基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

国联安德盛增利债券证券投资基金

[2013] 第一季度报告

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安增利债券	
基金主代码	253020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年3月11日	
报告期末基金份额总额	2,544,620,549.34份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及普通债券市场、可转债市场、股票市场各自风险收益特征及其演变趋势的综合分析、比较,首先采用类属配置策略进行大类资产的配置,在此基础上,再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测,制定各自策略。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
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,预期收益和风险高于货币市场基金,低于股票型基金。	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国联安增利债券A	国联安增利债券B
下属两级基金的交易代码	253020	253021
报告期末下属两级基金的份额总额	2,123,676,731.01份	420,943,818.33份

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)	
	国联安增利债券A	国联安增利债券B
1.本期已实现收益	32,202,843.77	5,057,493.95
2.本期利润	42,862,176.88	6,962,808.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0245	0.0236
4.期末基金资产净值	2,299,702,932.33	456,166,688.12
5.期末基金份额净值	1.083	1.084

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,包含停牌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

1、国联安增利债券A:

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
过去三个月	2.71%	0.10%	1.64%	0.16%	1.07%	-0.06%

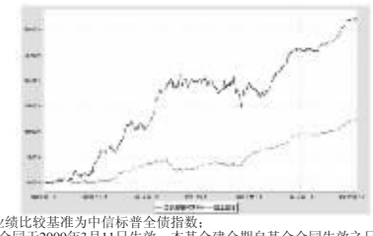
2、国联安增利债券B:

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
过去三个月	2.61%	0.10%	1.64%	0.16%	0.97%	-0.06%

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

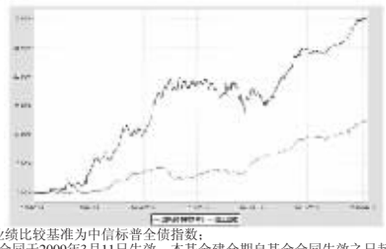
国联安德盛增利债券证券投资基金
累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月11日至2013年3月31日)

1.国联安增利债券A:



注:1、本基金业绩比较基准为中信标普全债指数;
2、本基金基金合同于2009年3月11日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

2.国联安增利债券B:



注:1、本基金业绩比较基准为中信标普全债指数;
2、本基金基金合同于2009年3月11日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§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		
冯俊	本基金基金经理、兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监	2009-3-11	-	12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月起担任本基金基金经理,2010年6月起兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理,2011年1月至2012年7月兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《国联安德盛增利债券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

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实施效果与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等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,及时执行交易系统中的公平交易模块;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。

4.3.2 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运作分析

2013年第一季度,宏观经济延续去年底以来的稳定上升势头,房地产投资带动固定资产投资增速加快,地方项目投资增长稳定。基建投资的惯性和房地产投资的反弹带动需求继续改善,一季度宏观经济仍处于弱复苏之中,但是企业盈利改善情况并不明显。影子银行清理力度的加大使投资面临约束,经济内生动力仍然较弱,这使得经济环比增长的动能有可能不足。政府投资受制使通胀风险降低,3月食品价格也出现快速回落。

低通胀、弱复苏的经济状况符合了我们去年底做出的判断,市场的风险偏好或将有所增强,这对转债市场带来较大的机会。对债券市场来看,由于通胀压力较小,经济复苏动力不足,货币政策保持适当宽松状态,流动性保持高度充裕和融资成本较低,这使得债券市场出现了一定的上涨。整体市场是陡峭化的趋势,短端信用品种收益率下行更加明显。基于如此的债市环境判断下,本基金加大了对短久期、高资质债券品种的投资,纯债投资收益比较理想。

经济在近两年内都是一个结构调整的过程。我们可能不担心经济总量的问题,但是经济结构调整的压力会比较显著。因此市场利率变化可能近两年都不是很大的问题,但是企业信用风险变化可能是我们关注的重心。展望全年,CPI数据或将出现缓慢上升的格局,虽然总体通货膨胀的压力不大,但还是对市场预期造成一定的影响,债券市场出现快速上涨的交易机会可能性较小。社会融资成本或将保持平稳,货币政策或将保持适度中性偏向宽松的格局,复苏力度可能偏弱。

但是中国经济的结构性调整可能对理财市场、城投融资平台等造成冲击,从而影响到债券市场不同品种的息差水平。信用风险管理的要求将会比较突出。我们认为信用债券在2013年第二季度可能不如第一季度,但是空方压力仍然未到。杠杆交易和息差交易或许仍有机会,对此我们将力争做好信用债券基本面的研究和筛选工作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安增利债券A的份额净值增长率为2.71%,同期业绩比较基准收益率为1.64%;国联安增利债券B的份额净值增长率为2.61%,同期业绩比较基准收益率为1.64%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,015,555,384.21	94.33
	其中:债券	3,015,555,384.21	94.33
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	19,360,470.39	0.61
7	其他资产	161,832,655.02	5.06
8	合计	3,196,748,509.62	100.00

