国联安德盛安心成长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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	国联安安心成长混合
基金主代码	253010
交易代码	253010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年7月13日
报告期末基金份额总额	2,108,543,789.73份
投资目标	全程风险预算、分享经济成长、追求绝对收益。
投资策略	本基金的投资管理主要分为两个层次:第一个层次通过全程的风险预算,结合数量化的金融工程模型,根据市场以及基金超额收益来源的情况,进行资产配置、行业配置和不同种类债券的配置;第二个层次,在股票投资方面,以价值选股为原则,主要选取基本面好、流动性强、价值被低估的公司,在行业配置基础上进行组合管理;在债券投资方面,注重风险管理,追求稳定收益,基于对中长期宏观形势与利率走势的分析进行久期管理与类属配置,并适量持有可转换债券采购建债券组合。
业绩比较基准	为“德盛安心成长线”,“德盛安心成长线”的确定方式为在基金合同生效时的值为0.90元,随着时间的推移每天上涨,在任意一天的斜率为同时期一年期银行存款税后利率除以365。
风险收益特征	中低风险的基金产品,追求长期的稳定的收益。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	45,752,192.26
2.本期利润	10,963,394.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046
4.期末基金资产净值	1,395,723,621.81
5.期末基金份额净值	0.662

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

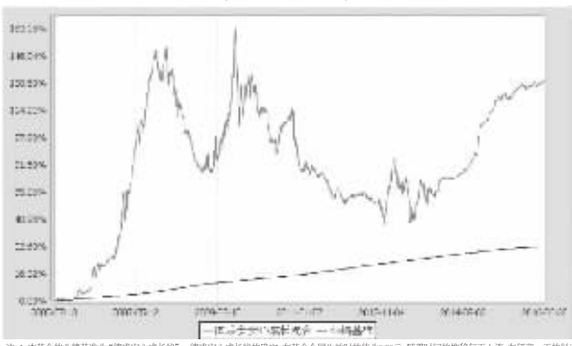
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.76%	0.11%	0.31%	0.00%	0.45%	0.11%

注:1.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

国联安德盛安心成长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
(2005年7月13日-2016年6月30日)



注:1.本基金的业绩基准为“德盛安心成长线”。德盛安心成长线的确定:在基金合同生效时的值为0.90元,随着时间的推移每天上涨,在任意一天的斜率为同时期一年期银行存款税后利率除以365;

2.本基金基金合同于2005年7月13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		
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(LOF)基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安富安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安富裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安强盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券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、国联安鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫福灵活配置混合型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、国联安鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安稳健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、国联安鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安稳健增利债券证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监。	2014-06-21	-	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、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月任国联安稳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月兼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月起兼任国联安鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安鑫福灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月起兼任国联安鑫盛灵活配置混合型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。2016年3月起兼任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月起兼任国联安稳健增利债券证券投资基金基金经理。国联安鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年6月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金、国联安鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理。国联安鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年6月起兼任国联安稳健增利债券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 管理人对投资组合管理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》、《国联安德盛安心成长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

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季度经济复苏预期产生动摇,政策从稳增长转向调结构,金融监管去杠杆降低机构风险偏好,广义信用扩张面临政缩。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,本基金股票维持了较低的仓位,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,考虑到产能过剩行业的公司债券债务负担逐渐加重,本基金降低了持仓中信用资质偏弱的债券。因此在债券投资和新股投资上本基金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,本基金的份额净值增长率为0.76%,同期业绩比较基准收益率为0.31%。

§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	76,266,832.82	5.30
	其中:股票	76,266,832.82	5.30
2	固定收益投资	1,094,639,367.22	76.03
	其中:债券	1,094,639,367.22	76.03
	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	140,670,351.01	9.77
	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	106,227,378.39	7.38
7	其他各项资产	21,974,418.51	1.53
8	合计	1,439,778,347.95	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	5,205,900.00	0.37
C	制造业	45,710,812.24	3.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	775,274.28	0.06
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	2,712,965.90	0.19
J	金融业	21,841,754.30	1.56
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	76,266,832.82	5.46

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

本基金本报告期未未持有沪港通投资股票。

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	002007	华兰生物	288,000	9,043,200.00	0.65
2	002792	通宇通讯	116,603	6,972,859.40	0.50
3	002450	康得新	399,717	6,835,160.70	0.49
4	002791	坚朗五金	121,360	6,525,527.20	0.47
5	601988	中国银行	2,030,000	6,516,300.00	0.47
6	000651	格力电器	280,000	6,174,000.00	0.44
7	601088	中国神华	370,000	5,205,900.00	0.37
8	300488	恒锋工具	71,352	5,144,479.20	0.37
9	601169	北京银行	473,390	4,909,054.30	0.35
10	000001	平安银行	480,000	4,176,000.00	0.30

