

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:二〇一五年八月二十八日

§ 1 重要提示

1.1 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。本报告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。

2. 上述基金的基金管理人、基金托管人根据本基金合同规定，于2015年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告、资产负债表、会计报表、投资组合报告等全部内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3. 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。

4. 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。

自 2015 年 6 月 4 日原国联安双佳信用分级债券型证券投资基金之双佳 A 和双佳 B 份额终止上市起，原国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金名称变更为国联安双佳信用债券型证券投资基金基金(LOF)。原国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金(LOF)报告期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 4 日止，国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金(LOF)报告期自 2015 年 6 月 5 日至 2015 年 6 月 30 日止。

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

正文。本报告中财务资料未经审计。

本报告中财务资料未经审计。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况(转型前)

国联安双佳信用分级债券型证券投资基金		
基金名称		
基金代码	162511	
交易代码	162511	
基金运作方式	契约型基金,本基金合同生效后,封闭期为三年(含三年),封闭期满后转为上市开放式基金(LOF)	
基金合同生效日	2012年6月6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	506,885,893.0份	
基金合同的生效日期	不定期	
基金账户上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2012-06-22	
下属分级基金的基金简称	国联安双佳信用分级债券	国联安双佳信用分级债券
下属分级基金的简称	双佳A	双佳B
下属分级基金的场内简称	162512	150008
报告期末下属分级基金的份额总额	14,910,040.0份	401,974,962.62份
注:双佳信用分级债券型证券投资基金之双佳B份额自2015年6月4日起终止上市。		
2.2 基金基本情况(转型后)		
基金名称	国联安双佳信用分级债券型证券投资基金(LOF)	
基金代码	国联安双佳信用分级债券型证券投资基金(LOF)	
基金托管人	国联安基金管理有限公司	
报告期末基金份额总额	106,251.1份	
报告期末的份额净值	1.977,164.76份	
报告期末的份额总额	210,500份	
注:本基金为货币型基金,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,低于股票型基金和混合型基金。		
2.3 基金产品说明(转型前)		
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回报。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略,可转债投资策略和积极投资策略,在严格控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,主要通过价值被低估的固定收益投资品种,调整组合久期,并根据宏观经济形势、信用利差变化趋势、信用品种的信用风险、信用品种的流动性、信用品种的信用评级、信用品种的流动性等,通过适当参与二级市场固定收益品种投资,力求获取超额收益。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险特征	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,低于股票型基金和混合型基金。	
下属分级基金的风险等级	双佳A:预期高风险,预期高收益 双佳B:预期高风险,预期高收益	
2.4 基金产品说明(转型后)		
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回报。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略,可转债投资策略和积极投资策略,在严格控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,主要通过价值被低估的固定收益投资品种,调整组合久期,并根据宏观经济形势、信用利差变化趋势、信用品种的信用风险、信用品种的流动性、信用品种的信用评级、信用品种的流动性等,通过适当参与二级市场固定收益品种投资,力求获取超额收益。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险特征	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,低于股票型基金和混合型基金。	
2.5 基金产品说明(转型后)		
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回报。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略,可转债投资策略和积极投资策略,在严格控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,主要通过价值被低估的固定收益投资品种,调整组合久期,并根据宏观经济形势、信用利差变化趋势、信用品种的信用风险、信用品种的流动性、信用品种的信用评级、信用品种的流动性等,通过适当参与二级市场固定收益品种投资,力求获取超额收益。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险特征	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,低于股票型基金和混合型基金。	
2.6 信息披露方式		
