国联安德盛稳健证券投资基金

2012 年度 报告摘要

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:二〇一三年三月二十七日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料经审计,毕马威华振会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国联安稳健混合
基金主代码	255010
交易代码	255010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年 8 月 8 日
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
报告期末基金份额总额	162,677,260.49 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为平衡型基金,基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,深入研究中国经济发展的价值驱动因素,采用积极主动的投资策略,运用全程风险管理技术,追求长期稳定的投资收益,为基金持有人提供安全可靠的理财服务。
投资策略	本基金严格遵守科学的投资管理流程,首先采取"自上而下"的分析方法,制定基金资产类别配置和行业配置策略,然后采取"自下而上"的基本面分析,挖掘出管理团队优秀、财务状况良好、增长潜力大、竞争地位独特的上市公司和预期收益率较高的债券。利用全球投资经验和对国内市场的深入了解,在对市场趋势准确判断的前提下,进行积极的战略性和战术性资产配置和调整,构建合既定投资风险下的最优投资组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其风险收益特征从长期平均及预期来看,介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,也介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间。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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国联安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陆康芸	蒋松云
	联系电话	021-38992806	010-66105799
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-38784766400700365	95588
传真		021-50151582	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.gtja-allianz.com 或 www.vip-funds.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 9 楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-27,058,518.07	-49,438,417.76	-1,826,221.61
本期利润	83,626.26	-70,610,356.60	7,833,856.38
加权平均基金份额本期利润	0.0005	-0.2149	0.0253
本期基金份额净值增长率	0.24%	-18.58%	-6.84%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1522	-0.1543	0.0388
期末基金资产净值	137,912,391.28	193,068,142.30	768,484,774.88
期末基金份额净值	0.848	0.846	1.039

注:1.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。
2.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.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	4.18%	0.93%	6.80%	0.83%	-2.62%	0.10%
过去六个月	3.16%	0.91%	2.38%	0.80%	0.78%	0.11%
过去一年	0.24%	0.94%	6.54%	0.83%	-6.30%	0.11%
过去三年	-23.97%	1.01%	-14.17%	0.90%	-9.80%	0.11%
过去五年	-36.52%	1.21%	-22.63%	1.28%	-13.89%	-0.07%
自基金合同生效起至今	115.96%	1.16%	75.87%	1.19%	40.09%	-0.03%

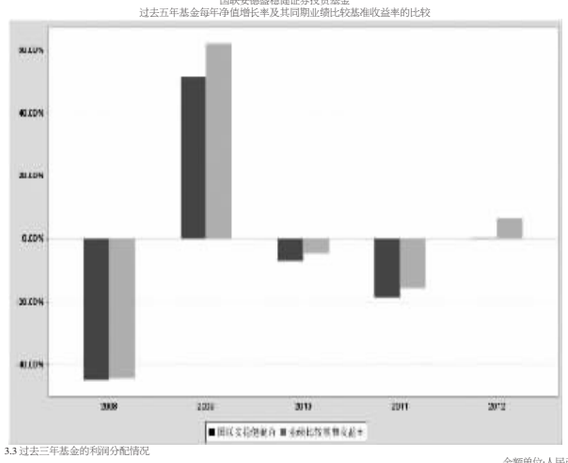
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安德盛稳健证券投资基金
份额累计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
(2003 年 8 月 8 日至 2012 年 12 月 31 日)