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	60,127,887.00	4.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,980,000.00	5.16
	其中:政策性金融债	71,980,000.00	5.16
4	企业债券	764,559,771.50	54.78
5	企业短期融资券	130,390,000.00	9.34
6	中期票据	65,106,000.00	4.66
7	可转债(可交换债)	2,475,708.72	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,094,639,367.22	78.43

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	019317	13国债17	570,000	57,114,000.00	4.09
2	130303	13进出03	500,000	51,980,000.00	3.72
3	122428	15招投01	500,000	51,555,000.00	3.69
4	122388	15平安G1	500,000	51,240,000.00	3.67
5	122403	15天恒债	500,000	50,800,000.00	3.64

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

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损益明细

本基金本报告期未未持有股指期货。

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

本基金本报告期未未持有国债期货,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

本基金本报告期未未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未未持有国债期货,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华泰G1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华泰G1(122388)的发行主体华泰证券股份有限公司于2015年8月26日发布公告称,于2015年8月24日收到中国证券监督管理委员会关于涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为予以立案调查的《调查通知书》。

15华泰G1(122388)的发行主体华泰证券股份有限公司于2015年9月12日发布公告称,于2015年9月10日收到中国证券监督管理委员会的《行政处罚事先告知书》,华泰证券未按照规定对客户的身份信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》;在2015年7月12日中国证券监督管理委员会发布《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》之后,仍未采取有效措施严格审查客户身份的真实性,未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动,新增下挂子账户102个,性质恶劣、情节严重。因此,中国证券监督管理委员会拟决定:对华泰证券责令改正,给予警告,没收违法所得18,235,275.00元,并处以54,705,825.00元罚款。

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	71,912.24
2	应收证券清算款	287,396.49
3	应收股利	-
4	应收利息	21,524,408.01
5	应收申购款	90,201.77
6	其他应收款	500.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,974,418.51

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123001	蓝标转债	766,393.20	0.05

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	002792	通宇通讯	6,972,859.40	0.50	新股锁定
2	002791	坚朗五金	6,525,527.20	0.47	新股锁定
3	000651	格力电器	6,174,000.00	0.44	重大事项
4	300488	恒锋工具	5,144,479.20	0.37	新股锁定

§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	2,958,843,479.72
报告期基金总申购份额	9,318,292.80
减:报告期基金总赎回份额	859,617,982.79
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,108,543,789.73

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德盛安心成长混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛安心成长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

国联安保本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:中国工商银行股份有限公司
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。

国联安基金管理有限公司旗下国联安保本混合型证券投资基金(基金代码:000058;以下简称:“本基金”)于2013年4月23日成立。根据《国联安保本混合型证券投资基金基金合同》和《国联安保本混合型证券投资基金招募说明书》的相关约定,本基金的第一个保本周期为三年,自2013年4月23日起至2016年4月25日(2016年4月23日为非工作日,故顺延)止。本基金第一个保本周期的到期期间自2016年4月25日(含)起至2016年4月28日(含)止,第一个保本周期到期期间结束后,第二个保本周期开始前,设置过渡期,过渡期时间自2016年4月29日(含)起至2016年5月27日止(含)。过渡期最后一个工作日收市后进行基金份额折算,折算后基金份额净值调整为1.00元。基金份额折算日的下一工作日为第二个保本周期的起始日,保本周期为三年,第二个保本周期自2016年5月30日至2019年5月30日,如保本周期到期日为非工作日,则保本周期到期日顺延至下一个工作日。

基金托管人中国工商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	国联安保本混合
基金主代码	000058
交易代码	000058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月23日
报告期末基金份额总额	65,652,429.31份
投资目标	本基金采用投资组合保险策略来控制本金损失的风险,力求在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金通过CPPI (Constant Proportation Portfolio Insurance)恒定比例投资组合保险策略,辅之以TIPP (Time Invariant Portfolio Protection)时间不变性投资组合保险策略,在严格控制风险的前提下,基金管理人进行定量分析,对保本资产和风险资产的投资比例进行优化动态调整,确保投资人的投资本金的安全性。同时,本基金还将通过积极稳健的风险资产投资策略,在一定程度上使保本基金分享股市整体性上涨的好处,力争使基金资产实现更高的增值回报。 如在本基金存续期内市场出现剧的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内,本基金管理人可以相应调整上述投资策略。
业绩比较基准	税后三年期银行定期存款利率×1.2
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	广东省融资再担保有限公司

§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	4,150,656.29
2.本期利润	-175,277.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0027
4.期末基金资产净值	65,675,214.00
5.期末基金份额净值	1.000

