

国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金

2013 第一季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

91 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18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。

本报告期内基金未发生诉讼、仲裁事项。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

92 基金产品概况

基金简称 国联安中债信用债指数增强
 基金代码 253070
 交易代码 253070
 基金运作方式 契约型开放式、发起式
 基金合同生效日 2012年12月12日
 报告期末基金份额总额 423,709,390.06份

本基金力争中债信用债指数的投资组合的平均剩余期限控制在中债信用债总财富(3-5年)指数成分券的平均剩余期限内,在控制风险的前提下,精选造成成分券及样本外债券,将跟踪误差控制在一定范围之内并力争取得超越业绩比较基准的收益。

本基金将对中债信用债总财富(3-5年)指数采取抽样复制为主,增强投资为辅的方式进行投资,通过将投资组合成分券的平均久期、信用等级特征等特征保持在类似于中债信用债总财富(3-5年)指数成分券组合的平均久期、信用等级特征等特征的水平,以求取得与中债信用债总财富(3-5年)指数收益率高度相关的收益特性,并在此基础上适度调整,结合数量化投资技术,务深入研究,利率市场走势判断等,谋求基金投资组合在严格控制偏离风险及力争获得适度超额收益中的最佳匹配。

业绩比较基准 95%×中债信用债总财富(3-5年)指数收益率+5%×活期存款利率(税后)

风险收益特征 本基金属较低风险品种,预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

基金管理人 国联安基金管理有限公司
 基金托管人 上海浦东发展银行股份有限公司

93 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1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	3,036,182.59
2.本期利润	3,469,349.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	427,905,268.83
5.期末基金份额净值	1.010

注:1、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,包含停职股票按公允价值调整的影响。

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,开放式基金的中购赎回费等,计入费用后实际收益会低于所列数字。

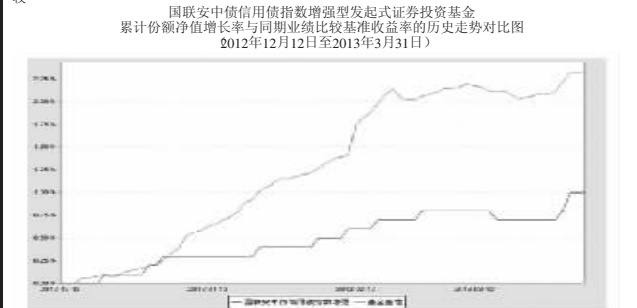
3.21 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长 率①	净值增 率②	业绩比 率③	业绩比 率④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.04%	2.09%	0.06%	-1.29%	-0.02%

3.22 本基金净值表现

3.23 本基金净值表现

3.24 本基金净值表现



注:1、本基金业绩比较基准为95%×中债信用债总财富(3-5年)指数收益率+5%×活期存款利率(税后)。

2、本基金基金合同于2012年12月12日生效,截至报告期末,本基金成立不满一年;

3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月。截至本报告期末,本基金尚在建仓期。

94 管理人报告

4.1 基金经营 破基金基金经理人简介

姓名	职务	在本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
薛琳	基金经 理、兼 任 国 联 安 中 债 信 用 债 指 数 增 强 型 发 起 式 证 券 投 资 基 金 经 理	2012-12-12	7年(自2006年起)	薛琳女士,管理学学士,先后在以上海黄金金融研究中心担任项目管理、上海国利信有限公司担任债券交易员、上海长江养老保险股份有限公司担任债券交易员,自2010年6月起,加盟国联安基金管理有限公司,先后担任债券交易员、债券组合管理部基金经理助理职务。2012年7月起,担任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2012年12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、证券从业年限的标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求利益,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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

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、证券从业年限的标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求利益,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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

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、证券从业年限的标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求利益,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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

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、证券从业年限的标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求利益,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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

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、证券从业年限的标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求利益,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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

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、证券从业年限的标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求利益,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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

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、证券从业年限的标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求利益,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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

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运作分析

2013年3月份CPI回落,后期通胀压力或将更大,但在经济较弱的背景下全年通胀低于预期的可能。目前市场流动性依然宽松,后期通胀压力或将更大,但在经济较弱的背景下全年通胀低于预期的可能。

中国银监会2013年3月25日发布了8号文,中国银监会关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知,这份文件就银行理财业务投资非标准化债券类资产做出了严格的监管规定。从长期来看,严格的监管规定对信用债市场来说仍然是压力与风险同在。接下来一段时间,信用债有可能存在结构性机会,但为大的市场回暖也有可能同时会冲销掉。

本基金下一阶段仍将按照中债信用债3-5年指数成分券进行组合配置,择机增减权重,力求获取更好的收益。

4.5 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70.80%,同期业绩比较基准收益率为2.09%。

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	361,975,718.90	84.50
4	其中:债券	361,975,718.90	84.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	42,909,231.82	10.02
10	其他资产	23,505,593.44	5.49
11	合计	428,390,544.16	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金

2013 第一季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:国联安基金管理有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

91 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。

基金托管人国联安基金管理有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18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