国联安货币市场证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月二十日

§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7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4月1日起至6月30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	235,250,741.59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	64,675,700.87份	170,575,040.72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4月1日-2012年6月30日)	
	国联安货币 A	国联安货币 B
1.本期已实现收益	717,905.01	1,322,998.62
2.本期利润	717,905.01	1,322,998.62
3.期末基金资产净值	64,675,700.87	170,575,040.72

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	0.9823%	0.0081%	0.3652%	0.0001%	0.6171%	0.0080%

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	1.0429%	0.0081%	0.3652%	0.0001%	0.6777%	0.0080%

注:本基金收益分配按日结转份额。

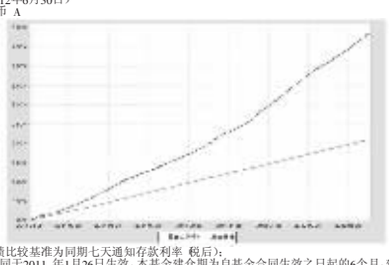
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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的历史走势对比图

(2011年1月26日至2012年6月30日)

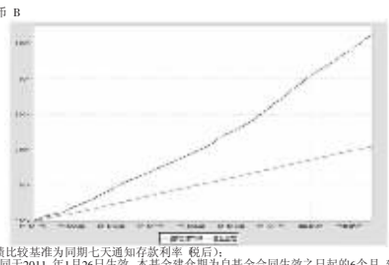
1、 国联安货币 A



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		
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 管理人对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

今年第二季度,宏观经济经济数据呈阶段性下滑状态,海外市场波动较大,国内方面,央行自6月8日起下调金融机构人民币存贷款基准利率。以上因素促使整个债券市场收益率下降较为明显。

我们预计,下半年经济出现企稳的概率存在一定的可能性,而国内经济在经历了台阶式下行后,可能会走向企稳的状态,债券中长期利率或将会探明底部并逐步回升。我们将在保证本基金流动性的前提下,对高收益且有良好评级的短期信用品种投资机会加以一定程度的关注。

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0.9823%,同期业绩比较基准增长率为0.3652%。国联安货币B净值收益率为1.0429%,同期业绩比较基准增长率为0.3652%。

§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	90,943,839.93	36.16
	其中:债券	90,943,839.93	36.16
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	16,000,000.00	6.36
	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	141,567,365.07	56.28
4	其他各项资产	3,011,984.39	1.20
5	合计	251,523,189.39	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		1.32
	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	104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	124
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

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	15.97	6.80
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	17.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	42.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.52	-
4	90天(含)—180天	8.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	21.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.63	6.80

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	20,032,975.24	8.52
	其中:政策性金融债	20,032,975.24	8.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,910,864.69	30.14
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	90,943,839.93	38.66
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	20,032,975.24	8.52

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	20,032,975.24	8.52
2	041265003	12江宁水CP001	100,000	10,237,514.55	4.35
3	041258014	12獐子岛CP001	100,000	10,141,175.68	4.31
4	041160004	11沈阳水务CP001	100,000	10,121,759.47	4.30
5	041159014	11苏汇鸿CP002	100,000	10,119,056.60	4.30
6	041260013	12皖盐业CP001	100,000	10,113,336.40	4.30
7	041269005	12天音CP001	100,000	10,104,915.75	4.30
8	041253009	12恒逸CP001	100,000	10,073,106.24	4.28

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	30次
报告期内偏离度的最高值	0.45%
报告期内偏离度的最低值	0.08%
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	2,740,512.13
4	应收申购款	271,472.26
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,011,984.39

§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	102,593,610.97	72,564,192.84
报告期期间基金总申购份额	109,400,512.28	277,499,499.61
减:报告期期间基金总赎回份额	147,318,422.38	179,488,651.73
报告期期末基金份额总额	64,675,700.87	170,575,040.72

