金融债券	57,699,000.00	2.88
	其中：政策性金融债	57,699,000.00	2.88
4	企业债券	1,174,190,654.30	58.62
5	企业短期融资券	567,980,000.00	28.36
6	可转债	342,646,195.16	17.11
7	其他	-	-
8	合计	2,252,434,899.46	112.45

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110003	新钢转债	927,280	106,850,474.40	5.33
2	122951	09 淮城投	1,000,000	100,980,000.00	5.04
3	113001	中行转债	898,710	98,732,280.60	4.93
4	0980156	09 温投债	800,000	82,624,000.00	4.12
5	098019	09 渝地产债	800,000	80,272,000.00	4.01

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 报告期内基金在本年度末投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的证券，在报告编制日前一年内没有受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	259,931,866.11
3	应收股利	-
4	应收利息	33,636,131.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	293,817,997.97

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	106,850,474.40	5.33
2	113001	中行转债	98,732,280.60	4.93
3	125709	唐钢转债	58,320,495.20	2.91
4	110007	博汇转债	13,875,464.00	0.69
5	125731	美丰转债	5,894,246.61	0.29
6	110009	双良转债	5,108,800.00	0.26

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002527	新时达	53,380,000.00	2.66	新股网下申购
2	002520	日发数码	36,640,000.00	1.83	新股网下申购
3	002521	齐峰股份	30,266,000.00	1.51	新股网下申购
4	002508	老板电器	29,880,000.00	1.49	新股网下申购
5	002507	涪陵榨菜	27,140,000.00	1.35	新股网下申购
6	002510	天汽模	21,850,000.00	1.09	新股网下申购
7	002498	汉缆股份	10,026,784.81	0.50	新股网下申购

8	300139	福星晓程	8,733,379.20	0.44	新股网下申购
9	002503	搜于特	8,614,487.70	0.43	新股网下申购

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
10,831	175,708.47	572,408,192.06	30.08%	1,330,690,236.27	69.92%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	149,135.00	0.01%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	1,903,098,428.33
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,903,098,428.33

注：本基金基金合同于 2010 年 6 月 22 日生效，截止 2010 年 12 月 31 日，本基金成立未满一年，且自基金合同成立之日起一年为本基金封闭期。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、 2010年2月6日，基金管理人发布关于变更董事的公告。经公司股东会审议批准，虞启斌先生、李迅雷先生、先江先生不再担任本公司董事，选举许小松先生、汪卫杰先生为公司董事。

2、 2010年2月6日，基金管理人发布关于变更独立董事的公告。经公司股东会审议批准，许冠庠先生、Bernd-Uwe Stucken 先生不再担任本公司独立董事，选举程静萍女士为公司独立董事。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。本基金本报告期末支付给毕马威华振会计师事务所有限公司的报酬为 8.5 万元人民币，目前该事务所已向本基金提供连续 1 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安证券股份有限公司	1	102,744,489.98	70.78%	87,331.84	71.70%	-
东方证券股份	1	42,414,732.40	29.22%	34,461.80	28.30%	-

有限公司						
------	--	--	--	--	--	--

注：1、专用交易单元的选择标准和程序

(1) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易单元供本基金买卖证券专用，选用标准为：

- A 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。
- B 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- C 经营行为规范，近一年未发生重大违规行为而受到证监会处罚。
- D 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求。
- E 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务。

F 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供周到的咨询服务。

(2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

基金管理人根据上述标准考察证券经营机构后，与被选中的证券经营机构签订交易单元使用协议，通知基金托管人协同办理相关交易单元租用手续。之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系进行评比排名：

- A 提供的研究报告质量和数量；
- B 研究报告被基金采纳的情况；
- C 因采纳其报告而为基金运作带来的直接效益和间接效益；
- D 因采纳其报告而为基金运作避免或减少的损失；
- E 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；
- F 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；
- G 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；
- H 其他可评价的量化标准。

基金管理人不但对已使用交易单元的证券经营机构进行排名，同时亦关注并接受其他证券经营机构的研究报告和信息资讯。对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。对于不能达到有关标准的证券经营机构则将退出基金管理人的选择名单，基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。若证券经营机构所提供的研究报告及其他信息服务不符合要求，基金管理人有权提前中止租用其交易单元。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

上述交易单元均在本报告期内新增。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安证券股份有限公司	1,664,684,130.70	87.68%	31,131,900,000.00	100.00%	-	-
东方证券股份有限公司	233,861,681.99	12.32%	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同生效的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站和深交所网站	2010-6-23
2	关于旗下所有基金参加国泰君安证券开放式基金网上交易申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站和深交所网站	2010-7-19
3	关于旗下基金参加海通证券基金定投优惠活动公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站和深交所网站	2010-8-6
4	关于国联安信心增益债券型证券投资基金认购 2010 年石油债券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站和深交所网站	2010-8-18
5	关于公司住所变更和章程修改的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站和深交所网站	2010-11-25

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安信心增益债券型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、国联安基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 3、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》。

-
- 4、《国联安信心增益债券型证券投资基金托管协议》。
 - 5、国联安信心增益债券型证券投资基金审计报告正本、财务报表及报表附注。
 - 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。
 - 7、中国证监会要求的其他文件。

12.2 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

12.3 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
二〇一一年三月二十六日