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

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	16,412,616.00	0.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,050,000.00	1.82
	其中:政策性金融债	50,050,000.00	1.82
4	企业债券	1,642,093,167.96	59.59
5	企业短期融资券	1,067,394,000.00	38.73
6	中期票据	10,015,000.00	0.36
7	可转债	229,590,600.25	8.33
8	其他	-	-
9	合计	3,015,555,384.21	109.42

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	633,740	71,004,229.60	2.58
2	122921	10郴州债	496,620	53,039,016.00	1.92
3	1180130	11通泰债	500,000	52,185,000.00	1.89
4	122757	11丹东债	485,980	51,649,954.40	1.87
5	122023	09万业债	499,990	51,598,968.00	1.87

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 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,或在本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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	90,366.12
2	应收证券清算款	63,793,114.48
3	应收股利	-
4	应收利息	47,457,981.22
5	应收申购款	50,491,193.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	161,832,655.02

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	71,004,229.60	2.58
2	113001	中行转债	46,127,409.60	1.67
3	113003	重工转债	29,900,151.00	1.08
4	110013	国投转债	26,999,629.60	0.98
5	110016	川投转债	9,558,400.00	0.35

5.9.5 报告期末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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安增利债券A	国联安增利债券B
报告期期初基金份额总额	897,376,170.92	157,627,158.49
报告期期间基金总申购份额	1,688,058,117.22	295,272,432.46
减:报告期期间基金总赎回份额	461,757,557.13	31,955,772.62
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	2,123,676,731.01	420,943,818.33

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§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德盛增利债券证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛增利债券证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛增利债券证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛增利债券证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

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

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

7.3 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
二〇一三年四月二十二日

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

国联安货币市场证券投资基金

[2013] 第一季度报告

§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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安货币	
基金主代码	253050	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年1月26日	
报告期末基金份额总额	246,800,202.76份	
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下,通过主动式管理,定性分析与量化分析相结合,力争为投资者提供稳定的收益。	
投资策略	本基金采取积极的投资策略,自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析,形成对短期利率变化方向的预测,在此基础之上,确定组合久期和类别资产配置比例,把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择,具体包括以下策略: 1、利率预期策略 2、收益率曲线策略 3、类属配置策略 4、现金流管理策略 5、套利策略 6、个券选择策略	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品。在一般情况下,其风险与预期收益均低于债券型基金,也低于混合型基金与股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	国联安货币A	国联安货币B
下属两级基金的交易代码	253050	253051
报告期末下属两级基金的份额总额	55,452,306.13份	191,347,896.63份

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)	
	国联安货币A	国联安货币B
1.本期已实现收益	427,594.42	2,312,715.18
2.本期利润	427,594.42	2,312,715.18
3.期末基金资产净值	55,452,306.13	191,347,896.63

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.国联安货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	0.8127%	0.0020%	0.3329%	0.0000%	0.4798%	0.0020%

注:本基金收益分配按日结转份额。

2.国联安货币B

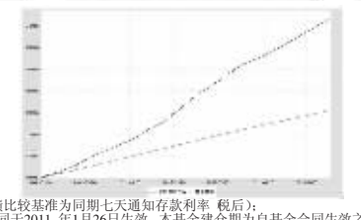
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8723%	0.0020%	0.3329%	0.0000%	0.5394%	0.0020%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

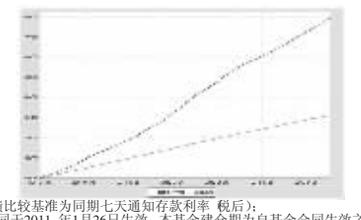
国联安货币市场证券投资基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年1月26日至2013年3月31日)

1、 国联安货币A



注:1、本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率(税后);
2、本基金基金合同于2011 年1月26日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

2、国联安货币B



注:1、本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率(税后);
2、本基金基金合同于2011 年1月26日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§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		
薛琳	本基金基金经理、兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理	2012-7-11	-	7年(自2006年起)	薛琳女士,管理学学士,先后在上海红顶金融研究中心公司担任项目管理工作、上海国利货币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,担任本基金基金经理。2012年12月起,兼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。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《国联安货币市场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

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实施效果与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等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,及时执行交易系统中的公平交易模块;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。

4.3.2 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运作分析

2013年3月份CPI回落,后期通货膨胀压力或将更大,但在经济较弱的背景下全年通胀有低于预期的可能。目前市场流动性虽仍较宽松,但预期或已收紧,央行政策已由适度宽松转为中性。

