国联安德盛优势股票证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	国联安优势股票	
基金主代码	257030	
交易代码	257030	257031
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年1月24日	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	601,002,094.06份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于具有竞争优势的上市公司所发行的股票与国内依法公开发行的债券,在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,实现基金资产的持续、稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金属于股票型基金,在运作期间,将会结合宏观经济、政策、资金供求、市场波动周期等因素的判断,以及各类证券风险收益特征的相对变化,适度地动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以规避或控制市场风险,提高基金收益率。 2.行业及股票投资策略 本基金将优选个股做为投资重点。行业配置是在股票优选的基础之上形成。即我们在构建组合的过程中,会首先优选出具有竞争优势的公司。在此基础上,通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测,确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,同时考虑行业的成长性,得出各行业的相对投资价值与投资时机,结合这些行业评估值来确定上述优势公司的配置比例。我们主要对行业经济基本面因素、上市公司基本面因素以及证券市场交易信息这三类相关因素进行分析,最终形成本基金的行业配置。 3.个股选择 个股的选择的流程如下: (1)通过毛利率、费用指标、资产负债率等财务指标选择出备选库。 (2)在备选股的基础上,本公司研究员通过对公司的实地调研及安联的草根研究方法对上市公司的成长性等进行深入的分析构建核心股票库。 (3)在核心股票库的基础上通过一系列衡量上市公司的优势指标(如每股资源储量,研发费用占销售收入比等)对投资标的进一步优选,构建本公司的投资组合。 总体而言,本基金的投资标的是指那些具备估值潜力又有强大竞争优势的上市公司。 4.债券投资 本基金将采取"自上而下"投资策略,对各类债券进行合理的配置。本基金将深入分析国内外宏观经济形势、国内财政货币政策以及结构调整因素对债券市场的影响,判断债券市场的走势,采取相应的资产配置策略。本基金在债券投资组合构建和管理过程中,采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略等积极的投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。 5.权证投资 权证投资的包括两个方面:一是基金经理提出投资要求;二是数量策略研究员提供投资建议。 基金经理提出投资权证的要求,相关的数量策略研究员应该根据投资目的进行相关的投资价值分析,作为投资决策的依据。对于作为基础证券备选方案的权证,研究基础证券与权证在风险和收益方面的区别;对于在组合管理层面利用权证调整组合风险收益特征的投资,测算所选权证与投资组合的相关性及其稳定性,并研究此项投资的风险因素等。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+上证国债指数×30%
风险收益特征	较高的预期收益和风险。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陆康芸	张燕
	联系电话	021-38992806	0755-83199084
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95555
传真		021-50151582	0755-83195201

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	-34,168,627.12
本期利润	-26,797,102.26
加权平均基金份额本期利润	-0.0398
本期基金份额净值增长率	-3.24%
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	-0.0311
期末基金资产净值	582,307,535.66
期末基金份额净值	0.969

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,包含停牌股票按公允价值调整的影响;

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	2.22%	1.03%	0.39%	0.55%	1.83%	0.48%
过去三个月	7.67%	1.04%	0.98%	0.61%	6.69%	0.43%
过去六个月	-3.24%	1.25%	-4.37%	0.73%	1.13%	0.52%
过去一年	5.81%	1.31%	0.05%	0.82%	5.76%	0.49%
过去三年	1.55%	1.21%	-17.77%	0.91%	19.32%	0.30%
自基金合同生效起至今	26.92%	1.58%	4.05%	1.34%	22.87%	0.24%

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

国联安德盛优势股票证券投资基金
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
(2007年1月24日至2014年6月30日)

注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×70%+上证国债指数×30%;

