国联安主题驱动混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:二〇一六年七月二十日

§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2016年7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安主题驱动混合
基金主代码	257050
交易代码	257050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	191,576,036.84份
投资目标	把握中国经济结构转型带来的投资机会,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1. 资产配置策略 根据宏观经济发展趋势、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。 当出现重大宏观事件,投资者情绪急剧变化,海外市场异常变动等因素导致投资决议形成的市场环境发生改变,基金经理可以提出大类资产配置的调整建议,投资决策委员会召开会议,讨论基金经理的建议并确定大类资产的调整比例,由基金经理执行。 2. 股票投资策略 本基金股票投资运用主题驱动投资策略。通过“自上而下”的分析方法,前瞻性地挖掘中国经济结构转型过程中涌现的投资主题,结合价值投资理念,精选投资主题下的个股,获取超额收益率。 投资主题是影响经济发展或企业盈利前景的趋势性因素。投资主题是动态的,一般分为四个阶段:主题萌芽阶段、主题形成阶段、主题繁荣阶段、主题衰退阶段。 在主题萌芽阶段,对主题的关注度较低,市场反映往往不足;主题繁荣阶段,主题引起广泛关注,市场反映往往过度,这种反应不足和反应过度就带来投资定价的偏差,即主题萌芽阶段,股票往往被低估,而到主题繁荣阶段,股票往往被高估。通过对主题过程的把握,利用这种定价偏差,精选主题下的相关个股,在主题繁荣阶段买入,在主题繁荣阶段卖出,形成完整的主题驱动投资策略。 3.债券投资策略 在债券投资方面,本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本基金采用久期控制下的债券和投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。主要的债券投资策略有: (1)久期控制策略 (2)类属策略 (3)收益率曲线配置策略 4.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)在综合分析权证的估值执行价格、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,对权证进行带边投资; (3)基于权证价值对标的价格、波动率的敏感性以及价格不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。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于较高风险品种,其预期收益水平和风险低于股票型基金,高于债券型基金。
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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-22,894,910.18
2.本期利润	-33,707,929.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1431
4.期末基金资产净值	267,570,437.52
5.期末基金份额净值	1.397

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,开放式基金的申赎赎回费等,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	-8.03%	2.32%	-1.42%	0.81%	-6.61%	1.51%

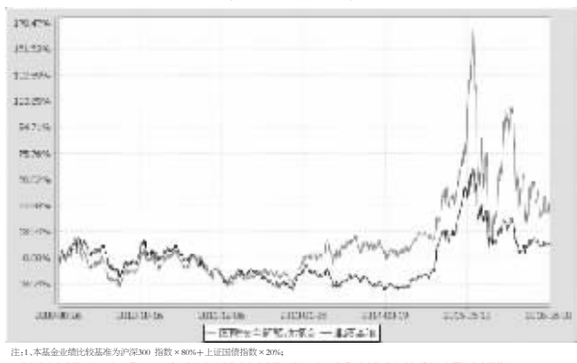
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

国联安主题驱动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

(2009年8月26日至2016年6月30日)



注:1.本基金业绩比较基准为沪深300 指数×80%+上证国债指数×20%;

2.本基金基金合同于2009 年 8月26 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		
潘明	本基金基金经理,兼任国联安德盛红利股合型证券投资基金基金经理,国联安优选行业混合型证券投资基金基金经理,国联安利民股份型股票型证券投资基金经理。	2015-04-28	-	7年 (自2009年起)	潘明,硕士研究生,1996年4月至1998年4月在计算机科学公司担任咨询师;1998年8月至2005年5月在摩托罗拉公司担任高级行政工程师;2003年1月至2003年12月在礼安期权投资管理公司担任投资分析师;2004年4月至2005年5月在旭润投资公司担任执行董事;2005年5月至2009年9月在指导资本公司担任基金经理兼大宗商品研究总监;2009年8月至2010年3月在海通证券股份有限公司担任投资经理;2010年1月至2013年5月在GCS基金公司、GCS资产管理公司、GCS不限责任合伙公司担任独立董事;2010年3月至2012年10月在光大证券资产管理有限公司担任投资经理助理;2012年10月至2013年12月在光大证券资产管理有限公司担任投资经理。2013年12月起加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2014年2月起担任国联安优选行业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红利混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安主题驱动混合型证券投资基金基金经理。2016年1月起兼任国联安利民股份型股票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,本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国联安赢货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库,确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,对持仓和交易等重大非公开投资信息采取保密措施。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,基金交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本基金管理人管理有8只基金产品,分别为3只混合型基金、2只指数基金和3只货币基金,通过交易系统中的公平交易程序,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配,报告期内,系统的公平交易程序运作良好,未出现异常情况。针对场外网下交易业务,公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内,场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了检验,统计了溢价率占比比例。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在不利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的监控制度,报告期内严格执行公司相关制度,严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易,未发现存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在报告期内,经济增速难以回暖,虽然商品房价格反弹,地产投资增速底部反弹,但在制造业投资下行带动下,经济整体投资增速下行压力仍在,经济基本面对债券市场构成有力支撑;同时外围环境不稳,美国退欧,美国加息进度低于预期,资金避险需求显著;在资金成本持续低位、权益市场窄幅波动、资金风险偏好极弱的环境下,本基金充分考虑资金的流动性和安全性考虑,适度降低信用工具的投资比例,增加高流动性债券比例,在保持短久期策略的基础上,适度提升组合资产的收益性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的众赢货币净值收益率为0.6982%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	固定收益投资	5,230,462,992.86	64.87
	其中:债券	5,230,462,992.86	64.87
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,752,246,848.37	21.73
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,020,034,441.36	12.65
4	其他资产	59,747,633.80	0.74
5	合计	8,062,491,916.39	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.92	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2报告期末按行业分类的港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资的股票。

