

国联安德盛增利债券证券投资基金

2019年半年度报告摘要

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合规性情况的说明
本基金报告期内,基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安德盛增利债券证券投资基金合同》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资产,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”),用以规范包括投资研究、分析决策、投资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,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准的投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格执行按照时间优先、价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指价位不同但买卖条件都满足时,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差异进行定期分析;对投资流程立即将稽核等。

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。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

本基金报告期内未发现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

回顾2019年上半年,为了国内经济顺利实现发展目标,货币政策总体还是维持了宽松的政策,银行间质押式回购利率创下了近年来新低。

但银行间交易对手出现了分层现象,也造成了债券信用利差的扩大。

本基金由于认为货币政策宽松环境依旧持续,所以维持了一定的利率比例。同时,考虑到产能过剩行业的公司债券信用负担逐渐加重,降低了持仓中信用资质偏弱的债券比重。目前持仓以利率债为主要持仓品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安增利债券A的份额净值增长率为-0.55%,同期业绩比较基准收益率为0.24%;国联安增利债券B的份额净值增长率为-0.81%,同期业绩比较基准收益率为0.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年债券市场,社会融资总量的增速仍是大概率事件,资金面仍将维持对债券市场相对友好的局面。因此本期基金管理人将维持对债券市场相对乐观的态度,和相对积极的运作方式。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序的说明

4.6.1 基金基本情况

国联安德盛增利债券证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第1393号《关于核准国联安德盛增利债券证券投资基金募集的批复》批准,由国联安基金管理有限公司(以下简称“本公司”)负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,业经毕马威华振会计师事务所KPMG-B(I)2009(CR)No.0016号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国联安德盛增利债券证券投资基金基金合同》于2009年3月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额净值为3.072,182.200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(以下简称“中国工商银行”)。

根据《国联安德盛增利债券证券投资基金招募说明书》和《国联安德盛增利债券证券投资基金基金合同》的规定,本基金的销售机构通过代销机构、研究部、权益投资部、交易部、监察稽核部、风险管理部、量化投资部、研究部等部门经理组成,并根据业务分工履行相应的职责,所有成员都具备丰富专业能力和估值经验,参与估值流程的所有人在最大程度上不存在利益冲突。

基金经理通过工作小组对本基金估值程序进行统一的决策,估值决策小组由基金经理、研究部、权益投资部、交易部、监察稽核部、风险管理部、量化投资部、研究部等部门经理组成,并根据业务分工履行相应的职责,所有成员都具备丰富专业能力和估值经验,参与估值流程的所有人在最大程度上不存在利益冲突。

4.6.2 与关联方的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金报告期内未与关联方发生银行存款余额及当期产生的利息收入。

4.6.3 与关联方的应收款项余额及当期变动情况

本基金报告期内未与关联方发生应收款项余额及当期变动情况。

4.6.4 与关联方的应付账款余额及当期变动情况

本基金报告期内未与关联方发生应付账款余额及当期变动情况。

4.6.5 与关联方的预收款项余额及当期变动情况

本基金报告期内未与关联方发生预收款项余额及当期变动情况。

4.6.6 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.7 与关联方的资本往来

本基金报告期内未与关联方发生资本往来。

4.6.8 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.9 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.10 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.11 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.12 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.13 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.14 与关联方的其他往来

本基金报告期内未与关联方发生其他往来。

4.6.15 应支付关联方的佣金

本基金报告期内未与关联方支付佣金。

4.6.16 关联方报酬

本基金报告期内未与关联方支付报酬。

4.6.17 基金管理费

本基金报告期内未与关联方支付基金管理费。

4.6.18 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.19 投资收益

本基金报告期内未与关联方投资收益。

4.6.20 其他收入

本基金报告期内未与关联方其他收入。

4.6.21 其他费用

本基金报告期内未与关联方其他费用。

4.6.22 基金托管费

本基金报告期内未与关联方支付基金托管费。

4.6.23 销售服务费

本基金报告期内未与关联方支付销售服务费。

4.6.24 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.25 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.26 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.27 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.28 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.29 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.30 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.31 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.32 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.33 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.34 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.35 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.36 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.37 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.38 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.39 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.40 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.41 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.42 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.43 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.44 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.45 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.46 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.47 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.48 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.49 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.50 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.51 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.52 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.53 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.54 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.55 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.56 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.57 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.58 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.59 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.60 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.61 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.62 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.63 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.64 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.65 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.66 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.67 其他费用

本基金报告期内未与关联方支付其他费用。

4.6.6