国联安德盛小盘精选证券投资基金

【2012】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十一日

§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2012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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安小盘精选混合
基金主代码	257010
交易代码	257010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月12日
报告期末基金份额总额	2,396,643,796.41份
投资目标	本基金是一只积极成长型股票基金,专注投资于中国A股市场上具有成长潜力的小盘股。基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,在严格的风险控制机制下,采用积极主动的投资策略,通过多角度、多层次的基本面研究,充分发掘小盘股所具有的潜在成长性带来的投资机会,并通过波段操作的择时策略追求较高的资本利得收益,从而实现投资者资产的长期增值。
投资策略	本基金的投资管理主要分为两个层次:第一个层次是自下而上的证券选择。总体上说,对于本基金的投资重点——小盘股而言,将采取自下而上的方式,综合使用数量化的金融工程模型、科学严谨的财务分析和深入的上市公司调研与独特的草根研究等多种手段精选个股,并在此基础上构建股票投资组合。第二个层次是资产类别配置层面的风险管理,即对基金资产在股票、债券和现金三大资产类别间的配置进行实时监控,并根据当时的宏观经济形势和证券市场行情调整资产配置比例,达到控制基金风险的目的。总之,本基金在投资管理的每一个层次都将定性研究和量化分析有机地结合起来,从而保证投资决策的科学性与风险收益结构的最优性。
业绩比较基准	(天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%)×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金是一只积极成长型的股票基金,由于其股票投资组合以小盘股为主,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
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

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-35,757,306.36
2.本期利润	58,756,717.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0244
4.期末基金资产净值	1,678,892,380.92
5.期末基金份额净值	0.701

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	3.70%	1.40%	2.92%	1.08%	0.78%	0.32%

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

国联安德盛小盘精选证券投资基金
累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2004年4月12日至2012年3月31日)

注:1、本基金业绩比较基准为:天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%)×60%+上证国债指数×40%;
2、本基金基金合同于2004年4月12日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时除小盘股投资比例低于合同规定的范围外,其他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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
邹新进	本基金基金经理	2010-3-6	-	8年(自2004年起)	邹新进先生,硕士。邹新进先生于2004年7月加盟中信建投证券有限责任公司(前身为华夏证券有限责任公司)任分析师。2007年7月加入国联安基金管理有限公司,曾先后担任高级研究员、基金经理助理、研究部副总监,2010年3月起担任本基金基金经理。

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》、《国联安德盛小盘精选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

2012年第一季度A股市场开始迎来转机,由于流动性趋于宽松,2012年1月至2月市场反弹力度较大,但在3月初所公布的工业增加值等宏观数据仍偏弱,此外公司年报和季报所披露数据不达预期的情况陆续增多,从而导致股指受到了一定程度的影响。由于市场整体上主要呈现出反弹的特征,因而周期性板块表现较好。

本基金在仓位上没有太大变化。在行业配置上,本基金主要按照第一季度初的投资思路重点配置在低估值的金融地产类、确定性较高的消费股和部分成长性较高的行业个股上,同时在第一季度初配置了一些跌幅相对较大的周期股并在本季度末减持,从而使本基金取得了一定的收益。

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3.70%,同期业绩比较基准收益率为2.92%。

§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	1,202,564,402.50	71.01
	其中:股票	1,202,564,402.50	71.01
2	固定收益投资	411,975,035.06	24.33
	其中:债券	411,975,035.06	24.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	40,000,000.00	2.36
	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	31,689,824.12	1.87
6	其他各项资产	7,279,287.29	0.43
7	合计	1,693,508,548.97	100.00

5.2 报告期末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	0.00	0.00
B	采掘业	15,818,647.68	0.94
C	制造业	619,249,473.04	36.88
C0	食品、饮料	161,035,549.08	9.59
C1	纺织、服装、皮毛	15,226,121.00	0.91
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,626,813.95	2.00
C5	电子	44,999,648.10	2.68
C6	金属、非金属	76,752,000.00	4.57
C7	机械、设备、仪表	238,094,153.42	14.18
C8	医药、生物制品	49,515,187.49	2.95
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,832,000.00	1.60
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	3,269,148.08	0.19
G	信息技术业	5,482,446.20	0.33
H	批发和零售贸易	62,918,912.08	3.75
I	金融、保险业	174,033,555.34	10.37
J	房地产业	127,571,908.08	7.60
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	48,465,000.00	2.89
M	综合类	118,923,312.00	7.08
	合计	1,202,564,402.50	71.63