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	600576	万家文化	1,107,100	24,112,638.00	9.01
2	002739	万达院线	257,200	20,550,280.00	7.68
3	603398	邦宜益智	541,135	19,989,526.90	7.47
4	000673	当代东方	1,477,489	18,512,937.17	6.92
5	002343	慈文传媒	380,200	18,439,700.00	6.89
6	300299	富春通信	463,900	14,603,572.00	5.46
7	300426	唐德影视	214,038	14,597,391.60	5.46
8	002624	完美环球	361,228	13,636,357.00	5.10
9	300494	盛天网络	286,000	13,284,700.00	4.96
10	002425	凯撒股份	588,600	12,949,200.00	4.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

本基金本报告期未投资股指期货。

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

本基金本报告期未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟战略明细

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。

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	245,646.76
2	应收证券清算款	5,302,461.96
3	应收股利	-
4	应收利息	6,112.97
5	应收申购款	1,750,176.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,304,398.02

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有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	600576	万家文化	24,112,638.00	9.01	重大事项
2	300299	富春通信	14,603,572.00	5.46	重大事项
3	603398	邦宜益智	19,989,526.90	7.47	重大事项

§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	277,476,117.86
报告期基金总申购份额	100,089,143.12
减:报告期基金总赎回份额	185,989,224.14
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	191,576,036.84

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主题驱动股票型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安主题驱动混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安主题驱动混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安主题驱动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
二〇一六年七月二十日

国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月二十日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫禧混合
基金主代码	002365
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	871,546,531.50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。 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。 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 短用等级高、流动性好; 2 期信状况良好、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 处剩余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换债券。
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	较高预期风险,较高预期收益
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国联安鑫禧混合A / 国联安鑫禧混合C
下属分级基金的交易代码	002365 / 002366
报告期末下属分级基金的份额总额	802,658,620.66份 / 68,887,910.84份

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)	
	国联安鑫禧混合A	国联安鑫禧混合C
1.本期已实现收益	5,639,473.59	581,061.74
2.本期利润	9,361,759.32	796,829.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0075
4.期末基金资产净值	816,328,744.16	69,920,051.74
5.期末基金份额净值	1.017	1.015

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,开放式基金的申赎赎回费等,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

1.国联安鑫禧混合A:

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	1.19%	0.06%	-0.60%	0.50%	1.79%	-0.44%

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。

2.国联安鑫禧混合C:

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	1.00%	0.06%	-0.60%	0.50%	1.60%	-0.44%

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。

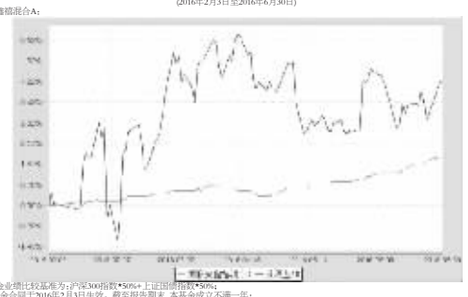
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安鑫禧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的历史走势对比图

(2016年2月3日至2016年6月30日)

1. 国联安鑫禧混合A:



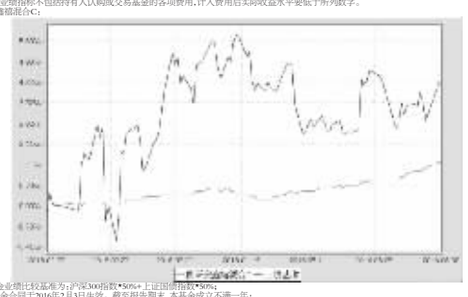
注:1.本基金业绩比较基准为:沪深300指数*50%+上证国债指数*50%;

2.本基金基金合同于2016年2月3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。

2. 国联安鑫禧混合C:



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2016年2月3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		
冯俊	本基金基金经理,兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金基金经理,国联安鑫瑞安心成长混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫安风进配置混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫盈混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫瑞增利债券证券投资基金基金经理,国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安稳保本基金型证券投资基金基金经理,国联安鑫稳增利债券证券投资基金基金经理,债券组合管理部总监。	2016-02-03	-	15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资产配置助理,宝顺和债券研究员,长盛基金管理有限公司基金经理助理,阳光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4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月任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2013年7月起任国联安双佳信用债券型证券投资基金 LOF 的基金经理。2014年12月至2016年6月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金的基金经理。2014年6月起兼任国联安鑫瑞安心成长混合型证券投资基金基金经理。2015年3月起兼任国联安鑫安风进配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月起兼任国联安鑫盈混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年11月起兼任国联安鑫瑞增利债券证券投资基金基金经理。2016年2月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。国联安鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年3月起兼任国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理。
倪慧婷	本基金基金经理,兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理,国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016-03-15	-	9年 (自2007年)	倪慧婷女士,理学硕士,2006年4月至2006年7月在国泰君安证券研究所从事国内债券市场数据分析与处理;2006年7月至2008年10月在贵商机作 七海 均股公司从事债券分析;2009年12月至2012年9月在国信证券股份有限公司经纪业务部对从事债券和固定收益分析;2012年9月至2015年6月在德邦基金管理有限公司固定收益部从事研究和管理工作。期间曾担任基金经理和固定收益部副总监。2015年6月加入国联安基金管理有限公司。2015年12月起任国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安货币市场证券投资基金基金经理。2016年3月起兼任国联安鑫禧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法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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或交易少于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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾整个2季度,由于4月份信用事件的频繁爆发冲击,债券市场出现了一波明显的调整。进入5、6月后,经济、信贷、社融、投资等数据对市场1季度经济复苏预测产生动摇,政策从稳增长转向调结构,金融监管上杠杆降低机构风险缺口,广义信用扩张面临收缩。债券市场的收益率又进入了下降轨道。

考虑到保持基金净值增长率的平稳性,在基本配置上,本基金按票息持了较低的仓位,积极参与了新股申购,将富余的资金适当的配置在了高流动性债券,取得了一定的基础性收益。考虑到四月份利率债受信用债券的冲击收益出现上行,下半年CPI可能会重回下降轨道,所以在5月份本基金适当增加了长期限利率债券的仓位。同时,考虑到广能过剩行业的公司债券债务负担逐渐加重,降低了持仓中信用资质偏弱的债券。因此本基金在债券投资和新股投资上都取得了一定正收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安鑫禧灵活配置混合A的份额净值增长率为1.19%,同期业绩比较基准收益率为-0.60%;国联安鑫禧灵活配置混合C的份额净值增长率为1.00%,同期业绩比较基准收益率为-0.60%。

§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	31,982,784.29	3.30
	其中:股票	31,982,784.29	3.30
2	固定收益投资	920,374,862.52	94.88
	其中:债券	920,374,862.52	94.88
	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	4,634,045.26	0.48
7	其他各项资产	13,063,509.06	1.35
8	合计	970,055,201.13	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

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,709,899.09	1.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	527,393.20	0.06
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,502,000.00	0.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,712,965.90	0.31
J	金融业	10,588,000.00	1.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
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	2,922,400.00	0.33
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	31,982,784.29	3.61

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资的股票。

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	000858	五粮液	100,000	3,253,000.00	0.37
2	000538	云南白药	50,000	3,215,000.00	0.36
3	000001	平安银行	360,000	3,132,000.00	0.35
4	300015	爱尔眼科	80,000	2,922,400.00	0.33
5	600519	贵州茅台	10,000	2,919,200.00	0.33
6	600016	民生银行	300,000	2,679,000.00	0.30
7	300508	维宏股份	10,383	2,642,473.50	0.30
8	601288	农业银行	800,000	2,560,000.00	0.29
9	600377	宁沪高速	300,000	2,502,000.00	0.28
10	600276	恒瑞医药	60,000	2,406,600.00	0.27

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	52,811,564.50	5.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	116,210,935.60	13.11
	其中:政策性金融债	116,210,935.60	13.11
4	企业债券	4,119,139.40	0.46
5	企业短期融资券	699,519,000.00	78.93
6	中期票据	46,836,300.00	5.28
7	可转债(可交换债)	877,923.02	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	920,374,862.52	103.85

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	011699395	16深圳交SCP001	600,000	60,048,000.00	6.78
2	160401	16农发01	600,000	59,988,000.00	6.77
3	018002	国开1302	520,390	56,222,935.60	6.34
4	019537	16国债09	528,000	52,810,560.00	5.96
5	011699449	16连云港SCP002	500,000	50,065,000.00	5.65

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 报告期末本基金投资的股指期货持仓和拟战略明细

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

本基金本报告期未投资股指期货。若本基金投资股指期货,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,将对股指期货的特性、波动性及风险特征、流动性及风险特征进行研究,结合现货市场的特征,通过研究现货和期货市场的联动性,以期实现稳定的收益为目标。基金管理人将在分析市场结构和交易成本的基础上,采用多品种、多策略、多时间、多空间的交易方式,对冲系统风险,对冲特殊品种下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟战略明细

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没有出