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
二〇一二年七月二十日

国联安双力中小板综指分级证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月13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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安双力中小板综指分级(场内简称:国安双力)		
基金主代码	162510		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年3月23日		
报告期末基金份额总额	186,144,601.50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小板综合指数的有效工具,从而分享中国经济中长期增长的稳定收益。		
投资策略	本基金采用市值优先兼顾行业分层的抽样复制的方法来复制标的指数。选择数量合理的成分股,构建目标组合,实现稳定地跟踪目标指数的目的。		
业绩比较基准	95%×中小板综指收益率+5%×活期存款利率(税后)		
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		
下属三级基金的基金简称	国联安双力A中小板综指(场内简称:双力A)	国联安双力B中小板综指(场内简称:双力B)	国联安双力中小板综指(场内简称:国安双力)
下属三级基金的交易代码	150069	150070	162510
报告期末下属三级基金的份额总额	73,726,129.00份	73,726,130.00份	38,692,342.50份
下属三级基金的风险收益特征	低风险低收益	高风险高收益	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。

§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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	1,732,883.59
2.本期利润	-5,667,764.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0181
4.期末基金资产净值	180,399,354.15
5.期末基金份额净值	0.969

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

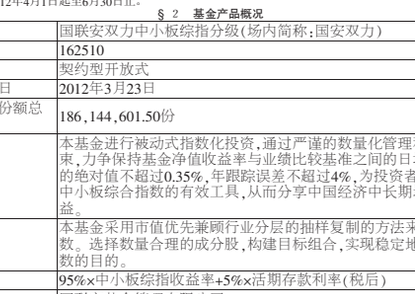
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.10%	0.81%	2.28%	1.08%	-5.38%	-0.27%

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

国联安双力中小板综指分级证券投资基金

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

(2012年3月23日至2012年6月30日)



注:1、本基金业绩比较基准为:95%×中小板综指收益率+5%×活期存款利率(税后);

2、本基金基金合同于2012年3月23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。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		
黄志钢	本基金基金经理、兼任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金经理、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理助理、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基金经理助理	2012-3-23	-	5年(自2007年起)	黄志钢先生,硕士,先后在海通期货担任研究员、国元证券股份有限公司担任衍生产品部高级经理。黄志钢先生于2008年10月加盟国联安基金管理有限公司,曾担任金融工程分析师。2010年11月起,担任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理助理。2010年12月起,兼任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基金经理助理。2012年3月起,兼任本基金基金经理。2012年6月起,兼任国联安双佳信用分级债券型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 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》、《国联安双力中小板综指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

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年第二季度,经济增长速度出现了一定程度的下滑,通货膨胀水平有所回落;另一方面,央行降低存款准备金率和基准利率,宏观政策放松的预期,在一定程度上减缓了经济下滑的趋势。第二季度市场总体呈现横盘整理的格局,其中中小板综指的涨幅为2.38%,上证综指的涨幅为-1.65%。

本报告期内,本基金基本完成了建仓。在建仓的过程中,为了避免净值的大幅波动,我们采取了逐步建仓的策略。第三季度,本基金将根据基金合同的约定,紧密跟踪标的指数,力争将跟踪误差控制在合理范围。

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0.969元,本报告期份额净值增长率为-3.10%,同期业绩比较基准收益率为2.28%。自2012年4月16日本基金在深圳证券交易所上市至本报告期末,日均跟踪偏离度为0.22%,年化跟踪误差为7.36%。本基金跟踪误差较大的主要原因是由于本基金尚处于建仓期,待建仓期结束后,本基金的跟踪误差将会恢复到正常水平。