注:1.本基金业绩比较基准为沪深 300 指数×65%+上证国债指数×35%;
2.本基金基金合同于 2003 年 8 月 8 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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国联安德盛稳健证券投资基金
过去五年基金每年净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012年	-	-	-	-	-
2011年	-	-	-	-	-
2010年	6.600	802,623,313.87	139,504,479.71	942,127,793.58	-
合计	6.600	802,623,313.87	139,504,479.71	942,127,793.58	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国联安基金管理有限公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司,其中力股东为国泰君安证券股份有限公司,是目前中国规模最大、经营范围最宽、机构分布最广的综合类证券公司之一;外方股东为德国安联集团,是全球顶级综合性金融集团之一。本报告期内公司管理着十八只开放式基金。国联安基金管理公司拥有国际化的基金管理团队,借鉴外方先进的公司治理和风险管理经验,结合本地投资研究与客户服务的成功实践,秉持"整健、专业、卓越、信赖"的经营理念,力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
施卫平	本基金基金经理、兼任国联安德盛精选股票证券投资基金基金经理、国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理	2012-12-01	-	7年(自2006年起)	施卫平先生,南安普顿大学国际金融市场专业硕士,1994 年 7 月至 2000 年 12 月在浙江金达期货经纪有限公司担任研究员。2001 年 1 月至 2004 年 3 月在浙江中大集团投资部担任投资经理。2006 年 4 月至 2009 年 9 月在东方证券股份有限公司担任研究员。2009 年 9 月起加盟国联安基金管理有限公司,曾先后担任高级研究员和基金经理助理。2012 年 3 月起,担任国联安德盛精选股票证券投资基金基金经理。2012 年 5 月起兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理,2012 年 12 月起兼任本基金基金经理。
傅明笑	本基金基金经理	2008-08-16	2012-12-06	9年(自2004年起)	傅明笑先生,硕士研究生,于 2004 年 7 月加入海通证券股份有限公司任研究员,2005 年 12 月加入国联安基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员、基金经理助理。2008 年 8 月至 2012 年 12 月担任本基金基金经理。2010 年 5 月至 2012 年 5 月兼任国联安德盛红利股票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》、《国联安德盛稳健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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。

本基金管理人建立了健全的投资授权制度,分别明确投资决策委员会、总经理、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过授权权限的操作需要经过严格的审批程序。本基金管理人建立了统一的研究平台,不同投资组合可共享研究资源。本基金管理人建立了严格的投资组合投资信息的管理及保密制度,通过投资交易管理系统的权限设置确保不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息均做到相互隔离。本基金管理人建立集中交易室实行集中交易制度,投资交易指令统一通过交易室下达,严格遵守公平交易原则,启用交易系统中的公平交易模块,按照时间优先、价格优先、比例分配的原则执行指令;对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,各投资组合经理根据投资需要独立申报价格和数量,交易室根据事前申报的满足价格条件的数量进行比例分配;对于银行间交易、固定收益平台、交易所大宗交易等非集中竞价交易,以投资组合的名义向银行间市场或交易对手询价、成交确认,确保上述非集中竞价交易与投资组合一一对应,并保证各投资组合获得公平的交易机会。风险管理部定期对成交的银行间、固定收益平台和大宗平台的交易进行交易价格的核对。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

本基金管理人每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。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。本基金管理人对不同投资组合同日反向交易进行严格的控制,对不同投资组合邻近交易日的反向交易从交易量、交易价格、交易金额等方面进行分析,未发现异常交易。

本基金管理人对本报告期内不同时间窗(以 3 日内、5 日内)的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析,执行了 95% 置信区间、假设溢价率为 0 的 T 分布检验,同时进一步对不同投资组合同向交易的交易占优比情况以及潜在的价差金额对投资组合的贡献进行分析,未发现明显异常。

公平交易制度总体执行情况良好。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年市场走势震荡,第一季度在流动性将改善及经济复苏的预期下,市场在周期股的带动下走出一波上涨行情,但随后这一预期在第二季度被证伪,经济在经历了短暂的复苏之后再度走弱,同时市场利率保持高位,并未出现预期中的放松。基于此,本基金在第二季度开始降低仓位,同时在配置上,更多地关注大众消费品、消费电子和医药类板块。

进入到第四季度,我们判断经济或将进入补库存阶段,经济下滑的势头或将得以减缓,甚至可能出现转折。同时,随着市场的下跌,大型蓝筹股的估值水平已跌至非常低的水平,A 股的溢价水平相对于 H 股而言大幅缩小,甚至出现折价。因此,进入第四季度,本基金提升了仓位,并增持金融、地产、汽车等蓝筹股,取得了较为理想的收益。

