

2013年8月24日 星期六

国联安信心增益债券型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

基金管理人：国联安基金管理有限公司
基金托管人：中信银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年八月二十四日

重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构不存在虚假记载、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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月22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，也不保证基金份额持有人收益，基金业绩并不必然正相关于基金净值表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应先仔细阅读本基金的招募说明书及更新。

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。
本报告中文资料为基金合同正本。
本报告自2013年1月1日起至3月31日止。

2.1 基金基本情况

基金简介	
基金简称	国联安信心增益债券
基金代码	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式运作。
基金合同生效日	2010年6月22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
报告期末基金份额总额	1,301,140,760.68份
基金合同存续期	不定期

注：根据基金合同及招募说明书的约定，本基金封闭期自2010年6月22日起至2011年6月21日止。自2011年6月22日起，本基金运作方式转为开放式，并进行了申购、赎回、转换及定期定额投资业务。

2.2 基金运作情况

基金运作情况	
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	本基金在综合考虑市场流动性需求、基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投资价值及风险的判断，在把握与基金合同约定的比例限制内，动态调整现金类资产、债券类资产和权益类资产的比例，追求长期限内资产的较高组合收益。 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，属于证券投资基金中低风险品种，预期收益和预期风险高于货币型基金，低于混合型证券投资基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

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	中信银行股份有限公司
姓名	陆康荣	朱文明
联系电话	021-38992806	010-65568899
电子邮箱	customer.service@gjia-allianz.com	zhuyiming@iticbank.com
客户服务热线	021-38784766/4007003665	95558
传真	021-50151582	010-65508832

2.4 信息披露方式	
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.gjia-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7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 期间数据指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)		
本期已实现收益	55,234,223.10		
本期利润	51,757,910.39		
加权平均基金份额本期利润	0.0289		
本期基金份额净值增长率	2.64%		
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)		
期末可供分配基金份额利润	0.0075		
期末基金份额净值	1.314,725.85524		
期末基金份额净值	1.010		

注：1. 本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
过去一个月	-2.42%	0.38%	-0.61%	0.18%	-1.81%	0.20%
过去三个月	-0.31%	0.27%	0.12%	0.11%	-0.43%	0.16%
过去六个月	2.64%	0.20%	0.83%	0.08%	1.81%	0.12%
过去一年	4.56%	0.15%	-0.32%	0.06%	4.88%	0.09%
过去二年	12.19%	0.24%	1.48%	0.08%	10.71%	0.16%
自基金合同生效起至今	12.19%	0.24%	1.66%	0.08%	10.53%	0.16%

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		
阶段	基金份额累计净值增长率	业绩比较基准收益率
过去一个月	-2.42%	-0.61%
过去三个月	-0.31%	0.12%
过去六个月	2.64%	0.83%
过去一年	4.56%	-0.32%
过去二年	12.19%	1.48%
自基金合同生效起至今	12.19%	1.66%

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，建仓期间结束时各项资产配置符合合同约定。
3. 本数据中资产净值和利润表所列附注号为半年度报告正文中对应的附注号，投资者欲了解附注的内容，应阅读本基金于基金管理人网站发布的半年度报告正文。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金基本情况
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、经营范围最广、机构分布最广的综合类证券公司之一；外方为美国安联集团，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只开放式基金。国联安基金管理有限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成功实践，秉持“专业、卓越、信赖”的经营理念，力争成为中国证监会最佳基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理 戚斌 职务 任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限		说明	
姓名	任职日期	离任日期			
戚斌	2010-06-22	-	12年(自2012年起)	2006年6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月起担任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2010年6月起兼任国联安增利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。	
冯俊	2010-06-22	-	12年(自2012年起)	2006年6月起加入国联安基金管理有限公司，现任债券组合管理部副总监。2009年3月起担任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2010年6月起兼任国联安增利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。	
黄新利	2012-06-19	-	6年(自2007年起)	2009年6月起加入国联安基金管理有限公司，现任债券组合管理部副总监。2012年6月起担任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2012年6月起兼任国联安增利债券型证券投资基金基金经理。2013年6月起兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理。	

