

国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金

2013 年半年度报告摘要

2013 年 6 月 30 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

报告送出日期：二〇一三年八月二十四日

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。

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 2013 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	国联安定期开放债券	
基金主代码	253060	
基金运作方式	契约型开放式（本基金自《基金合同》生效日起每封闭一年集中开放申购与赎回一次）	
基金合同生效日	2012年2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	1,952,207,668.62份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国联安定期开放债券A	国联安定期开放债券B
下属分级基金的交易代码	253060	253061
报告期末下属分级基金的份额总额	1,498,995,613.14份	453,212,055.48份

注：本基金以定期开放方式运作，其封闭期为自《基金合同》生效之日起（包括《基金合同》生效之日）或自每一开放期结束之日次日起（包括该日）一年的期间。本基金的第一个封闭期为自《基金合同》生效之日起一年。首个封闭期结束之后第一个工作日起进入为期5个工作日的首个开放期，如在开放期内发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的，开放期时间中止计算，在不可抗力或其他情形影响因素消除之日次日起，继续计算该开放期时间，直至满足《基金合同》关于开放期的时间要求，即每次打开申购与赎回业务办理时间达到5个工作日。下一个封闭期为首个开放期结束之日次日起的一年，以此类推。

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，力争获
------	-----------------------------

	取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、息差策略、可转债投资策略等积极投资策略，在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上，主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种，构建及调整固定收益投资组合，以期获得最大化的债券收益；并通过适当参与新股发行申购及增发新股申购等较低风险投资品种，力争获取超额收益。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
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较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陆康芸	朱义明
	联系电话	021-38992806	010-65556899
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com	zhuyiming@citicbank.com
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95558
传真		021-50151582	010-65550832

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.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（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日）	
	国联安定期开放债券 A	国联安定期开放债券 B
本期已实现收益	11,870,143.52	4,892,947.68
本期利润	-15,528,246.39	-3,049,169.13
加权平均基金份额本期利润	-0.0142	-0.0086
本期基金份额净值增长率	1.22%	1.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)	
	国联安定期开放债券 A	国联安定期开放债券 B
期末可供分配基金份额利润	0.0773	0.0732
期末基金资产净值	1,620,024,441.17	487,949,977.54
期末基金份额净值	1.081	1.077

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。

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

国联安定期开放债券 A

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	-3.05%	0.48%	0.25%	0.01%	-3.30%	0.47%
过去三个月	-1.82%	0.31%	0.75%	0.01%	-2.57%	0.30%
过去六个月	1.22%	0.24%	1.49%	0.01%	-0.27%	0.23%
过去一年	2.66%	0.18%	3.00%	0.01%	-0.34%	0.17%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	9.46%	0.18%	4.23%	0.01%	5.23%	0.17%

国联安定期开放债券 B

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	-3.06%	0.47%	0.25%	0.01%	-3.31%	0.46%
过去三个月	-1.82%	0.31%	0.75%	0.01%	-2.57%	0.30%
过去六个月	1.13%	0.24%	1.49%	0.01%	-0.36%	0.23%
过去一年	2.38%	0.18%	3.00%	0.01%	-0.62%	0.17%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	9.06%	0.18%	4.23%	0.01%	4.83%	0.17%

