国联安双佳信用分级债券型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期: 二〇一四年八月二十九日

1 重要提示及目录

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。本半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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2014 年 8 月 27 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	
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	
报告期末基金份额总额	531,109,424.61 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2012年 8 月 22 日	
下属两级基金简称	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)
下属两级交易代码	162512	150080
下属两级基金报告期末份额总额	39,134,471.74 份	491,974,952.87 份

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)。

2.2 基金产品说明

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。	
下属两级基金的风险收益特征	双佳 A:预期低风险、预期收益相对稳定	双佳 B:预期较高风险、预期较高收益

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陆康芸	张建春
	联系电话	021-38992806	010-63639180
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95595
传真		021-50151582	010-63639132

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gtja-allianz.com 或 www.vip-funds.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 9 楼

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期 (2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	6,231,728.40
本期利润	48,232,698.68
加权平均基金份额本期利润	0.0797
本期基金份额净值增长率	8.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0955
期末基金资产净值	581,927,603.88
期末基金份额净值	1.096

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、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。

4、本基金基金合同于 2012 年 6 月 4 日生效,截止本报告期末本基金成立不三年。

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
过去一个月	2.23%	0.13%	0.42%	0.07%	1.81%	0.06%
过去三个月	6.32%	0.12%	2.42%	0.09%	3.90%	0.03%
过去六个月	8.01%	0.16%	4.07%	0.08%	3.94%	0.08%
过去一年	4.00%	0.16%	-0.65%	0.09%	4.65%	0.07%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	12.14%	0.15%	-0.98%	0.08%	13.12%	0.07%

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

国联安双佳信用分级债券型证券投资基金
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
(2012 年 6 月 4 日至 2014 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 2012 年 6 月 4 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;

3、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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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,其中方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二十三只开放式基金。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 "稳健、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		
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、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、债券组合管理师总监	2013-07-13	-	13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 月至 2013 年 7 月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,2013 年 7 月起兼任本基金基金经理,2014 年 6 月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。
吕中凡	本基金经理助理,兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理助理	2012-09-05	-	3年 (自 2011 年起)	-

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》、《国联安双佳信用分级债券型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,本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超过该证券当日成交量 5% 的交易次数为 1 次,是两个投资组合根据不同的投资策略进行的调仓操作。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 管理人对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

回顾 2014 年第一季度,银行间资金面总体较为宽裕。春节前一周,央行资金投放力度超出市场预期,春节过后,流动性逐渐回笼至银行体系,外汇占款数据向好,而央行回笼力度较为温和,流动性整体仍然充足。受资金面充裕因素的驱动以及经济下行对债市的支撑,信用债在一季度迎来暖意融融,收益率大幅下行。不过随着央行的持续回笼以及信用风险的冲击,3 月份信用债开始企稳回调,小牛行情渐收尾。回顾第二季度,银行间资金面总体较为宽裕。央行今年以来实施第二次定向降准,释放流动性约 500 亿,虽然对市场整体影响有限,但强化了未来定向宽松政策仍将持续的预期,也再次印证了货币政策转向适度宽松。从公开市场操作、M2 和银行贷款增长情况来看,宽松效果明显。

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 8.01%,同期业绩比较基准收益率为 4.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基于如此的债市环境下,本基金在 2014 年上半年,维持基金杠杆运作,获得稳定的票息与较低回购利率间的利差。同时对期限较短资质较好的交易所债券进行波段操作,以获得交易所债券由于信用事件冲击超调后获得的超额收益机会。

从经济周期来看房地产的调整仍在继续。当前房地产销售和投资增速仍然呈现明显的颓势,带动了其他行业的下行,这也给经济复苏的前景蒙上了重重的阴影。同时,2014 年以来,管理层不断规范债券市场,打破刚兑、提升发债主体层级,带来债市部分出清,压低融资成本,具有显著意义。资产收益率的下行将逐渐压低负债成本,进而再度压低资产端收益需求。基于这样的判断,三季度将维持高杠杆操作,或重点配置城投债等相对安全品种。同时对现有持仓品种进行信用风险的逐个排查,密切跟踪发债企业的基本面变化情况。