注：1. 基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日；
2. 注：从基金经理的任职日期至报告期末的工作经历年限；
3. 冯俊先生于2013年7月13日离职，不再担任本基金基金经理（2013年7月13日公告）。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作情况的说明
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》及其他相关法律法规、法律文件的约定，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约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对于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关法律法规和内部规章制度，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投资决策与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的无合理解释的异常交易行为。

4.4 管理人对于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
2013年6月份出现资金面紧张的局面，这也是货币政策调整的一种表现，结构性改革也包括对银行体系的改革和信贷，因此，即使在经济增速下降，通胀预期低于预期的情况下，货币市场也没有明显放松。在度过月份的流动性紧张之后，下半年货币政策会有所收敛，但宽松程度较难达到今年第一季度的水平，因此，债券收益率水平难有大幅下降。本基金资产配置仍将以信用债为主，关注信用风险的变化，并会逐步增强信用债资产

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2.64%，同期业绩比较基准收益率为0.83%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
经济基本面，从今年第二季度经济数据来看，经济复苏力度减弱，3月份、4月份季节性旺季之后，主要期性行业景气度逐渐转弱，同时近几个月通缩数据持续低于预期，也印证了总需求增长乏力。目前中国经济面临的挑战仍然依然存在，地方政府债务压力、房地产行业持续受制约，以及进出口贸易受制于汇率和劳动力成本上升，从新一轮政府采取的政策来看，结构性改革更为坚决，而财政政策和货币政策都保持适度中性，即使在短期经济转弱的情况下，也没有出现明显放松。因此，宏观经济可能将顺应中期趋势而继续缓慢下降，基本面仍然支持债券资产。

4.6 管理人对于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、交易所、监察稽核部、风险管理部、数量策略部、研究部等部门经理组成，并根据业务分工履行相应的职责，所有成员均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2人以上多数通过，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。对于估值程序，公司和基金托管银行有充分沟通，积极履行达成一致意见；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。会计师事务所对公司估值结果的客观和准确提供适当的独立性意见。

4.7 基金管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
1. 报告期内利润分配的金额
根据法律法规的规定及《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》的约定，本基金报告期内应分配金额79,804,520.57元。
2. 报告期内实施的利润分配情况
本基金于2013年3月11日实施分红，自截止至2013年3月8日在本基金注册登记人国联安基金管理有限公司登记在册的基金份额持有人，共持有基金份额20元派派红利，该分红的红利发放日为2013年3月11日，共发放现金1,306,326.06元，其中以现金形式发放10,459,363.61元，以红利再投资形式发放7,769,558.27元。

3. 应分配但尚未支付的利润的金额或分配安排
本基金无应分配但尚未支付的利润。
5 托管人报告
1. 报告期内本基金管理人遵守法律法规、恪守职业操守的情况
本报告期，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和基金合同及托管协议的约定，认真履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。
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
本报告期，本基金托管人按照相关法律法规、基金合同和托管协议的约定，对基金管理人——国联安基金管理有限公司在基金基金资产运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。本基金于本报告期内进行了2次分红，经本基金人复核，符合合同相关要求，不存在损害持有人利益的情况。

3. 托管人对本半年度报告中财务信息真实、准确和完整发表意见
托管人认为，由基金管理人编制并托管人复核的本基金2013年上半年度报告中的财务资料、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等相关信息真实、准确和完整。

6.1 资产负债情况
会计主体：国联安信心增益债券型证券投资基金
报告期末：2013年6月30日
单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	37,366,563.66	8,368,097.21
结算备付金		70,013,410.62	35,484,223.37
存出保证金		383,797.30	257,006.08
交易性金融资产	6.4.7.2	1,887,331,575.95	1,841,761,207.74
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,887,331,575.95	1,841,761,207.74
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收票据		3,509,415.74	2,822,550.39
应收账款	6.4.7.5	41,809,498.38	41,060,035.98
应收股利		-	-
应收申购款		10,684.71	142,361.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,040,424,946.36	1,929,895,482.45
负债和所有者权益			
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		687,999,473.85	283,000,000.00
应付证券清算款		32,789,195.67	-
应付赎回款		159,075.11	414,488.83
应付转入报酬		841,488.74	1,015,073.82
应付托管费		240,425.32	290,021.10
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	8,903.58	7,240.00
应交税费		3,131,707.17	3,130,470.37
应付利息		345,341.98	36,329.13
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	183,479.70	620,003.80
负债合计		725,699,091.12	288,513,226.65
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,301,140,760.68	1,615,993,395.08
未分配利润	6.4.7.10	13,585,094.56	25,388,860.72
所有者权益合计		1,314,725,855.24	1,641,382,255.80
负债和所有者权益总计		2,040,424,946.36	1,929,895,482.45

