国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫安灵活配置混合
基金主代码	001007
交易代码	001007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月26日
报告期末基金份额总额	6,331,242,095.81份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司来获得长期稳定的收益。
投资策略	本基金是混合型基金,根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪,综合运用定性和定量的方法,对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估,确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下,形成大类资产的配置方案。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+上证国债指数×50%
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	125,990,107.03
2.本期利润	184,822,613.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0323
4.期末基金资产净值	6,678,750,914.01
5.期末基金份额净值	1.055

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,包含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。

3.2 基金净值表现

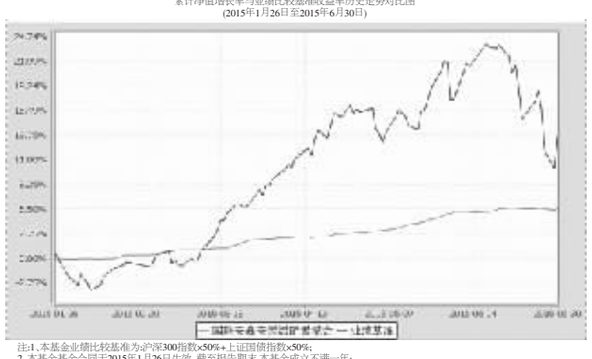
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	3.33%	0.08%	6.22%	1.31%	-2.89%	-1.23%

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,包含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。

3.2.2自基金合同生效以来基金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

国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年1月26日至2015年6月30日)



注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×50%+上证国债指数×50%;
2、本基金基金合同于2015年1月26日生效,截至报告期末,本基金成立不满一年;
3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,截至本报告期末,本基金尚在建仓期;
4、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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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、国联安德盛优势股票证券投资基金基金经理、投资组合管理部总监	2015-01-26	2015-04-28	14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,2006年3月加入华宝兴业基金管理有限公司担任高级分析师。2006年11月加入光大证券股份有限公司,先后担任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10日至2015年4月28日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月至2015年4月28日兼任国联安德盛优势股票证券投资基金基金经理。2015年1月26日起至2015年4月28日兼任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
周平	本基金基金经理、兼任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫乐灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-01-26	2015-06-23	10年(自2005年起)	周平,硕士研究生,2004年8月至2005年7月在普华永道(上海)会计师事务所担任审计师;2006年6月至2008年4月在中信资本资产管理有限公司担任分析师。2008年5月起加入国联安基金管理有限公司,担任研究员。2014年3月至2015年6月任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年1月至2015年6月任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月至2015年6月兼任国联安鑫乐灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月至2015年6月兼任国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月至2015年6月兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起至2015年6月23日兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
冯俊	本基金基金经理、兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理、国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监	2015-03-30	-	14年(自2001年起)	冯俊先生,复旦大学经济学博士,曾任上海证券有限责任公司研究、交易主管,光大保德信基金管理有限公司产品管理部、宏观和债券研究员,长盛基金管理有限公司基金经理助理,泰信基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理及基金经理。2008年10月起加入国联安基金管理有限公司,现任债券组合管理部总监。2009年3月至2015年3月任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理。2010年6月至2013年7月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2011年1月至2012年7月兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2013年7月至2015年6月任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的基金经理。2014年12月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理。2014年6月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。2015年3月起兼任国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年4月起兼任国联安鑫富混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月起兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)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》、《国联安鑫安灵活配置混合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 公平交易专项说明

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 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

6月PMI为50.2%,与上月持平。数据低于市场预期,制造业景气仍然偏弱,连续四个月立于荣枯线之上,汇丰PMI终值为49.4%,连续三个月位于荣枯线下方,表明制造业仍承压。数据表明国内外市场需求仍显不足,制造业生产经营景气程度未见加速扩张的迹象,仍处于结构调整和去库存阶段,未来国内经济仍面临较大的下行压力,企稳改善是总趋势,但仍需耐心。预期未来政策仍需继续宽松,可能将扩张财政政策刺激总需求,并且货币政策扩张满足融资需求,同时降低社会融资成本。

本基金在二季度是采取稳健的投资风格,基金主动配置了一定比例的固定收益类资产,比如债券、存款、回购等;同时积极把握权益类的绝对收益型投资机会,二季度为投资人创造了较为理想的投资回报。

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3.33%,同期业绩比较基准收益率为6.22%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	96,528,590.44	1.40
	其中:股票	96,528,590.44	1.40
2	固定收益投资	2,911,959,023.92	42.18
	其中:债券	2,911,959,023.92	42.18
	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	1,800,003,625.00	26.08
	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	2,052,771,361.58	29.74
7	其他各项资产	41,868,666.48	0.61
8	合计	6,903,131,267.42	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	484,279.65	0.01
B	采矿业	1,635,059.25	0.02
C	制造业	75,937,718.53	1.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,237,719.72	0.02
F	批发和零售业	625,968.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,136,822.22	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,196,390.88	0.08
J	金融业	7,155,000.00	0.11
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,296,020.51	0.03
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
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	96,528,590.44	1.45