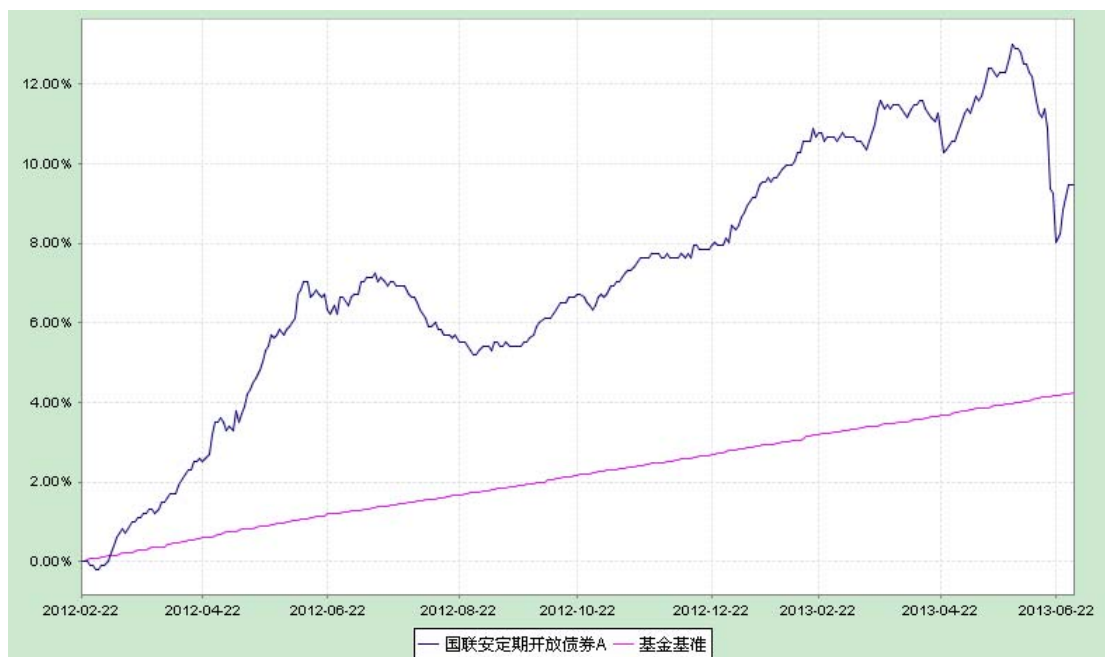
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收
益率变动的比较

国联安信心增长定期开放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率的历史走势对比图

(2012 年 2 月 22 日至 2013 年 6 月 30 日)

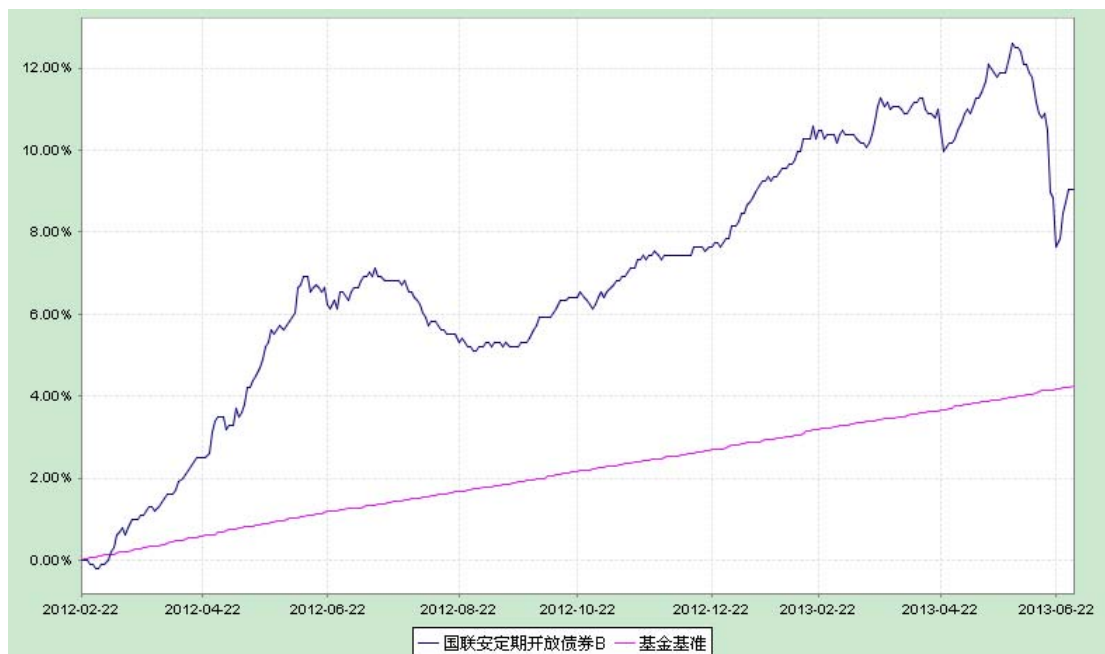
国联安定期开放债券 A



注：1、本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率；

2、本基金基金合同于 2012 年 2 月 22 日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，本基金建仓期结束距本报告期末不满一年，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

国联安定期开放债券 B



注：1、本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率；

2、本基金基金合同于 2012 年 2 月 22 日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，本基金建仓期结束距本报告期末不满一年，建仓期结束时各项资产配置符合合同

