国联安信心增益债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月十九日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月15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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安信心增益债券
基金主代码	253030
交易代码	253030
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后一年内封闭运作,基金合同生效满一年后转为开放运作。
基金合同生效日	2010年6月22日
报告期末基金份额总额	1,167,857,159.73份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在综合考虑基金组合的流动性需求、本金安全和投资风险控制的基础上,根据对宏观经济、货币政策、财政政策以及债券市场和股票市场相对投资价值和风险的分析,在法规及基金合同规定的比例限制内,动态调整现金类资产、债券类资产和权益类资产的比例,追求较低风险下的较高组合收益。 本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。
业绩比较基准	中债综合指数
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,预期收益和预期风险高于货币市场基金,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	中信银行股份有限公司

§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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-979,927.64
2.本期利润	-1,223,853.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0007
4.期末基金资产净值	1,165,825,397.54
5.期末基金份额净值	0.998

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3个月	-0.03%	0.17%	-0.25%	0.05%	0.22%	0.12%

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

国联安信心增益债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年6月22日至2011年6月30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2010年6月22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	2010-6-22	-	10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月起兼任本基金基金经理。2011年1月起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 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》、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规、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。基金运作合规性、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,及时采用交易系统中的公平交易模块;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 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,及时采用交易系统中的公平交易模块;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

截止至本报告期末,本基金管理人旗下共有14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、国联安信心增益债券型证券投资基金、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金、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、国联安货币市场证券投资基金和国联安优选行业股票型证券投资基金。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

2011年第二季度国内经济出现走缓迹象,CPI指数维持在较高位置,为控制年初的信贷投放和抑制通胀预期,央行在第二季度连续提高存款准备金率使得市场资金面变化较大。再加上半年末季节性因素的影响,导致银行间资金面持续紧张。受这些因素冲击,回购利率和央票、短融等短期品种收益率均上行。

本季度,基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理,本季度基金管理人也积极把握了春节后资金缓解的投资机会,提高了组合收益。在积极把握交易性机会的同时,基金管理人也通过严密的资金安排,保证组合的流动性管理需要。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安信心增益债券A净值收益率为0.7175%,同期业绩比较基准增长率为-0.03%,国联安信心增益债券B净值收益率为0.7783%,同期业绩比较基准增长率为-0.25%。

§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	100,448,200.00	8.05
	其中:股票	100,448,200.00	8.05
2	固定收益投资	1,045,012,561.14	83.78
	其中:债券	1,045,012,561.14	83.78
	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	62,012,914.09	4.97
6	其他各项资产	39,799,303.74	3.19
7	合计	1,247,272,978.97	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	100,448,200.00	8.62
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	40,800,600.00	3.50
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,167,200.00	0.96
C5	电子	18,080,000.00	1.55
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	30,400,400.00	2.61
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	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	100,448,200.00	8.62

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	601233	桐昆股份	900,000	24,489,000.00	2.10
2	300224	正海磁材	800,000	18,080,000.00	1.55
3	002569	步森股份	920,000	16,311,600.00	1.40
4	300203	聚光科技	1,000,000	15,680,000.00	1.34
5	300207	欣旺达	940,000	14,720,400.00	1.26
6	300218	安利股份	660,000	11,167,200.00	0.96

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	27,853,260.00	2.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	57,132,000.00	4.90
	其中:政策性金融债	57,132,000.00	4.90
4	企业债券	681,024,401.20	58.42
5	企业短期融资券	90,278,000.00	7.74
6	中期票据	-	-
7	可转债	188,724,899.94	16.19
8	其他	-	-
9	合计	1,045,012,561.14	89.64

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	122951	09准城投	1,000,000	100,000,000.00	8.58
2	110003	新钢转债	847,200	98,021,040.00	8.41
3	122944	09株城投	735,000	76,873,650.00	6.59
4	1081241	10岳纸 CP01	600,000	60,276,000.00	5.17
5	125709	唐钢转债	492,510	54,402,162.09	4.67

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	365,065.85
2	应收证券清算款	16,991,389.72
3	应收股利	-
4	应收利息	22,303,950.96
5	应收申购款	138,897.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,799,303.74

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	110003	新钢转债	98,021,040.00	8.41
2	125709	唐钢转债	54,402,162.09	4.67
3	110007	博汇转债	13,172,537.50	1.13
4	125731	美丰转债	5,268,944.86	0.45
5	113002	工行转债	4,960,338.90	0.43
6	110009	双良转债	4,487,600.00	0.38
7	126729	燕京转债	2,332,194.59	0.20

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601233	桐昆股份	24,489,000.00	2.10	新股网下申购
2	300224	正海磁材	18,080,000.00	1.55	新股网下申购
3	002569	步森股份	16,311,600.00	1.40	新股网下申购
4	300203	聚光科技	15,680,000.00	1.34	新股网下申购
5	300207	欣旺达	14,720,400.00	1.26	新股网下申购
6	300218	安利股份	11,167,200.00	0.96	新股网下申购

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	1,903,098,428.33
报告期间基金总申购份额	358,896.65
减:报告期间基金总赎回份额	735,600,165.25
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,167,857,159.73

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信心增益债券型证券投资基金发行及募集的文件
2、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》
3、《国联安信心增益债券型证券投资基金招募说明书》
4、《国联安信心增益债券型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
二〇一一年七月十九日

国联安货币市场证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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:二〇一一年七月十九日

§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2011年7月14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2011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	191,250,784.29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	59,792,201.90份	131,458,582.39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(2011年4月1日-2011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	632,662.71	1,607,896.25
2.本期利润	632,662.71	1,607,896.25
3.期末基金资产净值	59,792,201.90	131,458,582.39