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

根据法律法规的规定及本基金基金合同的约定,本基金成立之日起 3 年内,不进行收益分配。

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

2014 上半年度, 中国光大银行股份有限公司在国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,依法安全托管了基金的全部资产,对国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

2014 上半年度, 中国光大银行股份有限公司依据 《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人——国联安基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求;各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——国联安基金管理有限公司编制的 "国联安双佳信用分级债券型证券投资基金 2014 年半年度报告"进行了复核,报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:国联安双佳信用分级债券型证券投资基金

报告截止日:2014 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年 6 月 30 日	上年度末 2013年 12 月 31 日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	2,410,396.47	11,150,700.92
结算备付金		18,941,698.42	56,976,675.70
存出保证金		66,067.71	145,127.13
交易性金融资产	6.4.7.2	1,093,688,380.39	1,349,942,757.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,093,688,380.39	1,349,942,757.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		9,354,536.73	286,608.64
应收利息	6.4.7.5	23,239,933.51	37,384,704.19
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	30,247.09	-
资产总计		1,147,731,260.32	1,455,886,573.58
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年 6 月 30 日	上年度末 2013年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		560,236,765.18	830,314,002.53
应付证券清算款		3,604,380.49	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		338,664.93	405,634.04
应付托管费		96,761.41	115,895.42
应付销售服务费		169,332.47	202,817.03
应付交易费用	6.4.7.7	5,278.10	8,738.52
应交税费		881,196.02	424,300.00
应付利息		222,172.58	235,938.74
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	249,105.26	335,000.00
负债合计		565,803,656.44	832,042,326.28
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	531,109,424.61	618,606,783.40
未分配利润	6.4.7.10	50,818,179.27	5,237,463.90
所有者权益合计		581,927,603.88	623,844,247.30
负债和所有者权益总计		1,147,731,260.32	1,455,886,573.58

注:1、报告截止日 2014 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.096 元,基金份额总额 531,109,424.61 份,其中国联安双佳 A 信用分级债券基金份额参考净值 1.003,份额总额 39,134,471.74 份,国联安双佳 B 信用分级债券基金份额参考净值 1.103,份额总额 491,974,952.87 份。

2、本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为半年度报告正文中对应的附注号,投资者欲了解相应附注的内容,应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

6.2 利润表

会计主体:国联安双佳信用分级债券型证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		65,894,305.64	90,566,926.30
1.利息收入		34,917,141.70	49,339,428.27
其中:存款利息收入	6.4.7.11	256,142.50	538,201.80
债券利息收入		34,660,999.20	48,801,226.47
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益 (损失以 "-"填列)		-11,023,806.34	24,902,057.26
其中:股票投资收益	6.4.7.12	0.00	1,607,870.91
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-11,023,806.34	23,294,186.35
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益 (损失以 "-"号填列)	6.4.7.16	42,000.970.28	16,325,440.77
4.汇兑收益 (损失以 "-"号填列)		-	-
5.其他收入 (损失以 "-"号填列)	6.4.7.17	-	-
减:二、费用		17,661,606.96	22,335,696.14
1.管理人报酬		2,178,532.38	3,842,141.15
2.托管费		622,437.81	1,097,754.58
3.销售服务费		1,089,266.18	1,921,070.66
4.交易费用	6.4.7.18	3,457.94	69,720.38
5.利息支出		13,539,654.48	15,172,022.23
其中:卖出回购金融资产支出		13,539,654.48	15,172,022.23
6.其他费用	6.4.7.19	228,258.17	232,987.14
三、利润总额 (亏损总额以 "-"号填列)		48,232,698.68	68,231,230.16
减:所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以 "-"号填列)		48,232,698.68	68,231,230.16