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

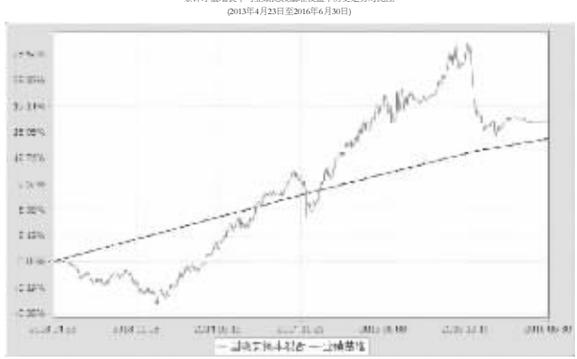
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.29%	0.06%	0.82%	0.01%	-1.11%	0.05%

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的比较

国联安保本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
(2013年4月23日-2016年6月30日)



注:1.本基金业绩比较基准为税后三年期银行定期存款利率×1.2。在本基金成立当年,上述“三年期定期存款利率”指《基金合同》生效当日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。其后的每个自然年,“三年期定期存款利率”指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”;

2.本基金基金合同于2013年4月23日生效;

3.本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,2013年10月22日建仓期结束当日除现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例被动低于合同规定的范围外,其他各项资产配置符合合同约定。本基金已于2013年10月23日及时调整了现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例;

4.本基金的第一个保本周期为三年,自2013年4月23日起至2016年4月25日止;第一个保本周期的到期期间自2016年4月25日(含)起至2016年4月28日(含)止;第一个保本周期到期期间结束后,第二个保本周期开始前,设置过渡期,过渡期时间自2016年4月29日(含)起至2016年5月27日止(含);本基金第二个保本周期为三年,自2016年5月30日起至2019年5月30日止,如保本周期到期日为非工作日,则保本周期到期日顺延至下一个工作日;

5.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		
吴昊	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、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安强盛灵活配置混合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、债券组合管理部总监。	2015-10-15	-	7年(自2009年起)	吴昊,男,博士研究生。2009年7月至2013年6月在东海证券有限公司从事研究工作。2013年6月至2015年6月在光大证券股份有限公司从事研究工作。2015年7月起加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2015年10月起任国联安保本混合型证券投资基金基金经理。2015年11月起任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2016年2月起兼任国联安强盛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 管理人对投资组合管理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》、《国联安保本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

宏观经济方面,2016年2季度生产面还度复苏,主要源于地产、基建的贡献。工业生产活动较一季度有所表现,主要表现在PMI指标自3月份以后持续维持在荣枯线以上;工业企业利润同比出现小幅正增长。由于供需和天气原因,蔬菜、猪肉等价格同比涨幅较大,CPI同比在3-5月份持续超过2%,预计随着供需好转和季节因素回比将低于2%;PPI同比仍然持续为负,但表现为持续收敛。2季度以来信贷社融投放节奏放缓导致需求增速回落,加大了未来经济的下行风险。宏观经济的下行压力从2季度末起重新增加,短期通胀无忧;美国的复苏和欧洲的变化对央行货币政策有一定程度的制约。整体来看,央行货币政策可能需要保持适度的流动性。

2016年4月份债券收益率普遍上升,5月份之后收益率逐步回落。在所有债券品种中,长期利率债和城投债表现较好,尤其是长期利率债的收益率在2季度后半程持续下行。此外,信用风险事件在2季度仍有出现,市场上限制性用债收益率持续上行。行业景气度较差的企业债券收益率则维持在高位,信用利差继续走扩。

2季度本基金重新开始一个新3年的保本周期。因短期规模原因,本基金主要在交易所配置高资质低风险信用债和短久期利率债,期限相对匹配保本周期。权益市场在2季度整体表现平淡,因本基金净值安全垫较低,在2季度几乎没有参与权益投资。

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-0.29%,同期业绩比较基准收益率为0.82%。

§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	473,200.00	0.69
	其中:股票	473,200.00	0.69
2	固定收益投资	23,626,178.39	34.52
	其中:债券	23,626,178.39	34.52
	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	31,000,148.50	45.30
	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	12,775,110.74	18.67
7	其他各项资产	558,176.41	0.82
8	合计	68,432,814.04	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	-	-
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	473,200.00	0.72
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	473,200.00	0.72

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

本基金本报告期未未持有沪港通投资股票。

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	000638	万方发展	20,000	473,200.00	0.72

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	10,801,992.00	16.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,402,000.00	8.23
	其中:政策性金融债	5,402,000.00	8.23
4	企业债券	7,342,193.40	11.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	79,992.99	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,626,178.39	35.97

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	019539	16国债11	60,000	5,996,400.00	9.13
2	018002	国开1302	50,000	5,402,000.00	8.23
3	019317	13国债17	47,960	4,805,592.00	7.32
4	112196	13苏宁债	27,761	2,930,427.00	4.52
5	112138	12苏宁01	19,430	2,001,872.90	3.05

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

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损益明细

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国电南自CP001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国电南自CP001的发行主体国电南京自动化股份有限公司于2015年11月16日收到中国证券监督管理委员会江苏监管局的《行政监管措施决