2、本基金基金合同于2007 年1 月24 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、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		
韦明亮	本基金基金经理,兼任国联安主题驱动股票型证券投资基金基金经理、国联安保本混合型证券投资基金基金经	2011-04-23	-	13年(自2001年起)	韦明亮先生,经济学硕士。曾任上海升华投资有限公司研究员;上海国禾投资有限公司研究员;光大证券研究所研究员;华宝兴业基金管理有限公司高级分析师;光大证券股份有限公司证券投资部投资经理、证券投资部执行董事。2010年5月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任研究副总监、投资组合管理部总监。2010年12月起担任国联安主题驱动股票型证券投资基金基金经理,2011年4月起兼任本基金基金经理,2013年5月起兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理助理。

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》、《国联安德盛优势股票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

2014年上半年,宏观经济和企业盈利持续下行,与此同时,政府陆续出台微刺激的措施,试图保持经济稳定运行。市场整体保持了窄幅震荡的走势。创业板波动相对较大。板块方面,主题板块和中小市值板块股票表现活跃,而白马成长股表现较差。

2014年上半年,本基金总体保持了中性偏高的仓位。在板块方面,对电子,汽车和电力设备等板块做了重点投资。不过市场整体风格与组合配置仍有较大差异。基金表现1季度较差,2季度有明显改善。

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-3.24%,同期业绩比较基准收益率为-4.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来市场,宏观经济和企业盈利增速预计会继续保持低位,但需要密切关注房产销售和外需等重要变量的变化趋势。在流动性方面,相对宽松的态势应该能够维持。综合而言,本基金认为下半年市场或仍将缺乏系统性机会。

就市场结构而言,自去年以来,市场炒新的情绪一再高涨,虽然,其中不乏有基本面支撑的板块,但就整体而言,逻辑以及由此衍生的股价表现远远走在了现实的前面。另外,最近长期下跌的周期品种普遍出现了反弹,后续的上涨需要宏观经济的反弹来支持。而白马成长股在大幅调整后,可能会逐步迎来修正性机会。

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和本基金基金合同的约定,以及本基金实际运作情况,本基金本报告期未进行2014年度的利润分配,符合本基金基金合同的相关规定。

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

托管人声明:在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的,不存在虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏。

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:国联安德盛优势股票证券投资基金

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	65,121,348.53	109,420,691.60
结算备付金		208,762.63	1,476,803.38
存出保证金		221,071.90	534,463.12
交易性金融资产	6.4.7.2	520,761,034.66	782,137,939.52
其中:股票投资		520,761,034.66	782,137,939.52
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	13,497.31	25,126.76
应收股利		-	-
应收申购款		4,646.45	21,014,686.38
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		586,330,361.48	914,609,710.76
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		-	-
应付证券清算款		1,498,172.42	18,835,674.13
应付赎回款		1,077,817.97	507,983.33
应付管理人报酬		708,776.42	1,105,998.72
应付托管费		118,129.43	184,333.14
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	321,510.96	898,888.37
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	298,418.62	400,082.20
负债合计		4,022,825.82	21,932,959.89
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	601,002,094.06	878,174,131.61
未分配利润	6.4.7.10	-18,694,558.40	14,502,619.26
所有者权益合计		582,307,535.66	892,676,750.87
负债和所有者权益总计		586,330,361.48	914,609,710.76

注:1、报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.969元,基金份额总额601,002,094.06份。

2、本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为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年度报告正文。

6.2利润表

会计主体:国联安德盛优势股票证券投资基金

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		-19,030,123.81	39,443,348.79
1.利息收入		324,794.32	642,347.99
其中:存款利息收入	6.4.7.11	324,794.32	559,654.69
债券利息收入		-	21,615.12
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	61,078.18
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-27,018,630.84	81,977,105.88
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-32,042,300.07	74,837,969.34
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	951,304.28
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	5,023,669.23	6,187,832.26
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	7,371,524.86	-43,277,679.56
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		292,187.85	101,574.48
减:二、费用		7,766,978.45	11,266,300.92
1.管理人报酬		4,833,597.90	6,395,118.45
2.托管费		805,599.62	1,065,853.09
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	1,917,205.58	3,595,540.89
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.19	210,575.35	209,788.49
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-26,797,102.26	28,177,047.87
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-26,797,102.26	28,177,047.87

