

国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金

2010 年第 3 季度报告

2010 年 9 月 30 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：二〇一〇年十月二十六日

§ 1 重要提示

本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。

本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 2010 年 10 月 21 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。

本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。

本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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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 |
| 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 | 541, 536, 928. 75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%，以实现了对中证 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。

1、股票组合的构建方法

本基金按照成份股在中证 100 指数中的基准权重构建股票投资组合。如有股票停牌的限制、股票流动性、法律法规限制等因素，使基金管理人无法依指数权重购买某成份股，基金管理人将搭配使用其他合理方法（如买入非成分股等）进行适当替代。

2、股票指数化投资日常投资组合管理

（1）组合调整原则

本基金为指数型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发因素等变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与标的指数间的跟踪误差最小化。

（2）投资组合调整方法

本基金将对标的指数进行定期与不定期跟踪调整，同时也

| | | | |
|-----------------|--|-------------------------|--|
| | <p>会结合限制性调整措施对基金资产进行适当调整。</p> <p>(3) 跟踪偏离度的监控与管理</p> <p>每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度，每月末、季度末定期分析基金的实际组合与标的指数表现的累计偏离度、跟踪误差变化情况及其原因，并优化跟踪偏离度管理方案。</p> | | |
| 业绩比较基准 | <p>本基金业绩比较基准为：$95\% \times \text{中证100指数收益率} + 5\% \times \text{活期存款利率（税后）}$。</p> | | |
| 基金管理人 | <p>国联安基金管理有限公司</p> | | |
| 基金托管人 | <p>中国建设银行股份有限公司</p> | | |
| 下属三级基金的基金简称 | <p>国联安双禧A中证100指数</p> | <p>国联安双禧B中证100指数</p> | <p>国联安双禧中证100指数</p> |
| 下属三级基金的交易代码 | <p>150012</p> | <p>150013</p> | <p>162509</p> |
| 报告期末下属三级基金的份额总额 | <p>166,988,112.00 份</p> | <p>250,482,168.00 份</p> | <p>124,066,648.75 份</p> |
| 下属三级基金的风险收益特征 | <p>低风险低收益</p> | <p>高风险高收益</p> | <p>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。</p> |

§ 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(2010年7月1日-2010年9月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 3,069,796.87 |
| 2.本期利润 | 71,439,382.86 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1040 |
| 4.期末基金资产净值 | 553,806,051.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.023 |

注：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。

上述基金业绩指标不包括持有人认购或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3个月 | 9.76% | 1.26% | 9.26% | 1.20% | 0.50% | 0.06% |

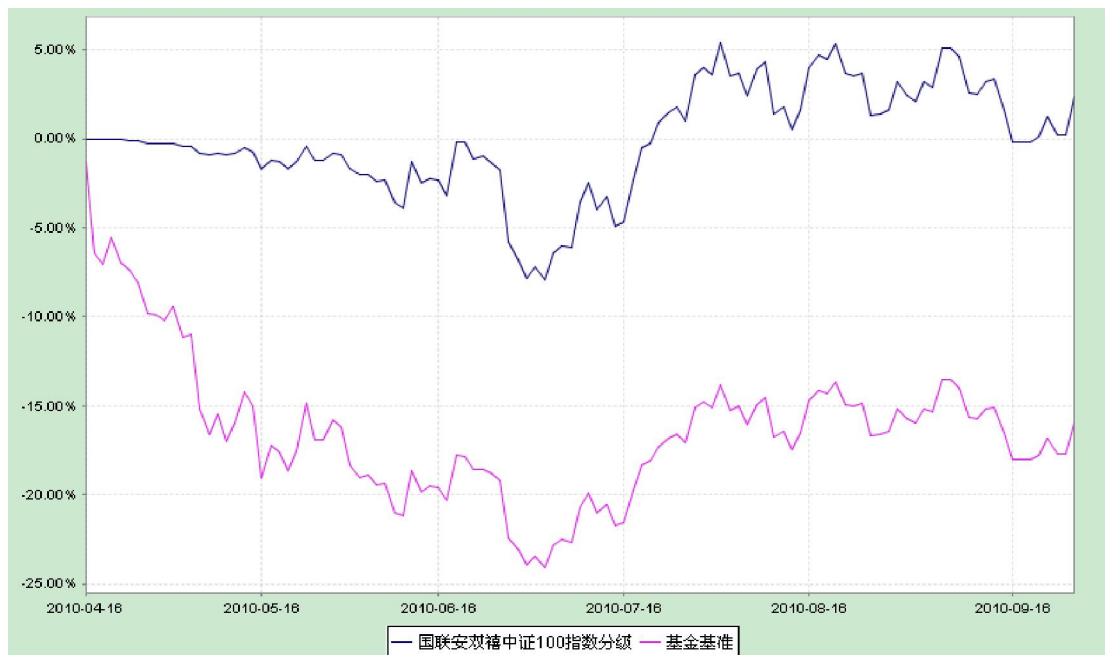
注：本基金建仓期自基金合同生效之日 2010 年 4 月 16 日起 6 个月，截至本报告期末本基金尚在建仓期。

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

国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 4 月 16 日至 2010 年 9 月 30 日)



注：本业绩比较基准： $95\% \times \text{中证 100 指数收益率} + 5\% \times \text{活期存款利率 (税后)}$
 *该基金基金合同于 2010 年 4 月 16 日生效，截止本报告期末本基金成立不满一年。

