

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

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

重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人、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。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国联安双佳信用分级债券
基金简称	国联双佳
基金代码	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
基金合同期限	不定期
基金销售场所	深圳证券交易所
上市日期	2012年6月22日
下属侧基金简称	国联安双佳A信用分级债券(场内简称:双佳A)
下属侧基金代码	150080
国联安双佳信用分级债券总额	39,134,471.74份
国联安双佳信用分级债券(场内简称:双佳B)	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 年期限满,本基金转换为上市开放式基金(LOP)。

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,力争取得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、总量策略、可转换债券策略等积极投资策略,在严格控制利率风险、信用风险、总量风险、可转换债券策略等积极投资策略的基础上,主动管理并优化投资组合,积极把握债券市场投资机会,以期获得最大化的债券收益;并通过对与当年一般无相关性资产的投资,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,其预期收益与风险高于货币市场基金,低于股票基金和股票型基金。
下属侧基金的风险收益特征	双佳A:预期较低,预期收益相对较低 双佳B:预期较高,预期收益相对较高

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	中国光大银行股份有限公司
姓名	陆康宏	董建伟
信息披露负责人	联系电话: 021-38929806 电子邮箱: customer.service@gujian-allianz.com 客户服务热线: 021-38746746/400700365	010-63639180 zhongguang@icbcbank.com 95595
传真	021-50151582	010-63639132

2.4 信息披露方式

基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gjia-allianz.com/www.scp-fund.com
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	报告期末(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	6,231,728.81
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 期间数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供基金份额持有人分配的利润	0.0952
期末基金份额净值	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,包括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,开放基金申购赎回费等等,计入费用后实际收益水平低于所列数字。

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满三年。

3.2 基金净值表现

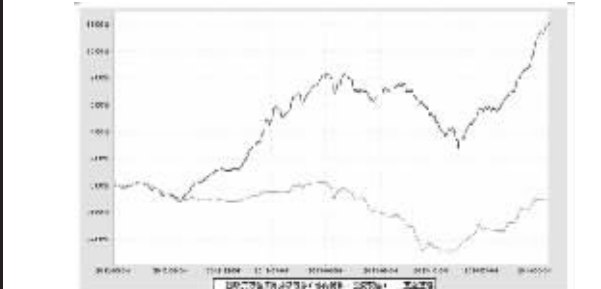
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.04%	0.16%	-0.65%	0.09%	4.65%	0.07%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
成立以来至今	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96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

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,其中大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有效实践,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	任本基金基金经理(管理)期限	证券从业年限	说明
陆康宏	信用投资部 副经理	2012-07-13	13年(自2001年起)	陆康宏先生,复旦大学经济学博士,曾任上海证券有限责任公司、交通银行、光大银行国联安基金管理有限公司资产配置助理、宏观和债券研究员、国联安基金管理有限公司基金经理助理及基金经理。2008年10月加入国联安基金管理有限公司,任国联安双佳信用分级债券基金基金经理,2013年7月担任国联安双佳信用分级债券基金基金经理,2014年6月7日担任国联安双佳信用分级债券基金基金经理。
吕中凡	本基金基金经理助理,兼任国联安双佳信用分级债券基金基金经理助理	2012-09-05	3年(自2011年起)	吕中凡先生,复旦大学金融学硕士,曾任国联安双佳信用分级债券基金基金经理助理,2014年6月7日担任国联安双佳信用分级债券基金基金经理助理。

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约定的规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人报告期内无公平交易情况的说明
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、交易执行以及投资组合管理过程中涉及的投资决策行为和业绩评价等投资管理活动各个环节。

4.3.2 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、投资建议形成投资决策等各环节享有平等机会;在交易环节严格执行时间优先、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机制;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。

4.3.3 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超过该证券当日成交总量的5%的交易次数为1次,是多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。

4.3.4 异常交易行为的专项说明
本基金管理人未发现在报告期内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松,春节前一周,央行资金投放力度超过市场预期,春节过后,流动性继续回落至紧平衡状态,央行定向降准力度为温和,流动性整体仍然宽松。受资金面充裕因素的影响以及经济下行对债市的支撑,信用债在一季度呈现全面走强,收益率大幅下行。不过随着央行持续加息及信用债的上市,3月份信用债收益率企稳回升,小品种行情稍显疲弱。回顾第一季度,银行间资金面总体较为宽松,央行今年以来实施第二次定向降准,释放流动性约600亿,虽然对债市流动性影响有限,但强化了未来定向宽松政策将持续的预期,也再次印证了货币市场宽松将持续。从公开市场操作、M2和银行间市场情况来看,宽松效果明显。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
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 管理人对外观经济、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,获得稳定的息差与较回回购利率的回报。同时到期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调整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,打破刚性,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信用变化情况。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
公司内部设立估值工作小组对估值负责。估值工作小组由基金事务部、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、研究部等部门经理组成,并根据业务分工履行相应的职责,负责估值能力建设和估值经验,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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.2 管理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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.3 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.4 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.5 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.6 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.7 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.8 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.9 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.10 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.11 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.12 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.13 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.14 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.15 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.16 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.17 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.18 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.19 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.20 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.21 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.22 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.23 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.24 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.25 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.26 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.27 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.28 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.29 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.30 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.31 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.32 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.33 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.34 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.35 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.36 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.37 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.38 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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承担的义务。

5.39 管理人对报告期内基金资产估值程序等事项的说明
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、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金财产,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