约定。

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		
袁新钊	本基金基金经理、兼任国联安信心增益债券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理	2012-03-31	-	6年（自2007年起）	袁新钊先生，北京大学经济学硕士。2007年7月至2009年6月在法国巴黎银行(中国)有限公司担任固定收益产品研究员。2009年6月至2011年4月在国泰君安证券股份有限公司担任研究员助理、研究员。2011年4月起加盟国联安基金管理有限公司，曾担任基金经理助理，2012年3月起担任本基金基

					金经理。2012 年 6 月起兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理，2013 年 4 月起兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理。
邹新进	本基金基金经理、兼任国联安德盛小盘精选证券投资基金基金经理	2012-02-22	2013-04-10	9 年(自 2004 年起)	邹新进先生，硕士。邹新进先生于 2004 年 7 月加盟中信建投证券有限责任公司（前身为华夏证券有限责任公司）任分析师。2007 年 7 月加入国联安基金管理有限责任公司，曾先后担任高级研究员、基金经理助理、研究部副总监，2010 年 3 月起担任国联安德盛小盘精选证券投资基金基金经理，2012 年 2 月至 2013 年 4 月兼任国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金经理。

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合规守信情况的说明

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》、《国联安信

心增长定期开放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，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 月份曾出现资金面紧张的局面，这也是货币政策思路调整的一种表现，结构性改革也包括对银行体系的改革和监管，因此，即使在经济增速下降，通货膨胀低于预期的情况下，货币政策也没有明显放松。在度过 6 月份的资金紧张之后，下半年资金面或会有所缓和，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。本基金组合配置仍将以信用债为主，关注信用风险的变化，并会逐渐增强信用资质水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，国联安定期开放债券 A 的份额净值增长率为 1.22%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%；国联安定期开放债券 B 的份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%。

4.5 管理人对宏观经济、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，主要周期性行业景气度逐渐转弱，同时近几个月通货膨胀持续低于预期，也印证了总需求增长乏力。目前中国经济面临的中期掣肘依然存在，地方政府债务压力、房地产产业链持续受制约，以及进出口贸易受制于汇率和劳动力成本上升，从新一届政府从采取的政策来看，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，即使在短期经济较弱的情况下，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

本基金报告期内无已实施的利润分配。本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

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

报告期内，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、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地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。

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

报告期内，本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求，对基金管理人——国联安基金管理有限责任公司在本基金投资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关损害基金份额持有人利益的行为。

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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2013 年上半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等数据信息真实、准确和完整。

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：国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：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	27,041,815.35	823,798.25
结算备付金		103,455,667.65	15,102,763.62

存出保证金		366,737.53	2,131.50
交易性金融资产	6.4.7.2	3,826,356,782.08	312,621,376.01
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,826,356,782.08	312,621,376.01
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	-	-
应收证券清算款		26,755,667.29	8,110,051.86
应收利息	6.4.7.5	69,650,078.69	8,451,660.20
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,053,626,748.59	345,111,781.44
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 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		1,942,091,636.60	82,499,982.70
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,230,623.28	154,946.46
应付托管费		351,606.63	44,270.43
应付销售服务费		122,095.93	32,640.11
应付交易费用	6.4.7.7	25,820.73	2,189.45

应交税费		299,094.18	-
应付利息		1,405,695.06	11,130.79
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	125,757.47	350,000.00
负债合计		1,945,652,329.88	83,095,159.94
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,952,207,668.62	245,741,306.29
未分配利润	6.4.7.10	155,766,750.09	16,275,315.21
所有者权益合计		2,107,974,418.71	262,016,621.50
负债和所有者权益总计		4,053,626,748.59	345,111,781.44

注：1、报告截止日 2013 年 6 月 30 日，国联安定期开放债券 A 基金份额净值 1.081 元，国联安定期开放债券 B 基金份额净值 1.077 元。基金份额总额 1,952,207,668.62 份，其中国联安定期开放债券 A 基金份额 1,498,995,613.14 份，国联安定期开放债券 B 基金份额 453,212,055.48 份。