本基金建仓期自基金合同生效之日 2010 年 4 月 16 日起 6 个月，截至本报告期末本基金尚在建仓期。

§ 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 | | |
| 冯天戈 | 副投资总监、兼任本 | 2010-4-16 | - | 15年（自1995年开始） | 冯天戈先生,理学硕士,于1996年5月加入海南富岛资产管理有限公司任研究员,2001年10月加入长城基金管理有限公 |

| | | | | | |
|----|---|-----------|---|----------------------|--|
| | 基金 基金 经理 | | | | <p>司任研究员、基金经理助理，2003年5月加入国泰基金管理有限公司任基金经理助理，2004年3月起任国泰金鹰增长基金基金经理，2006年9月起兼任国泰金鹏蓝筹价值基金基金经理，2007年4月加入工银瑞信基金管理有限公司，2007年10月加入国联安基金管理有限公司，任副投资总监，2008年3月至2009年9月兼任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理，2008年6月至2010年5月兼任本基金基金经理，2008年10月至2010年5月兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理，2010年4月起兼任国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金经理。</p> |
| 黄欣 | 本基 基金 经理、兼 任国 联安 德盛 安心 成长 混合 型证 券投 资基 金基 金经 理 | 2010-4-16 | - | 8年（自 2002年开 始） | <p>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月起担任本基金的基金经理，2010年5月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。</p> |

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

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

本报告期内，本基金管理人旗下共有 10 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和国联安信心增益债券型证券投资基金。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年第三季度，从各个板块表现来看，有色、医药、建材、汽车等行业表现较好，银行、证券、保险、石化、交通运输等行业表现较差。固定资产投资同比增速持续下降，8 月份达 24.8%，低于去年同期的 33%。8 月新增贷款为 5452 亿元，m1、m2 同比增速处于年内相对低位，8 月份分别为 21.9%、19.2%。m1 增速依旧超过 m2，存款活期化趋势明显，流动性仍然充裕。从其它宏观数据来看：消费者价格指数自去年 8 月份触底后持续反弹，8 月已经出现 3.5% 的同比正增长，PPI 略有下降，从 5 月份的 7.1 下降至 8 月份的 4.3；社会消费品零售总额继续保持稳定，8 月社会消费品零售总额同比增长 18.4%，处于较高水平；8 月份我国出口同比增速为 34.38%，比上月的 38.05% 继续减少；PMI 连续 2 个月出现回升，5 月份为 53.8；工业增加值同比增加 13.9%，比上月也略有回升。

4.4.2 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 1.023 元，本报告期份额净值增长率为 9.76%，同期业绩比较基准收益率为 9.26%。本基金与业绩比较基准的日均跟踪偏离度为 0.06%，年化跟踪误差为 1.36%，符合基金合同分别约定的跟踪误差不超过 0.35% 以及 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 | 524,534,798.13 | 93.47 |
| | 其中：股票 | 524,534,798.13 | 93.47 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 31,030,715.28 | 5.53 |
| 6 | 其他各项资产 | 5,630,110.36 | 1.00 |
| 7 | 合计 | 561,195,623.77 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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。

5.2.2 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 | 采掘业 | 71,281,753.34 | 12.87 |
| C | 制造业 | 119,987,308.62 | 21.67 |
| C0 | 食品、饮料 | 26,994,782.27 | 4.87 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 2,117,229.97 | 0.38 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 8,354,613.76 | 1.51 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 28,205,014.54 | 5.09 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 54,315,668.08 | 9.81 |
| 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 | 17,225,760.45 | 3.11 |
| E | 建筑业 | 17,465,413.98 | 3.15 |
| F | 交通运输、仓储业 | 20,776,580.42 | 3.75 |
| G | 信息技术业 | 13,793,848.86 | 2.49 |
| H | 批发和零售贸易 | 11,076,440.66 | 2.00 |
| I | 金融、保险业 | 224,566,465.17 | 40.55 |
| J | 房地产业 | 22,465,835.13 | 4.06 |
| K | 社会服务业 | 3,257,776.80 | 0.59 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 2,637,614.70 | 0.48 |
| | 合计 | 524,534,798.13 | 94.71 |

5.3 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 期末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 | 553,592 | 29,279,480.88 | 5.29 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 2,043,250 | 26,460,087.50 | 4.78 |
| 3 | 601328 | 交通银行 | 3,439,180 | 19,947,244.00 | 3.60 |
| 4 | 600016 | 民生银行 | 3,732,090 | 19,033,659.00 | 3.44 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 693,081 | 16,024,032.72 | 2.89 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 1,137,992 | 14,748,376.32 | 2.66 |
| 7 | 000002 | 万科A | 1,599,443 | 13,435,321.20 | 2.43 |
| 8 | 601088 | 中国神华 | 544,954 | 12,866,363.94 | 2.32 |
| 9 | 600030 | 中信证券 | 1,150,309 | 12,239,287.76 | 2.21 |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 519,368 | 11,322,222.40 | 2.04 |

5.3.2 期末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 投资组合报告附注

5.8.1 本基金本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 344,972.35 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,828,104.30 |
| 3 | 应收股利 | 426,857.47 |
| 4 | 应收利息 | 7,176.24 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 23,000.00 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,630,110.36 |

5.8.4 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。

5.8.5.1 期末指数投资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。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存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 | 国联安双禧 B 中证 100 指数 | 国联安双禧中 证 100 指数 |
|-------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 224,488,960.00 | 336,733,440.00 | 320,978,521.92 |
| 本报告期基金总申购份额 | - | - | 176,825,404.87 |
| 减：本报告期基金总赎回份 额 | - | - | 517,489,398.04 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | -57,500,848.00 | -86,251,272.00 | 143,752,120.00 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 166,988,112.00 | 250,482,168.00 | 124,066,648.75 |

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 备查文件目录

7.1 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、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

7.2 存放地点

上海市陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 9 楼

7.3 查阅方式

网址：<http://www.gtja-allianz.com>、<http://www.vip-funds.com>

国联安基金管理有限公司

二〇一〇年十月二十六日