项目	网址	http://www.gtp-allianz.com/www/vip-fundcom
基金半年度报告披露地点	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 国联安双佳信用分级债券型证券投资基金(转型前)		
3.1.1 主要会计数据和财务指标	金额单位:人民币元	
3.1.1.1 利润表数据和指标	报告期	2015年1月1日至2015年6月4日
本期已实现收益	36,669,362.64	
本期利润	24,674,976.90	
已实现基金利润本期利润	0.0743	
本期利润的增减变动	4.61%	
2015年6月4日本期	0.02168	
期末可供分配基金份额利润	0.2168	
期末基金资产净值	621,261,634.27	
3.1.2 利润表数据		
3.1.2.1 利润表	金额单位:人民币元	
3.1.2.2 利润表	报告期	2015年6月6日至2015年6月30日
本期已实现收益	3,037,124.60	
本期利润	-90,034.72	
已实现基金利润本期利润	-0.0002	
本期利润的增减变动	-0.02%	
3.2.2 利润表和利润分配		
3.2.2.1 利润表	2015年6月	
期初可供分配基金份额利润	0.1026	
期末可供分配基金份额利润	0.196,288,426.04	
3.2.2.2 利润表		
3.2.2.2.1 利润表	2015年6月	
期初可供分配基金份额利润	0.0998	
期末可供分配基金份额利润	0.196,288,426.04	
3.2.3 利润表		
3.2.3.1 利润表	2015年6月	
期初可供分配基金份额利润	0.0998	
期末可供分配基金份额利润	0.196,288,426.04	
3.3 基金净值表现(转型前)		
3.3.1 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	金额单位:人民币元	
3.3.1.1 利率表	报告期	2015年6月6日至2015年6月30日
本期已实现收益	36,669,362.64	
本期利润	24,674,976.90	
已实现基金利润本期利润	0.0743	
本期利润的增减变动	4.61%	
2015年6月4日本期	0.02168	
期末可供分配基金份额利润	0.2168	
3.3.2 利率表		
3.3.2.1 利率表	2015年6月	
期初可供分配基金份额利润	0.0998	
期末可供分配基金份额利润	0.196,288,426.04	
3.3.3 利率表		
3.3.3.1 利率表	2015年6月	
期初可供分配基金份额利润	0.0998	
期末可供分配基金份额利润	0.196,288,426.04	
3.4 基金净值表现(转型后)		
3.4.1 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	金额单位:人民币元	
3.4.1.1 利率表	报告期	2015年6月6日至2015年6月30日
期初可供分配基金份额利润	0.0998	
期末可供分配基金份额利润	0.196,288,426.04	
3.4.2 利率表		
3.4.2.1 利率表	2015年6月	
期初可供分配基金份额利润	0.0998	
期末可供分配基金份额利润	0.196,288,426.04	
3.5 托管费	对年度报告中财务报告情况的说明	
3.6 3.1.1.1 利率表	2015年6月	
3.6.1 利率表		
3.6.1.1 利率表	2015年6月	
3.6.1.2 利率表	2015年6月	
3.6.1.3 利率表	2015年6月	
3.6.1.4 利率表	2015年6月	
3.6.1.5 利率表	2015年6月	
3.6.1.6 利率表	2015年6月	
3.6.1.7 利率表	2015年6月	
3.6.1.8 利率表	2015年6月	
3.6.1.9 利率表	2015年6月	
3.6.1.10 利率表	2015年6月	
3.6.1.11 利率表	2015年6月	
3.6.1.12 利率表	2015年6月	
3.6.1.13 利率表	2015年6月	
3.6.1.14 利率表	2015年6月	
3.6.1.15 利率表	2015年6月	
3.6.1.16 利率表	2015年6月	
3.6.1.17 利率表	2015年6月	
3.6.1.18 利率表	2015年6月	
3.6.1.19 利率表	2015年6月	
3.6.1.20 利率表	2015年6月	
3.6.1.21 利率表	2015年6月	
3.6.1.22 利率表	2015年6月	
3.6.1.23 利率表	2015年6月	
3.6.1.24 利率表	2015年6月	
3.6.1.25 利率表	2015年6月	
3.6.1.26 利率表	2015年6月	
3.6.1.27 利率表	2015年6月	
3.6.1.28 利率表	2015年6月	
3.6.1.29 利率表	2015年6月	
3.6.1.30 利率表	2015年6月	
3.6.1.31 利率表	2015年6月	
3.6.1.32 利率表	2015年6月	
3.6.1.33 利率表	2015年6月	
3.6.1.34 利率表	2015年6月	
3.6.1.35 利率表	2015年6月	
3.6.1.36 利率表	2015年6月	
3.6.1.37 利率表	2015年6月	
3.6.1.38 利率表	2015年6月	
3.6.1.39 利率表	2015年6月	
3.6.1.40 利率表	2015年6月	
3.6.1.41 利率表	2015年6月	
3.6.1.42 利率表	2015年6月	
3.6.1.43 利率表	2015年6月	
3.6.1.44 利率表	2015年6月	
3.6.1.45 利率表	2015年6月	
3.6.1.46 利率表	2015年6月	
3.6.1.47 利率表	2015年6月	
3.6.1.48 利率表	2015年6月	
3.6.1.49 利率表	2015年6月	
3.6.1.50 利率表	2015年6月	
3.6.1.51 利率表	2015年6月	
3.6.1.52 利率表	2015年6月	
3.6.1.53 利率表	2015年6月	
3.6.1.54 利率表	2015年6月	
3.6.1.55 利率表	2015年6月	
3.6.1.56 利率表	2015年6月	
3.6.1.57 利率表	2015年6月	
3.6.1.58 利率表	2015年6月	
3.6.1.59 利率表	2015年6月	
3.6.1.60 利率表	2015年6月	
3.6.1.61 利率表	2015年6月	
3.6.1.62 利率表	2015年6月	
3.6.1.63 利率表	2015年6月	
3.6.1.64 利率表	2015年6月	
3.6.1.65 利率表	2015年6月	
3.6.1.66 利率表	2015年6月	
3.6.1.67 利率表	2015年6月	
3.6.1.68 利率表	2015年6月	
3.6.1.69 利率表	2015年6月	
3.6.1.70 利率表	2015年6月	
3.6.1.71 利率表	2015	