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产品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所在。接下来一段时间,信用债有可能存在结构性机会,但表外大趋势回收也有可能同时会对冲利好。

本基金下一阶段或仍将在保证货币基金流动性的基础上,着重投资于银行存款、银行间交易所回购等货币市场工具,其次也或将关注高收益有良好评级的信用品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安货币A净值收益率为0.8127%,同期业绩比较基准增长率为0.3329%。国联安货币B净值收益率为0.8723%,同期业绩比较基准增长率为0.3329%。

§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	固定收益投资	99,757,346.91	40.31
	其中:债券	99,757,346.91	40.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	13,000,000.00	5.25
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	131,138,894.44	52.99
4	其他资产	3,574,911.41	1.44
5	合计	247,471,152.76	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 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	0.14
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	105
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

注:根据本基金基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天,因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使不符合规定的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	22.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	24.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.03	-
4	90天(含)—180天	36.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	16.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.23	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,799,607.06	12.07
	其中:政策性金融债	29,799,607.06	12.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	69,957,739.85	28.35
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	99,757,346.91	40.42
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,811,271.61	8.03

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041269033	12碧水源CP001	200,000	19,998,525.07	8.10
2	100236	10国开36	200,000	19,811,271.61	8.03
3	041260031	12广田CP001	100,000	10,000,832.43	4.05
4	041259067	12苏汇鸿CP001	100,000	10,000,645.78	4.05
5	120245	12国开45	100,000	9,988,335.45	4.05
6	041253033	12日月首饰CP001	100,000	9,987,759.61	4.05
7	041259049	12绍黄酒CP001	100,000	9,985,759.26	4.05
8	041264022	12浦路桥CP001	100,000	9,984,217.70	4.05

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	28次
报告期内偏离度的最高值	0.34%
报告期内偏离度的最低值	0.11%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.25%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397 天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,004,666.66
3	应收利息	2,200,104.04
4	应收申购款	370,140.71
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,574,911.41

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安货币A	国联安货币B
报告期期初基金份额总额	46,046,884.00	364,930,972.77
报告期期间基金总申购份额	50,613,020.22	72,654,475.28
减:报告期期间基金总赎回份额	41,207,598.09	246,237,551.42
报告期期末基金份额总额	55,452,306.13	191,347,896.63

注:总申购份额包含本报告期内发生的基金份额级别调整和转换入份额;总赎回份额包含本报告期内发生的基金份额级别调整和转换出份额。

§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货币市场证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安货币市场证券投资基金基金合同》

3、《国联安货币市场证券投资基金招募说明书》

4、《国联安货币市场证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

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

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

7.3 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
二〇一三年四月二十二日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

国联安双佳信用分级债券型证券投资基金

[2013] 第一季度报告

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安双佳信用分级债券(场内简称:国安双佳)	
基金主代码	162511	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2012年6月4日	
报告期末基金份额总额	1,079,290,544.24份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略、可转债投资策略等积极投资策略,在严格控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种、构建及调整固定收益投资组合,以期获得最大化的债券收益;并通过适当参与二级市场权益类品种投资,力争获取超额收益。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其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	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国联安双佳A信用分级债券(场内简称:双佳A)	国联安双佳B信用分级债券(场内简称:双佳B)
下属两级基金的交易代码	162512	150080
报告期末下属两级基金的份额总额	587,315,591.37份	491,974,952.87份
下属两级基金的风险收益特征	预期低风险、预期收益相对稳定	预期较高风险、预期较高收益

注:本基金《基金合同》生效之日起3年内,本基金的基金份额划分为国联安双佳A信用分级债券(以下简称"双佳A")、国联安双佳B信用分级债券(以下简称"双佳B")两级份额,其中双佳A自《基金合同》生效之日起每满6个月开放一次申购与赎回业务,双佳B封闭运作并上市交易;本基金《基金合同》生效后3年期届满,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	18,490,997.04
2.本期利润	44,093,623.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0409
4.期末基金资产净值	1,117,054,528.90
5.期末基金份额净值	1.035

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,包含停牌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。

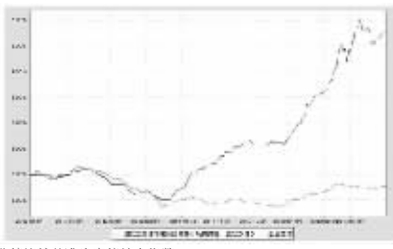
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	4.12%	0.18%	0.70%	0.03%	3.42%	0.15%

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

国联安双佳信用分级债券型证券投资基金
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
(2012年6月4日至2013年3月31日)



注:1、本基金业绩比较基准为中债综合指数;
2、本基金基金合同于2012年6月4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的6个月,建