注：1. 报告截止日2013年6月30日，基金份额净值1.010元，基金份额总额1,301,140,760.68份。
2. 本数据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，投资者欲了解附注的内容，应阅读本基金于基金管理人网站发布的半年度报告正文。

6.2 利润分配
会计主体：国联安信心增益债券型证券投资基金
本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日
单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	72,127,404.23	109,767,759.26
1.利息收入	55,767,246.57	35,166,736.83
其中：存款利息收入	6.4.7.11 743,182.25	325,950.82
债券利息收入	54,917,472.60	34,599,071.05
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	106,591.72	241,714.96
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	18,904,019.95	16,273,920.31
其中：股票投资收益	6.4.7.12 601,267.09	12,635,175.44
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6.4.7.13 18,302,743.86	3,638,744.87
资产支持证券投资收益	-	-
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 -3,476,312.71	58,237,309.95
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17 932,459.42	89,792.17
减：二、费用	20,369,493.84	9,423,720.65
1.管理人报酬	6,381,193.83	4,894,111.17
2.托管费	1,823,198.28	1,398,317.49
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	6.4.7.18 24,835.89	251,609.98
5.利息支出	11,922,816.20	2,663,919.74
其中：卖出回购金融资产支出	11,922,816.20	2,663,919.74
6.其他费用	6.4.7.19 217,449.64	215,762.27
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	51,757,910.39	100,344,038.61
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-

注：1. 报告截止日2013年6月30日，基金份额净值1.010元，基金份额总额1,301,140,760.68份。
2. 本数据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，投资者欲了解附注的内容，应阅读本基金于基金管理人网站发布的半年度报告正文。

6.3 所有者权益 基金份额变动表
会计主体：国联安信心增益债券型证券投资基金
本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日
单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	72,127,404.23	109,767,759.26
1.利息收入	55,767,246.57	35,166,736.83
其中：存款利息收入	6.4.7.11 743,182.25	325,950.82
债券利息收入	54,917,472.60	34,599,071.05
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	106,591.72	241,714.96
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	18,904,019.95	16,273,920.31
其中：股票投资收益	6.4.7.12 601,267.09	12,635,175.44
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6.4.7.13 18,302,743.86	3,638,744.87
资产支持证券投资收益	-	-
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 -3,476,312.71	58,237,309.95
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17 932,459.42	89,792.17
减：二、费用	20,369,493.84	9,423,720.65
1.管理人报酬	6,381,193.83	4,894,111.17
2.托管费	1,823,198.28	1,398,317.49
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	6.4.7.18 24,835.89	251,609.98
5.利息支出	11,922,816.20	2,663,919.74
其中：卖出回购金融资产支出	11,922,816.20	2,663,919.74
6.其他费用	6.4.7.19 217,449.64	215,762.27
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	51,757,910.39	100,344,038.61
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-

注：1. 报告截止日2013年6月30日，基金份额净值1.010元，基金份额总额1,301,140,760.68份。
2. 本数据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，投资者欲了解附注的内容，应阅读本基金于基金管理人网站发布的半年度报告正文。

6.4 关联交易
6.4.1 关联方关系
6.4.2 本报告期与基金发生关联交易的情况
6.4.3 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.4 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.5 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.6 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.7 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.8 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.9 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.10 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法

6.4.11 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.12 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.13 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.14 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.15 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.16 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.17 本报告期与基金发生关联交易的价格及方法
6.4.18 本报告期与基金发生关联交易的价格