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

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	600157	永泰能源	4,700,000	76,986,000.00	4.59
2	600176	中国玻纤	5,200,000	76,752,000.00	4.57
3	000729	燕京啤酒	4,879,928	72,125,335.84	4.30
4	300171	东富龙	2,230,000	70,579,500.00	4.20
5	600383	金地集团	11,000,000	65,890,000.00	3.92
6	601166	兴业银行	4,900,000	65,268,000.00	3.89
7	600827	友谊股份	5,251,996	62,918,912.08	3.75
8	600016	民生银行	10,000,000	62,700,000.00	3.73
9	002481	双塔食品	2,847,802	56,101,699.40	3.34
10	601369	陕鼓动力	4,700,000	51,559,000.00	3.07

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	33,140,687.50	1.97
2	央行票据	48,370,000.00	2.88
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	115,039,962.40	6.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	215,424,385.16	12.83
8	其他	-	-
9	合计	411,975,035.06	24.54

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	684,460	69,185,216.80	4.12
2	113001	中行转债	650,000	61,568,000.00	3.67
3	110018	国电转债	547,120	57,081,029.60	3.40
4	1101094	11央票94	500,000	48,370,000.00	2.88
5	126018	08江铜债	334,640	28,246,962.40	1.68

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。

5.8.2 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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	2,048,809.19
3	应收股利	-
4	应收利息	3,942,324.99
5	应收申购款	22,924.89
6	其他应收款	15,228.22
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,279,287.29

5.8.4 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	69,185,216.80	4.12
2	113001	中行转债	61,568,000.00	3.67
3	110018	国电转债	57,081,029.60	3.40
4	110003	新钢转债	14,302,400.00	0.85
5	125731	美丰转债	7,573,357.94	0.45
6	110012	海运转债	4,773,411.00	0.28
7	126729	燕京转债	3,056.17	0.00

5.8.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	
报告期期初基金份额总额	2,421,105,880.67
报告期期间基金总申购份额	1,941,996.33
减:报告期期间基金总赎回份额	26,404,080.59
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	2,396,643,796.41

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小盘精选证券投资基金设立的文件
2、《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》
3、《国联安德盛小盘精选证券投资基金招募说明书》
4、《国联安德盛小盘精选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
二〇一二年四月二十一日

国联安货币市场证券投资基金

【2012】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:二〇一二年四月二十一日

§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2012年4月19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2012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	175,157,803.81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	102,593,610.97份 / 72,564,192.84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(2012年1月1日-2012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	964,969.71	975,480.15
2.本期利润	964,969.71	975,480.15
3.期末基金资产净值	102,593,610.97	72,564,192.84

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	1.2063%	0.0105%	0.3715%	0.0000%	0.8348%	0.0105%

注:本基金收益分配按日结转份额。

2.国联安货币B

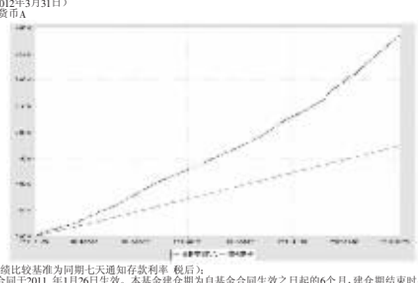
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2659%	0.0105%	0.3715%	0.0000%	0.8944%	0.0105%

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

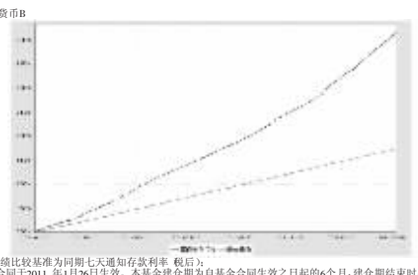
国联安货币市场证券投资基金
累计净值收益率及同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年1月26日至2012年3月31日)

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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、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	2011-1-26	-	11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月起兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理,2011年1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 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