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 0.24%,同期业绩比较基准收益率为 6.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2013 年,本基金认为经济温复苏的势头在上半年仍或将延续。同时,2013 年也充满了不确定性,是中国经济能否转型的关键年,改革的进一步深化、新型城镇化等因素的明确也许将带来经济增长的明晰路径。但是另一方面,通货膨胀也是我们在未来密切关注的风险因素。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司内部建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由公司基金事务部、投资组合管理部、交易部、监察稽核部、风险管理部、数量策略部、研究部部门经理组成,并根据业务分工履行相应的职责,所有成员都具备丰富的专业能力和估值经验,参与估值流程各方不存在重大利益冲突。基金经理不直接参与估值决策,估值决策由估值工作小组成员 1/2 以上多数票通过,数量策略部、研究部、投资组合管理部对估值决策必须达成一致,估值决策由公司总经理签署后生效。对于估值政策、公司和基金托管银行有充分沟通,积极商讨达成一致意见;对于估值结果,公司和基金托管银行有详细的核对流程,达成一致意见后才能对外披露。会计师事务所认可公司基金估值的政策和流程的适当性与合理性。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1.报告期内应分配的金额

根据法律法规的规定及《国联安德盛稳健证券投资基金基金合同》的约定,本基金报告期内无应分配金额。

2.报告期内已实施的利润分配情况

本基金报告期内无已实施的利润分配。

3.应分配但尚未实施的利润的相关金额或分配安排

本基金无应分配但尚未实施的利润。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年,本基金托管人在对国联安德盛稳健证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年,国联安德盛稳健证券投资基金的管理人——国联安基金管理有限公司在国联安德盛稳健证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,国联安德盛稳健证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国联安基金管理有限公司编制和披露的国联安德盛稳健证券投资基金 2012 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

毕马威华振会计师事务所负责项目的注册会计师石海云、黄小熠对国联安德盛稳健证券投资基金的年度报表出具了无保留意见的审计报告(报告编号:毕马威华振审字第 1300025 号)。具体内容详见本基金年度报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国联安德盛稳健证券投资基金
报告截止日:2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年 12 月 31 日	上年度末 2011年 12 月 31 日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	7,027,122.52	11,953,305.48
结算备付金		347,375.17	102,615.40
存出保证金		500,000.00	598,780.49
交易性金融资产	7.4.7.2	131,051,517.26	182,898,876.11
其中:股票投资		96,364,779.76	128,978,407.11
基金投资		-	-
债券投资		34,686,737.50	53,920,469.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		839,029.76	193,549.05
应收利息	7.4.7.5	523,779.59	740,630.38
应收股利		-	-
应收申购款		3,754.38	690.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	4,412.61
资产总计		140,292,578.68	196,492,860.35
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年 12 月 31 日	上年度末 2011年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		905,241.61	2,061,798.36
应付赎回款		139,678.58	1,351.24
应付管理人报酬		165,243.92	254,019.95
应付托管费		27,540.66	42,336.66
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	218,470.76	141,721.28
应交税费		78,485.48	78,485.48
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	845,526.39	845,005.08
负债合计		2,380,187.40	3,424,718.05
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	162,677,260.49	228,302,427.57
未分配利润	7.4.7.10	-24,764,869.21	-35,234,285.27
所有者权益合计		137,912,391.28	193,068,142.30
负债和所有者权益总计		140,292,578.68	196,492,860.35

注:1.报告截止日 2012 年 12 月 31 日,基金份额净值 0.848 元,基金份额总额 162,677,260.49 份。
2.本报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4.7.9 财务报表附注中的金额以人民币元为单位,除特别指明外,金额均保留小数点后两位。

7.2 利润表

会计主体:国联安德盛稳健证券投资基金
本报告期:2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
一、收入		5,051,305.28	-61,126,896.79
1.利息收入		1,240,295.51	2,398,207.80
其中:存款利息收入	7.4.7.11	76,883.70	180,247.04
债券利息收入		1,153,445.90	2,217,960.76
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		9,965.91	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-23,402,458.37	-42,995,302.17
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-23,374,035.57	-41,292,753.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,034,594.01	-3,596,921.28
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,006,171.21	1,894,372.42
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	27,142,144.33	-21,171,938.84
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	71,323.81	642,136.42
减:二、费用		4,967,679.02	9,483,459.81
1.管理人报酬		2,172,674.74	4,923,216.23
2.托管费		362,112.39	820,535.99
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	2,069,225.89	3,376,204.89
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.19	363,666.00	363,502.70
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		83,626.26	-70,610,356.60
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		83,626.26	-70,610,356.60