2、本基金于 2012 年 2 月 22 日成立，上年度可比期间为 2012 年 2 月 22 日至 2012 年 6 月 30 日。（下同）

3、本摘要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，投资者欲了解相应附注的内容，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

6.2 利润表

会计主体：国联安信心增长定期开放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	附注号	本期	上年度可比期间
		2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	2012 年 2 月 22 日（基金合同生效日）至 2012 年 6

			月 30 日
一、收入		6,647,012.68	18,378,719.79
1.利息收入		50,639,790.14	6,137,650.19
其中：存款利息收入	6.4.7.11	518,610.19	70,035.30
债券利息收入		49,817,588.37	5,905,596.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		303,591.58	162,018.70
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-8,663,568.23	2,158,849.78
其中：股票投资收益	6.4.7.12	974,729.15	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-9,638,297.38	2,158,849.78
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	-35,340,506.72	10,082,219.82
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	11,297.49	-
减：二、费用		25,224,428.20	2,345,157.78
1. 管理人报酬		5,354,113.02	623,215.25
2. 托管费		1,529,746.56	178,061.51
3. 销售服务费		562,655.62	131,410.48
4. 交易费用	6.4.7.18	34,394.24	6,946.26

5. 利息支出		17,586,864.59	1,254,472.91
其中：卖出回购金融资产支出		17,586,864.59	1,254,472.91
6. 其他费用	6.4.7.19	156,654.17	151,051.37
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-18,577,415.52	16,033,562.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-

注：本基金于 2012 年 2 月 22 日成立，上年度可比期间为 2012 年 2 月 22 日至 2012 年 6 月 30 日。（下同）

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国联安信心增长定期开放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		
	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）	245,741,306.29	16,275,315.21	262,016,621.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-18,577,415.52	-18,577,415.52
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）	1,706,466,362.33	158,068,850.40	1,864,535,212.73
其中：1. 基金申购款	1,853,659,188.54	171,598,293.41	2,025,257,481.95

2. 基金赎回款	-147,192,826.21	-13,529,443.01	-160,722,269.22
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）	1,952,207,668.62	155,766,750.09	2,107,974,418.71
项目	上年度可比期间		
	2012 年 2 月 22 日（基金合同生效日）至 2012 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）	245,741,306.29	-	245,741,306.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,033,562.01	16,033,562.01
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	-	-3,194,636.12	-3,194,636.12
五、期末所有者权益（基金净值）	245,741,306.29	12,838,925.89	258,580,232.18

注：1、本基金于 2012 年 2 月 22 日成立，上年度可比期间为 2012 年 2 月 22 日至 2012 年 6 月 30 日。上年度可比期间期初数为 2012 年 2 月 22 日数据。（下同）

2、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：

基金管理公司负责人：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

国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2011] 1945 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《国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2012 年 2 月 22 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 245,741,306.29 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，基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金于 2012 年 1 月 11 日至 2012 年 2 月 17 日募集，募集期间净认购资金人民币 245,703,836.78 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 37,469.51 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 245,741,306.29 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证，并出具了 KPMG-B (2012) CR No.0009 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金合同》和《国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金招募说明书》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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%，但在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。开放期内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%。本基金可以参与一级市场新股申购或增发新股，并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票派发以及因投资可分离债券而产生的权证等，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非固定收益类品种。因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金将在其上市交易或流通受限解除后的 180 个交易日之内卖出。本基金不直接从二级市场买入股票或权证等权益类资产。本基金投资于非固定收益类资产（不含现金）的比例不超过基金资产的 20%。本基金的业绩比较基准为一

年期银行定期存款税后收益率。

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

本基金的财务报表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。

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 2013 年 6 月 30 日的财务状况、2013 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政策和会计估计变更,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。

(7) 应交税费

债券利息收入所得税 2013 年 6 月 30 日：299,094.18 元，

2012 年 12 月 31 日：0 元。

该项为基金收到的债券发行人在支付债券利息时代扣代缴的利息税部分。

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无变化。

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
中信银行股份有限公司(“中信银行”)	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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年2月22日（基金合同生效日） 至2012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	3,206,054.40	100.00%	0.00	0.00%

注：本基金上年度可比期间无关联方股票交易。

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年2月22日（基金合同生效日） 至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债 券成交总 额的比例	成交金额	占当期债 券成交总 额的比例
国泰君安	3,529,137,762.42	86.80%	245,763,503.94	65.72%