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国联安德盛优势股票证券投资基金

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)	878,174,131.61	14,502,619.26	892,676,750.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-26,797,102.26	-26,797,102.26
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)	-277,172,037.55	5,270,745.85	-271,901,291.70
其中:1.基金申购款	10,555,660.97	-200,991.37	10,354,669.60
2.基金赎回款	-287,727,698.52	5,471,737.22	-282,255,961.30
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)	-	-11,670,821.25	-11,670,821.25
五、期末所有者权益(基金净值)	601,002,094.06	-18,694,558.40	582,307,535.66
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)	726,942,194.32	-91,132,177.79	635,810,016.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	28,177,047.87	28,177,047.87
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)	329,321,560.73	-10,858,622.39	318,462,938.34
其中:1.基金申购款	510,175,134.96	-14,447,800.54	495,727,334.42
2.基金赎回款	-180,853,574.23	3,589,178.15	-177,264,396.08
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)	1,056,263,755.05	-73,813,752.31	982,450,002.74

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

国联安德盛优势股票证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会《关于同意国联安德盛优势股票证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]223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《国联安德盛优势股票证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2007年1月24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4.462,883,026.84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,基金托管人为招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、《国联安德盛优势股票证券投资基金基金合同》和《国联安德盛优势股票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:股票资产占基金资产的60%-90%;债券、货币市场工具以及中国证监会允许投资的其他金融工具占基金资产的10%-40%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300 指数×70%+上证国债指数×30%。

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。

本基金的收益分配原则遵循了《国联安德盛优势股票证券投资基金基金合同》的有关规定。

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年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变更和会计估计变更,未发生过会计差错。

6.4.6 税项

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:

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

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

本报告期内,存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
招商银行股份有限公司("招商银行")	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

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

金额单位: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	
	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	103,391,719.45	8.68%	57,659,893.36	2.38%

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

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	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	94,128.62	8.82%	2,989.00	0.93%
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	52,492.86	2.41%	14,444.14	1.09%

注:上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

根据《证券研究服务协议》,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专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时,还从国泰君安证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

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	4,833,597.90	6,395,118.45
其中:支付销售机构的客户维护费	595,697.20	739,913.00

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。

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	805,599.62	1,065,853.09

注:支付基金托管人招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。

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

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。

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

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。

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

本期末及上年度末,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
招商银行	65,121,348.53	313,922.17	146,326,369.26	524,525.76

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计算。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间,本基金均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

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
600637	百视通	2014-05-29	重大事项停牌	32.03	-	-	100,000	3,625,560.55	3,203,000.00	-

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购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0元,因此没有作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额0元,因此没有作为抵押的债券。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	520,761,034.66	88.82
	其中:股票	520,761,034.66	88.82
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	65,330,111.16	11.14
7	其他各项资产	239,215.66	0.04
8	合计	586,330,361.48	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,946,750.00	1.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	460,783,284.66	79.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,643,000.00	3.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	36,388,000.00	6.25
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	520,761,034.66	89.43

7.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002475	立讯精密	1,748,416	57,313,076.48	9.84
2	000625	长安汽车	3,701,560	45,566,203.60	7.83
3	002008	大族激光	2,495,000	43,263,300.00	7.43
4	600872	中炬高新	3,422,334	36,516,303.78	6.27
5	000002	万 科A	4,400,000	36,388,000.00	6.25
6	000400	许继电气	1,420,876	28,488,563.80	4.89
7	600089	特变电工	3,085,238	26,193,670.62	4.50
8	600703	三安光电	900,000	21,087,000.00	3.62
9	002701	奥瑞金	1,017,862	20,530,276.54	3.53
10	000581	威孚高科	664,798	17,929,602.06	3.08

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于国联安基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

7.2报告期内股票投