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3个月	0.7175%	0.0056%	0.3701%	0.0001%	0.3474%	0.0055%

注:本基金按日结转份额。

2.国联安货币B

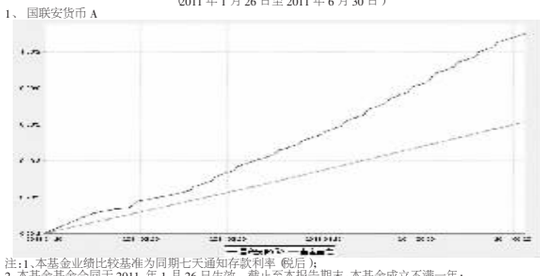
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	0.7783%	0.0056%	0.3701%	0.0001%	0.4082%	0.0055%

注:本基金按日结转份额。

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

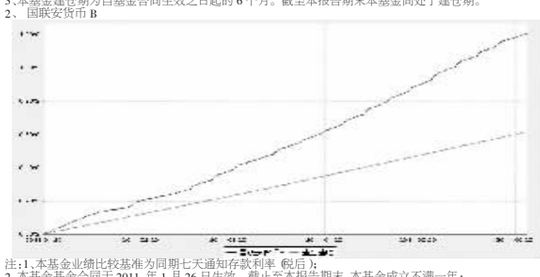
国联安货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年1月26日至2011年6月30日)

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。截止至本报告期末,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处于建仓期。

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。截止至本报告期末,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		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、兼任国联安德盛稳健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,国联安信心增益债券组合管理部总监	2011-1-26	-	10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

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,及时采用交易系统中的公平交易模块;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

截止至本报告期末,本基金管理人旗下共有14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、国联安信心增益债券型证券投资基金、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金、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、国联安货币市场证券投资基金和国联安优选行业股票型证券投资基金。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

2011年第二季度,从宏观数据来看,CPI继续保持在高位,而工业增加值、PMI等数据继续下滑,整个宏观经济的增速略呈下滑的趋势,央行继续上调存款准备金率和基准利率,货币政策偏紧;从各个板块表现来看,食品、中药、煤炭、保险、铁路运输等行业表现较好,电气设备、计算机硬件、汽车、公路等行业表现较差。

本基金的申赎情况较为平稳,并根据基金合同约定始终保持相当比例的仓位,采用完全复制的方法跟踪中证100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1.068元,本报告期份额净值增长率为-3.87%,同期业绩比较基准收益率为-4.44%。本报告期内,日均跟踪偏离度为0.04%,年化跟踪误差为0.86%,分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过0.35%,以及年化跟踪误差不超过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	4,627,999,928.96	92.49
	其中:股票	4,627,999,928.96	92.49
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	260,687,418.60	5.21
6	其他各项资产	115,056,598.12	2.30
7	合计	5,003,743,945.68	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	-	-
B	采掘业	654,589,710.49	13.11
C	制造业	1,203,856,744.53	24.11
C0	食品、饮料	260,776,990.25	5.22
C1	纺织、服装、皮毛	8,684,307.03	0.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	66,098,049.73	1.32
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	275,195,292.14	5.51
C7	机械、设备、仪表	584,636,150.96	11.71
C8	医药、生物制品	8,465,954.42	0.17
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	96,948,495.22	1.94
E	建筑业	145,661,643.31	2.92
F	交通运输、仓储业	193,455,148.59	3.87
G	信息技术业	115,110,913.68	2.31
H	批发和零售贸易	73,466,874.39	1.47
I	金融、保险业	1,922,776,887.12	38.51
J	房地产业	175,040,140.18	3.51
K	社会服务业	30,224,070.45	0.61
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	16,869,301.00	0.34
	合计	4,627,999,928.96	92.69

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 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

品股票交易型开放式指数证券投资基金、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、国联安货币市场证券投资基金和国联安优选行业股票型证券投资基金。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

2011年第二季度国内经济出现走缓迹象,CPI指数维持在较高位置,为控制年初的信贷投放和抑制通胀预期,央行在第二季度连续提高存款准备金率使得市场资金面变化较大。再加上半年末季节性因素的影响,导致银行间资金面持续紧张。受这些因素冲击,回购利率和央票、短融等短期品种收益率均上行。

本季度,基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理,本季度基金管理人也积极把握了春节后资金缓解的投资机会,提高了组合收益。在积极把握交易性机会的同时,基金管理人也通过严密的资金安排,保证组合的流动性管理需要。

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0.7175%,同期业绩比较基准增长率为0.3701%。国联安货币B净值收益率为0.7783%,同期业绩比较基准增长率为0.3701%。

§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	179,801,863.13	93.86
	其中:债券	179,801,863.13	93.86
	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	10,640,886.69	5.55
4	其他各项资产	1,116,847.92	0.58
5	合计	191,559,597.74	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	0.30
	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	58
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	58

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	31.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	5.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	52.2	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	15.76	-
4	90天(含)-180天	10.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.57	-

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	99,614,823.95	52.09
3	金融债券	30,148,658.54	15.76
	其中:政策性金融债	30,148,658.54	15.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,038,380.64	26.16
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	179,801,863.13	94.01
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	30,148,658.54	15.76

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	1101023	11央票23	500,000	49,944,712.92	26.11
2	1001080	10央票80	500,000	49,670,111.03	25.97
3	100236	10国开36	300,000	30,148,658.54	15.76
4	1081300	10阳煤CP01	200,000	20,023,262.48	10.47
5	1081369	10沪路桥CP01	200,000	19,992,933.92	10.45
6	1081256	10中牧CP01	100,000	10,022,184.24	5.24

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	0次
报告期内偏离度的最高值	0.18%
报告期内偏离度的最低值	-0.13%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.12%

5.7