6.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年2月22日（基金合同生效日） 至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债 券回购成	成交金额	占当期债 券回购成

		交总额的 比例		交总额的 比例
国泰君安	57,678,900,000.00	90.58%	5,596,400,000.00	75.85%

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 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	2,918.78	100.00%	2,918.78	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2012年2月22日（基金合同生效日）至2012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	-	-	-	-

注：本基金上年度可比期间无支付关联方的佣金。

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 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年2月22日（基金合同生效 日）至2012年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	5,354,113.02
其中：支付销售机构的客户 维护费	1,467,325.78	96,514.15

注：支付基金管理人国联安基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值的 0.7%年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：每日应计提的基金管

管理费=前一日基金资产净值×0.7%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

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2月22日（基金合同生效日）至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,529,746.56	178,061.51

注：支付基金托管人中信银行的基金托管费按前一日基金资产净值的 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：每日应计提的基金托管费=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国联安定期开放债券 A	国联安定期开放债券 B	合计
国联安基金管理有限公司	-	4,778.91	4,778.91
中信银行	-	432,903.64	432,903.64
国泰君安	-	60,923.59	60,923.59
合计	-	498,606.14	498,606.14
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2012年2月22日（基金合同生效日）至2012年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国联安定期开放债券 A	国联安定期开放债券 B	合计

中信银行	-	44,571.19	44,571.19
国泰君安	-	68,335.31	68,335.31
合计	-	112,906.50	112,906.50

注：1、国联安定期开放债券 A 基金份额：不收取销售服务费；

2、国联安定期开放债券 B 基金份额：收取销售服务费：

(1) 计算标准

支付基金销售机构的国联安定期开放债券 B 基金份额的销售服务费按前一日 B 类基金资产净值的 0.3% 年费率计提，每日计提，按月支付。

(2) 计算方式

B 类基金份额每日应计提的销售服务费 = B 类基金份额前一日基金资产净值 × 0.3% / 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，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

国联安定期开放债券 A

份额单位：份

关联方名称	国联安定期开放债券A本期末 2013年6月30日		国联安定期开放债券A上年度末 2012年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
国泰君安	-	-	7,999,291.11	6.41%

中德安联人寿保险有限公司-财富平衡	9,999,363.89	0.67%	9,999,363.89	8.01%
中德安联人寿保险有限公司-财富成长	9,999,363.89	0.67%	9,999,363.89	8.01%

注：中德安联人寿保险有限公司及国泰君安证券股份有限公司持有的上述基金份额乃根据正常的商业交易条件进行交易，并以一般交易价格为定价基础。

除上表所示外，其他关联方于本报告期末及上年末，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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年2月22日（基金合同生效日）至 2012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
中信银行	27,041,815.35	244,390.96	1,878,329.70	35,593.23

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率计算。

本基金通过“中信银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2013 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 103,455,667.65 元。

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（2013 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（2013 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

本基金本报告期末（2013 年 6 月 30 日）未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2013 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 310,398,974.40 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值 总额
088027	08嘉城投债	2013-07-02	104.95	500,000	52,475,000.00
041353028	13横店CP001	2013-07-03	99.21	320,000	31,747,200.00
1182056	11锡公用 MTN1	2013-07-04	102.34	300,000	30,702,000.00
1080119	10无锡城投债	2013-07-18	100.16	500,000	50,080,000.00
098072	09泰大债	2013-07-18	99.57	300,000	29,871,000.00
1080162	10东城发债	2013-07-18	102.29	500,000	51,145,000.00
1080035	10天保投资债	2013-07-18	99.48	300,000	29,844,000.00
1080064	10清江债	2013-07-18	99.54	300,000	29,862,000.00
1080085	10嵊州债	2013-07-18	101.16	200,000	20,232,000.00
合计		-	-	3,220,000	325,958,200.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2013 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

回购证券款余额为 1,631,692,662.20 元，于 2013 年 7 月 1 日（先后）到期。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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	3,826,356,782.08	94.39
	其中：债券	3,826,356,782.08	94.39
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	130,497,483.00	3.22
6	其他各项资产	96,772,483.51	2.39
7	合计	4,053,626,748.59	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600521	华海药业	2,231,325.25	0.85