§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	171,298,577.69	94.46
	其中:股票	171,298,577.69	94.46
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	9,991,941.82	5.51
6	其他各项资产	56,848.73	0.03
7	合计	181,347,368.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	4,130,925.72	2.29
B	采掘业	5,435,757.70	3.01
C	制造业	113,833,159.15	63.10
C0	食品、饮料	13,295,295.94	7.37
C1	纺织、服装、皮毛	6,248,929.43	3.46
C2	木材、家具	981,623.91	0.54
C3	造纸、印刷	3,851,092.31	2.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,043,523.42	8.89
C5	电子	17,655,906.80	9.79
C6	金属、非金属	13,537,526.52	7.50
C7	机械、设备、仪表	28,120,906.27	15.59
C8	医药、生物制品	12,319,868.32	6.83
C99	其他制造业	1,778,486.23	0.99
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,984,197.05	1.10
E	建筑业	6,987,954.23	3.87
F	交通运输、仓储业	617,544.54	0.34
G	信息技术业	12,139,345.78	6.73
H	批发和零售贸易	12,896,424.04	7.15
I	金融、保险业	4,297,205.48	2.38
J	房地产业	4,298,513.92	2.38
K	社会服务业	3,923,567.08	2.17
L	传播与文化产业	525,087.00	0.29
M	综合类	228,896.00	0.13
	合计	171,298,577.69	94.96

5.2.2 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。

5.3 报告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报告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	002304	洋河股份	53,175	7,154,696.25	3.97
2	002024	苏宁电器	599,526	5,030,023.14	2.79
3	002081	金螳螂	72,655	2,760,890.00	1.53
4	002142	宁波银行	270,196	2,696,556.08	1.49
5	002269	美邦服饰	109,340	2,635,094.00	1.46
6	002241	歌尔声学	59,831	2,183,233.19	1.21
7	002146	荣盛发展	184,368	2,009,611.20	1.11
8	002128	露天煤业	151,256	1,978,428.48	1.10
9	002001	新和成	78,556	1,659,888.28	0.92
10	002069	獐子岛	77,715	1,620,357.75	0.90

5.3.2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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,585.43
5	应收申购款	990.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	52,272.80
8	其他	-
9	合计	56,848.73

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1报告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 报告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	国联安双力A中小板综指(场内简称:双力A)	国联安双力B中小板综指(场内简称:双力B)	国联安双力中小板综指(场内简称:国安双力)
报告期期初基金份额总额	179,140,090.00	179,140,091.00	450,829,005.27
报告期期间基金总申购份额	-	-	172,008.59
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	623,136,593.36
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-105,413,961.00	-105,413,961.00	210,827,922.00
报告期期末基金份额总额	73,726,129.00	73,726,130.00	38,692,342.50

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力中小板综指分级证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安双力中小板综指分级证券投资基金基金合同》

3、《国联安双力中小板综指分级证券投资基金招募说明书》

4、《国联安双力中小板综指分级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
二〇一二年七月二十日

国联安德盛增利债券证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月二十日

§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7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2012年4月1日起至6月30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	861,292,380.53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	710,040,761.01份	151,251,619.52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4月1日-2012年6月30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	2,467,222.06	794,229.62
2.本期利润	27,595,297.62	8,152,335.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0414	0.0457
4.期末基金资产净值	765,239,629.55	162,490,269.84
5.期末基金份额净值	1.078	1.074

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	4.05%	0.16%	1.98%	0.04%	2.07%	0.12%

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	3.97%	0.16%	1.98%	0.04%	1.99%	0.12%

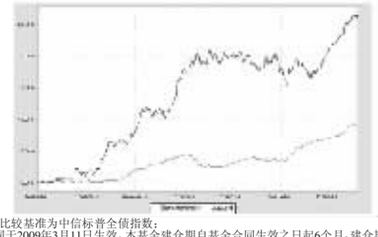
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安德盛增利债券证券投资基金

累计份额净值增长率及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2012年6月30日)

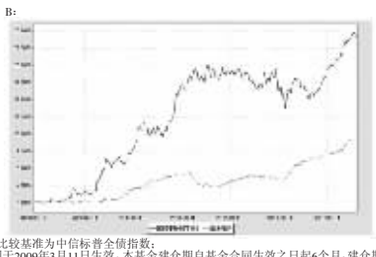
1.国联安增利债券 A:



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