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国联安德盛稳健证券投资基金
本报告期:2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	228,302,427.57	-35,234,285.27	193,068,142.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	83,626.26	83,626.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-65,625,167.08	10,385,789.80	-55,239,377.28
其中:1.基金申购款	2,213,229.92	-395,086.13	1,818,143.79
2.基金赎回款	-67,838,397.00	10,780,875.93	-57,057,521.07
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	162,677,260.49	-24,764,869.21	137,912,391.28

项目	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	739,810,194.68	28,674,580.20	768,484,774.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-70,610,356.60	-70,610,356.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-511,507,767.11	6,701,491.13	-504,806,275.98
其中:1.基金申购款	5,419,958.45	-49,347.66	5,370,610.79
2.基金赎回款	-516,927,725.56	6,750,838.79	-510,176,886.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	228,302,427.57	-35,234,285.27	193,068,142.30

注:报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4.7.9 财务报表附注中的金额以人民币元为单位,除特别指明外,金额均保留小数点后两位。

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国联安德盛稳健证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《关于同意德盛稳健证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2003]80 号文)批准,由国联安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《国联安德盛稳健证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2003 年 8 月 8 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为 3,666,118,147.89 份基金份额。本基金的基金管理人为国联安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《国联安德盛稳健证券投资基金基金合同》和《国联安德盛稳健证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下,本基金投资组合的比例范围为:股票资产 20%-70%;债券资产 25%-75%;现金类资产 5%-10%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数×65%+上证国债指数×35%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")的要求编制,同时方按照中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况、2012 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生过会计差错。

7.4.6 税项

(1) 主要税项说明

根据财税[2002]128 号文、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的主要税项列示如下:

(a) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。
(b) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税,自 2005 年 6 月 13 日起,对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50% 计算个人所得税。
(e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。
(f) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。

(2) 应交税费

债券利息收入所得税:2012 年 12 月 31 日:78,485.48
2011 年 12 月 31 日:78,485.48
该项系基金收到的债券发行人在支付债券利息时未代扣代缴的利息税部分。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国联安基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司("工商银行")	基金托管人
国泰君安证券股份有限公司("国泰君安")	基金管理人的股东
安联集团	基金管理人的股东
中德安联人寿保险有限公司("中德安联")	基金管理人的股东控制的公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行,并以一般交易价格为定价基础。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰君安	682,108,255.81	50.29%	1,033,045,898.56	48.78%

7.4.8.1.2 权证交易

本报告期内及上年度可比期间,本基金与关联方无权证交易。

7.4.8.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国泰君安	9,202,433.30	9.32%	22,658,975.58	7.99%

7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰君安	570,874.44	49.26%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰君安	845,788.33	48.09%	39,323.65	27.75%

注:股票交易佣金计提标准如下:

深圳证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1%-清算库中买(卖)经手费

上海证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1%-买(卖)经手费-买(卖)证管费

上述交易佣金比率均在合理商业条款范围内收取,并符合行业标准。

根据《券商研究服务协议》,本基金管理人在租用国泰君安证券股份有限公司证券交易单元进行股票、债券及回购交易的同时,还从国泰君安证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,172,674.74	4,923,216.23
其中:支付销售机构的客户维护费	10,526.18	11,614.69

注:支付基金管理人国联安基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

计算公式为:日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	362,112.39	820,535.99

注:支付基金托管人工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间,本基金均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内,基金管理人未投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2012年 12 月 31 日		上年度末 2011年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中德安联人寿保险有限公司	-	-	55,169,028.42	24.16%

注:中德安联人寿保险有限公司持有的上述基金份额乃根据正常的商业交易条件进行交易,并以一般交易价格为定价基础。

除上表所示外,其他关联方于报告期末及上年度末均未持有本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	7,027,122.52	67,749.47	11,953,305.48	152,185.03
合计	7,027,122.52	67,749.47	11,953,305.48	152,185.03

注:本基金通过"工商银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金,于 2012 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 347,375.17 元。(2011 年:人民币 102,615.40 元)

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间,本基金未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间,本基金无其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2012 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末(2012 年 12 月 31 日)未持有因认购新发或增发而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000002	万科 A	2012-12-26	重大事项停牌	10.62	2013-01-21	11.13	479,973	4,225,762.40	5,097,313.26	-

7.4.9