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300463	迈克生物	233,333	20,477,304.08	0.31
2	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.14
3	600958	东方证券	250,000	7,155,000.00	0.11
4	300296	利亚德	180,000	3,348,000.00	0.05
5	002294	信立泰	112,000	3,203,200.00	0.05
6	300476	胜宏科技	46,973	2,235,914.80	0.03
7	601968	宝钢包装	157,140	2,192,103.00	0.03
8	300458	全志科技	25,742	1,943,006.16	0.03
9	300473	德尔股份	28,645	1,901,455.10	0.03
10	603616	韩建河山	50,000	1,717,000.00	0.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	352,763,000.00	5.28
	其中:政策性金融债	352,763,000.00	5.28
4	企业债券	285,448,875.90	4.27
5	企业短期融资券	2,271,503,000.00	34.01
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,244,148.02	0.03
8	其他	-	-
9	合计	2,911,959,023.92	43.60

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110214	11国开14	1,700,000	171,479,000.00	2.57
2	011599101	15深地铁SCP001	1,000,000	100,850,000.00	1.51
3	011599165	15国药控股SCP001	1,000,000	100,780,000.00	1.51
4	011537001	15中建材SCP001	1,000,000	100,730,000.00	1.51
5	011517005	15华电SCP005	1,000,000	100,710,000.00	1.51

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末基金投资的股指期货交易情况

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 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。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体中除15中建材SCP001和15中建材SCP004外,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

15中建材SCP001(011537001)和15中建材SCP004(011537004)的发行主体中国建材股份有限公司于2014年9月11日发布公告称,其下属子公司北方水泥有限公司收到吉林省物价局关于价格垄断违法行为的《行政处罚决定书》(吉省价处【2014】8号)。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	127,202.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,533,401.98
5	应收申购款	8,208,061.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,868,666.48

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有的处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300463	迈克生物	20,477,304.08	0.31	网下新股申购锁定期
2	300443	金雷风电	9,571,324.68	0.14	网下新股申购锁定期

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	6,277,672,471.32
本报告期基金总申购份额	1,826,162,352.76
减:本报告期基金总赎回份额	1,772,592,728.27
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,331,242,095.81

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额,总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦9 楼

8.3 查阅方式

网址:www.gtja-allianz.com 或www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日

国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:海通证券股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人海通证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安通盈混合
基金主代码	000664
交易代码	000664
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月13日
报告期末基金份额总额	5,762,889,011.33份
投资目标	本基金通过权建有效的投资组合,在严格控制风险的前提下,力求获得长期稳定的收益。
投资策略	1.资产配置策略 本基金是混合型基金,根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪,综合运用定性和定量的方法,对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估,确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下,形成大类资产的配置方案。 2.股票投资策略 在股票投资上本基金主要根据上市公司获利能力、资本成本、增长能力以及股价的估值水平来进行个股选择。同时,适度把握宏观经济情况进行资产配置。具体来说,本基金通过以下步骤进行股票选择: 首先,通过ROIC(Return On Invested Capital)指标来衡量公司的获利能力,通过WACC(Weighted Average Cost of Capital)指标来衡量公司的资本成本;其次,将公司的获利能力和资本成本指标相结合,选择出创造价值的公司;最后,根据公司的成长能力和估值指标,选择股票,构建股票组合。 3.普通债券投资策略 在债券投资上,本基金将重点关注具有以下一项或者多项特征的债券: 1)信用等级高、流动性好; 2)预信状况良好,未来信用评级趋于稳定或有明显改善的企业发行的债券; 3)近期久期限和信用等级等因素基本一致的前提下,运用收益率曲线模型或其他相关估值模型进行估值后,市场交易价格被低估的债券; 4)公司基本面良好,具备良好的成长空间与潜力,转股溢价率合理,有一定下行保护的可转债。 4.中小企业私募债券投资策略 本基金将在严格控制信用风险的基础上,通过严密的投资决策流程、投资授权审批机制、集中交易制度等保障审慎投资于中小企业私募债券,并通过组合管理、分散化投资、合理谨慎地评估、预测和控制相关风险,实现投资收益的最大化。本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估并作出及时反应,内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的分析评估,对中小企业私募债券进行分类,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度,并及时跟踪其信用风险的变化。 5.股指期货投资策略 在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。 6.权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证的投资。 1)综合分析权证的包括执行价格、标的股票波动率、剩余期限等因素在内的定价因素,根据BS模型和溢价率对权证的合理价值做出判断,对价值被低估的权证进行投资; 2)基于对权证标的股票未来走势的预期,充分利用权证的杠杆比率高的特点,对权证进行单边投资; 3)基于权证价值对标的价格、波动率的敏感性以及价格未来走势等因素的判断,将权证、标的股票等金融工具合理配置进行结构性组合投资,或利用权证进行风险对冲。 7.资产支持证券等品种投资策略 资产支持证券包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等,其定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。 本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,结合蒙特卡洛模拟等数量化方法,对资产支持证券进行定价,评估其内在价值进行投资。 对于监管机构允许基金投资的其他金融工具,本基金将在谨慎分析收益性、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资,以降低组合风险,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	沪深300指数×85%+上证国债指数×15%
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	海通证券股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	177,773,685.75
2.本期利润	231,505,050.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0394
4.期末基金资产净值	6,461,353,082.86
5.期末基金份额净值	1.121