今年第一季度以来,国内宏观形势基本符合我们2012年年初以来的判断。在货币政策方面放松速度较慢,我们预计外围经济持续增速是导致缓慢的主因,2012年1月和2月的货币市场资金面明显紧张。这和大盘股发售、定向央行逆回购到期等因素有关。尽管央行在2月18号宣布降低存款准备金,但是市场资金仍旧偏紧,直至2月底开始资金才逐渐呈现放松的趋势。

全国人大会议于3月开幕,政府工作报告的重点之一是今年宏观政策将保持稳定,并提出要继续逐步地调整经济结构、深化改革开放。我们预计第二季度开始资金面将持续宽松稳定,央行可能会再次下调存款准备金率,对此我们将继续尽量保证基金资产的流动性,并适当关注高收益且有良好评级的信用品种。

4.4.2 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1.2063%,同期业绩比较基准增长率为0.3715%。国联安货币B净值收益率为1.2659%,同期业绩比较基准增长率为0.3715%。

§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	60,381,259.47	30.86
	其中:债券	60,381,259.47	30.86
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	119,323,793.57	60.98
4	其他各项资产	15,976,431.30	8.16
5	合计	195,681,484.34	100.00

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	3.68
	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	19,099,851.35	10.90
	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	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	24

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	22.45	10.90
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	17.13	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	22.89	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	11.44	0.00
4	90天(含)—180天	22.84	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	17.29	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.60	10.90

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	20,033,179.60	11.44
	其中:政策性金融债	20,033,179.60	11.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,348,079.87	23.04
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	60,381,259.47	34.47
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	20,033,179.60	11.44

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	100236	10国开36	200,000	20,033,179.60	11.44
2	041159014	11苏汇鸿CP002	100,000	10,141,487.28	5.79
3	041160004	11沈阳水务CP001	100,000	10,090,147.23	5.76
4	041156003	11TCL集CP001	100,000	10,068,693.62	5.75
5	041253009	12恒逸CP001	100,000	10,047,751.74	5.74

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	3次
报告期内偏离度的最高值	0.36%
报告期内偏离度的最低值	0.06%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.17%

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 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,822,657.07
4	应收申购款	14,153,774.23
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	15,976,431.30

§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	25,974,034.38	92,012,921.72
报告期期间基金总申购份额	286,716,529.61	79,064,502.14
减:报告期期间基金总赎回份额	210,096,953.02	98,513,231.02
报告期期末基金份额总额	102,593,610.97	72,564,192.84

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
二〇一二年四月二十一日

富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)

【2012】第一季度报告

基金管理人:	富国基金管理有限公司
基金托管人:	中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:	2012年04月21日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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2012年4月19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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国中证500指数增强(LOF)(场内简称:富国500)
基金主代码	161017
交易代码	前端交易代码:161017 后端交易代码:-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月12日
报告期末基金份额总额(单位:份)	256,466,441.23
投资目标	本基金为增强型股票指数基金,在力求对中证500指数进行有效跟踪的基础上,通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制,力争实现超越目标指数的投资收益,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以"指数化投资为主、主动性投资为辅",在复制目标指数的基础上一定程度地调整个股,力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=95%×中证500指数收益率+1%(指年收益率,评价时按期间折算)。
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2012年01月01日-2012年03月31日)
1.本期已实现收益	-12,251,816.89
2.本期利润	3,657,685.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0179
4.期末基金资产净值	232,293,532.10
5.期末基金份额净值	0.906

注: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、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
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。

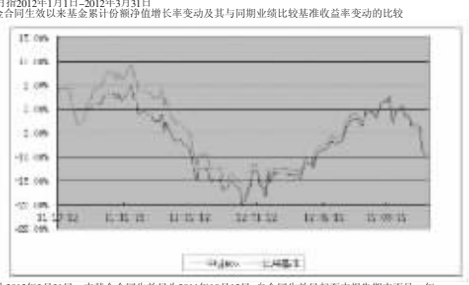
3.2 富国中证500指数增强型证券投资基金净值表现

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	6.71%	1.83%	4.67%	1.84%	2.04%	-0.01%

注:过去三个月指2012年1月1日-2012年3月31日

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



注:截止日期为2012年3月31日。本基金合同生效日为2011年10月12日,自合同生效日起至本报告期末不足一年。

本基金建仓期6个月,即从2011年10月12日起至2012年4月11日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期.

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李笑薇	本基金基金经理兼