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国联安双佳信用分级债券型证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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)	618,606,783.40	5,237,463.90	623,844,247.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	48,232,698.68	48,232,698.68
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)	-87,497,358.79	-	-87,497,358.79
其中:1.基金申购款	2,685,583.31	-	2,685,583.31
2.基金赎回款	-90,182,942.10	-	-90,182,942.10
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)	-	-2,651,983.31	-2,651,983.31
五、期末所有者权益 (基金净值)	531,109,424.61	50,818,179.27	581,927,603.88
项目	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 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)	1,079,290,544.24	-6,329,639.15	1,072,960,905.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	68,231,230.16	68,231,230.16
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)	-57,860,074.80	-	-57,860,074.80
其中:1.基金申购款	297,594,087.68	-	297,594,087.68
2.基金赎回款	-355,454,162.48	-	-355,454,162.48
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)	-	-12,299,839.15	-12,299,839.15
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,021,430,469.44	49,601,751.86	1,071,032,221.30

注:报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:邵杰军,主管会计工作负责人:李柯,会计机构负责人:仲晓峰

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国联安双佳信用分级债券型证券投资基金(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")《关于核准国联安双佳信用分级债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2012] 101 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《国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2012 年 6 月 4 日生效。本基金为契约型,存续期限不定,首次设立募集规模为 1,639,938,116.78 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,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金合同》和《国联安双佳信用分级债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为固定收益类金融工具,包括国内依法发行上市的国债、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、短期融资券、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)和债券回购等金融工具等。本基金的投资组合比例为:固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%,其中信用债券类资产的投资比例不低于固定收益类资产的 80%;股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的 20%;现金或者到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为中债综合指数指数。

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。

6.4.2 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,同时亦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>》以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。

6.4.3 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 2014 年 6 月 30 日的财务状况、2014 上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金在本报告期内无会计政策和会计估计变更,未发生过会计差错

6.4.6 税项

(1)主要税项说明

根据财税字[1998]55 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]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。根据财政部、国税总局、证监会发布的《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2012]85 号文),自 2013 年 1 月 1 日起,股息红利所得按持股时间长短实行差别化个人所得税政策:持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50% 计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25% 计入应纳税所得额。

(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: 2014 年 6 月 30 日:881,196.02 元,

2013 年 12 月 31 日:424,300.00 元。

该项为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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
光大银行股份有限公司 ("光大银行")	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

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本报告期内及上年度可比期间,本基金与关联方无股票交易。

6.4.8.1.2 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。

6.4.8.1.3 债券交易

本报告期内及上年度可比期间,本基金与关联方无债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本报告期内及上年度可比期间,本基金与关联方无债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本报告期内及上年度可比期间,本基金未支付给关联方佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,178,532.38	3,842,141.15
其中:支付销售机构的客户维护费	185,359.81	460,026.76

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的 0.7% 年费率计提,基金管理费每日计提,按月支付。计算公式为:每日应计提的基金管理费=前一日基金资产净值×0.7%÷当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	622,437.81	1,097,754.58

注:支付基金托管人光大银行的基金托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 年费率计提,基金托管费每日计提,按月支付。计算公式为:每日应计提的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.2%÷当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
国联安直销	800,927.95
中国光大银行	60,754.29
国泰君安证券	56,877.91
合计	918,560.15
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
国联安基金管理有限公司	1,273,360.29
国泰君安	58,873.71
光大银行	154,828.59
合计	1,487,062.59

注:支付给销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.35% 年费率计提,逐日累计至每月月末,按月支付。计算公式为:每日应计提的基金销售服务费=前一日的基金资产净值×0.35%÷当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
国泰君安股份有限公司	-	-	-	-	89,970,000.00	76,036.25
上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
国泰君安股份有限公司	30,520,665.21	41,423,813.70	-	-	147,000,000.00	90,236.39

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	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)	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)
期初持有的基金份额	-	30,004,050.00	-	30,004,050.00
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	-	30,004,050.00	-	30,004,050.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	6.10%	-	6.10%

注:本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

6.4.8.4.2 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

本报告期末(2014 年 6 月 30 日),除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

6.4.8.5 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 2014年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
光大银行	2,410,396.47	60,539.42	29,193,417.14	100,666.01

注:本基金的银行存款由基金托管人光大银行保管,按银行间业利率计算。

本基金通过 "光大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 2014 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 18,941,698.42 元。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.8.7 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。

6.4.9 期末(2014 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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(2014 年 6 月 30 日)未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末(2014 年 6 月 30 日)未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回