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,包含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。

3.2 基金净值表现

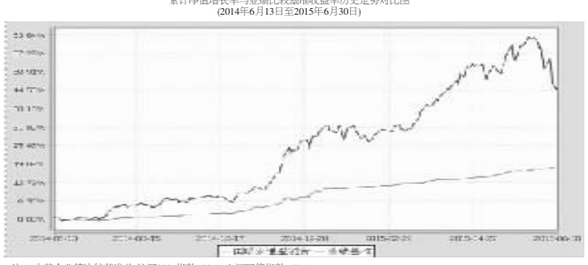
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	3.60%	0.07%	6.22%	1.31%	-2.62%	-1.24%

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,包含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

国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年6月13日至2015年6月30日)



注:1、本基金业绩比较基准为:沪深300 指数×50%+上证国债指数×50%;
2、本基金基金合同于2014年6月13日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘斌	本基金基金经理、国联安德盛稳健证券投资基金基金经理、国联安德盛精选股票证券投资基金基金经理、国联安德盛优势股票证券投资基金基金经理	2014-06-13	-	8年(自2007年起)	刘斌,硕士研究生,2004年4月至2007年8月在杭州城建设计研究院有限公司担任工程师;2007年9月至2009年8月在群益国际投资有限公司担任行业研究员;2009年8月起加入国联安基金管理有限公司,担任研究员;2013年11月起担任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理助理。2013年12月起至2015年3月担任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理。2013年12月起兼任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理。自2014年2月起兼任国联安德盛精选股票证券投资基金的基金经理。2014年6月起兼任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安德盛优势股票证券投资基金基金经理。
周平	本基金基金经理、国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫乐灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-02-03	2015-06-23	10年(自2005年起)	周平,硕士研究生,2004年8月至2005年7月在普华永道(上海)会计师事务所担任审计师;2006年6月至2008年4月在中信资本资产管理有限公司担任分析师。2008年5月起加入国联安基金管理有限公司,担任研究员。2014年3月至2015年6月任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年1月至2015年6月为国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年2月至2015年6月兼任国联安鑫乐灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月至2015年6月兼任国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月至2015年6月兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起至2015年6月23日兼任国联安添鑫灵活配置混合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》、《国联安鑫盈灵活配置混合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 公平交易专项说明

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 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

6月PMI为50.2%,与上月持平。数据低于市场预期,制造业景气仍然偏弱,连续四个月立于荣枯线之上,汇丰PMI终值为49.4%,连续三个月位于荣枯线下方,表明制造业仍承压。数据表明国内外市场需求仍显不足,制造业生产经营景气程度未见加速扩张的迹象,仍处于结构调整和去库存阶段,未来国内经济仍面临较大的下行压力,企稳改善是总趋势,但仍需耐心。预期未来政策仍需继续宽松,可能将扩张财政政策刺激总需求,并且货币政策扩张满足融资需求,同时降低社会融资成本。

本基金在二季度是采取稳健的投资风格,基金主动配置了一定比例的固定收益类资产,比如债券、存款、回购等;同时积极把握权益类的绝对收益型投资机会,二季度为投资人创造了较为理想的投资回报。

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3.60%,同期业绩比较基准收益率为6.22%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	93,275,535.56	1.44
	其中:股票	93,275,535.56	1.44
2	固定收益投资	2,458,232,340.12	37.89
	其中:债券	2,458,232,340.12	37.89
	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	1,400,002,200.00	21.58
	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	2,463,791,483.65	37.97
7	其他各项资产	72,904,841.55	1.12
8	合计	6,488,206,400.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	484,279.65	0.01
B	采矿业	1,635,059.25	0.03
C	制造业	59,701,187.43	0.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	517,786.92	0.01
F	批发和零售业	6,060,503.28	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,427,077.79	0.13
J	金融业	7,155,000.00	0.11
K	房地产业	4,936,800.00	0.08
L	租赁和商务服务业	2,296,020.51	0.04
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,012,861.83	0.02
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	93,275,535.56	1.44

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300463	迈克生物	233,333	20,477,304.08	0.32
2	000063	中兴通讯	370,000	8,809,700.00	0.14
3	600958	东方证券	250,000	7,155,000.00	0.11
4	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.11
5	000002	万 科A	340,000	4,936,800.00	0.08
6	603883	老百姓	62,712	4,589,891.28	0.07
7	300431	暴风科技	20,205	4,272,347.25	0.07
8	603789	星光农机	86,269	3,451,622.69	0.05
9	300458