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600521	华海药业	3,206,054.40	1.22

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	2,231,325.25
卖出股票的收入（成交）总额	3,206,054.40

注：不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	93,849,038.40	4.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,953,243,218.78	140.10
5	企业短期融资券	328,381,000.00	15.58
6	中期票据	211,847,000.00	10.05
7	可转债	239,036,524.90	11.34
8	其他	-	-
9	合计	3,826,356,782.08	181.52

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110016	川投转债	1,058,190	127,829,352.00	6.06
2	110013	国投转债	955,270	110,113,972.90	5.22
3	010107	21 国债(7)	893,460	93,849,038.40	4.45
4	122607	12 渝地产	800,000	85,304,000.00	4.05
5	122972	09 绵投控	800,000	81,880,000.00	3.88

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货，没有相关投资政策。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.10.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.10.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	366,737.53
2	应收证券清算款	26,755,667.29
3	应收股利	-
4	应收利息	69,650,078.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	96,772,483.51

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110016	川投转债	127,829,352.00	6.06
2	110013	国投转债	110,113,972.90	5.22
3	113003	重工转债	1,093,200.00	0.05

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人 户数 (户)	户均持有 的基金份 额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
国联安定期开放 债券 A	5,131	292,144.93	793,419,084.96	52.93%	705,576,528.18	47.07%
国联安定期开放 债券 B	4,901	92,473.38	2,975,705.94	0.66%	450,236,349.54	99.34%
合计	10,032	194,598.05	796,394,790.90	40.79%	1,155,812,877.72	59.21%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业 人员持有本基金	国联安定期开 放债券 A	5,451.75	0.00%
	国联安定期开 放债券 B	1,001.31	0.00%
	合计	6,453.06	0.00%

注：1、截止本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间均为 0；

2、截止本报告期末，本基金基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0；

3、基金管理公司所有从业人员持有国联安定期开放债券 A 份额数占该类基金份额比例为 0.0004%，持有国联安定期开放债券 B 份额数占该类基金份额比例为 0.0002%，合计持有份额数占基金总份额比例为 0.0003%。

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国联安定期开放债券 A	国联安定期开放债券 B
基金合同生效日(2012 年 2 月 22 日)基金份额总额	124,802,904.99	120,938,401.30
本报告期期初基金份额总额	124,802,904.99	120,938,401.30
本报告期基金总申购份额	1,435,733,469.18	417,925,719.36
减：本报告期基金总赎回份额	61,540,761.03	85,652,065.18
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,498,995,613.14	453,212,055.48

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2013 年 4 月 10 日，基金管理人发布关于国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金经理变更公告。邹新进先生不再担任国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安证券股份有限公司	1	3,206,054.40	100.00%	2,918.78	100.00%	-
东方证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：1、专用交易单元的选择标准和程序

(1) 基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易单元供本基金买卖证券专用，选用标准为：

A 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。

B 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

C 经营行为规范，近一年未发生重大违规行为而受到证监会处罚。

D 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

E 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务。

F 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供周到的咨询服务。

(2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

基金管理人根据上述标准考察证券经营机构后，与被选中的证券经营机构签订交易单元使用协议，通知基金托管人协同办理相关交易单元租用手续。之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系进行评比排名：

A 提供的研究报告质量和数量；

B 研究报告被基金采纳的情况；

C 因采纳其报告而为基金运作带来的直接效益和间接效益；

D 因采纳其报告而为基金运作避免或减少的损失；

E 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；

F 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；

G 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；

H 其他可评价的量化标准。

基金管理人不但对已使用交易单元的证券经营机构进行排名，同时亦关注并接受其他证券经营机构的研究报告和信息资讯。对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。对于不能达到有关标准的证券经营机构则将退出基金管理人的选择名单，基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。若证券经营机构所提供的研究报告及其他信息服务不符合要求，基金管理人有权提前中止租用其交易单元。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期内基金租用证券公司的交易单元无变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期回 购成交总 额的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
国泰君安证 券股份有限 公司	3,529,137,762.42	86.80%	57,678,900,000.00	90.58%	-	-
东方证券股 份有限公司	536,480,814.88	13.20%	5,997,930,000.00	9.42%	-	-

国联安基金管理有限公司

二〇一三年八月二十四日