上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金

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	国联安上证商品ETF
场内简称	商品ETF
基金主代码	510170
交易代码	510170
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月26日
报告期末基金份额总额	87,728,711.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,努力实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	1.股票投资策略 本基金股票投资采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,通常情况下,本基金按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整,但在特殊情况下,本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换,这些情况包括但不限于以下情形:(1)法律法规的限制;(2)标的指数成份股流动性严重不足;(3)标的指数的成份股票长期停牌;(4)其他会理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。 在正常情况下,本基金对标的指数的跟踪目标是:力争使得基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 2.债券投资策略 基于流动性管理的需要,本基金可以投资于国债、央票、金融债等期限在一年期以下的债券,债券投资的目的是保证基金资产流动性和提高基金资产的投资收益。 3.股指期货及其他金融衍生品的投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。 本基金管理人对股指期货及其他金融衍生品的运用将进行充分的论证,充分了解股指期货及其他金融衍生品的特点和各种风险,以审慎的态度参与股指期货及其他金融衍生品。
业绩比较基准	上证大宗商品股票指数
风险收益特征	本基金属于股票基金,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金。本基金为指数型基金,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中风险较高、预期收益较高的品种。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

注:本表所列的基金主代码510170为本基金二级市场交易代码,本基金一级市场申购赎回代码为510171。

§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	-2,551,286.18
2.本期利润	-615,639.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0070
4.期末基金资产净值	141,816,473.82
5.期末基金份额净值	1.617

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,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	-0.43%	1.39%	-0.09%	1.39%	-0.34%	0.00%

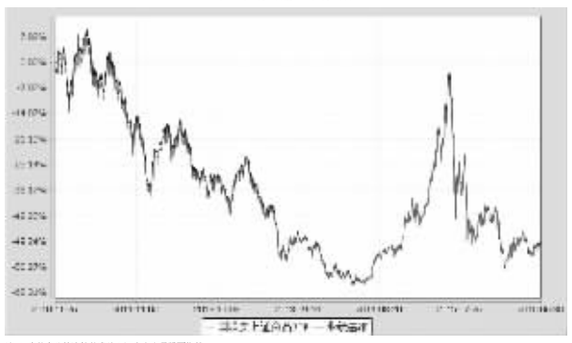
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年11月26日至2016年6月30日)



注:1.本基金业绩比较基准为上证大宗商品股票指数;

2.本基金基金合同于2010年11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.上证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		
黄欣	本基金基金经理、兼任国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金经理、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、国联安中证800动态策略指数证券投资基金基金经理	2010-11-26	-	14年(自2002年起)	黄欣先生,伦敦经济学院会计金融专业硕士。2003年10月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任产品开发部经理助理、总经理特别助理、投资组合管理部债券投资助理、国联安德盛精选股票证券投资基金及国联安德盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。2010年4月起担任国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金经理,2010年5月至2012年9月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2010年11月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2010年12月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2013年6月起兼任国联安中证800动态策略指数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》,《上证大宗商品股票交易型开放式指数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

2016年2季度,经济增长继续呈放缓状态,消费平稳增长,投资同比有所回落,出于对中东难民给欧洲带来的冲击以及英国脱欧的担忧,黄金等贵金属价格出现较大幅度的上涨,未来全球经济走势依然存在很大的不确定性,2季度股市窄幅震荡,整个季度沪深300指数下跌约2%。

2季度上证商品指数下跌约0.09%,从上证商品指数的各个板块表现来看,2季度黄金板块表现较好,煤炭等板块表现较差,商品ETF保持较高的仓位,以完全复制的方法以跟踪上证商品指数,将跟踪误差控制在合理范围。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.617元,本报告期份额净值增长率为-0.43%,同期业绩比较基准收益率为-0.09%,本报告期内,日均跟踪偏离度为0.03%,年化跟踪误差为0.73%,分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过0.2%,以及年化跟踪误差不超过2.0%的限制。

§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	141,280,309.32	99.38
	其中:股票	141,280,309.32	99.38
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	877,194.24	0.62
7	其他各项资产	1,981.60	0.00
8	合计	142,159,485.16	100.00

注:上述权益投资股票项投资金额包含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1按权益投资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	1,885,331.65	1.33
B	采矿业	69,659,270.94	49.12
C	制造业	65,986,555.61	46.53
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	2,279,931.12	1.61
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	1,469,220.00	1.04
	合计	141,280,309.32	99.62

5.2.2积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.3按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股票投资。

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股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	601899	紫金矿业	2,180,993	7,349,946.41	5.18
2	600028	中国石化	1,438,481	6,789,630.32	4.79
3	601088	中国神华	474,285	6,673,189.95	4.71
4	600547	山东黄金	170,474	6,633,143.34	4.68
5	601857	中国石油	907,592	6,561,890.16	4.63
6	600111	北方稀土	461,085	6,137,041.35	4.33
7	601600	中国铝业	1,313,411	4,951,559.47	3.49
8	600489	中金黄金	413,494	4,647,672.56	3.28
9	603993	洛阳钼业	931,412	3,865,359.80	2.73
10	600219	南山铝业	506,749	3,749,942.60	2.64

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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。

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。

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投资。

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	1,810.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	170.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,981.60

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

本基金本报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1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

本基金本报告期末持有积极投资股票

§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	88,728,711.00
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	1,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	87,728,711.00

§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、中国证监会批准上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金发行及募集的文件

2、《上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3、《上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

4、《上证大宗商品股票交易型开放式指数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

国联安睿祺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:招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。

基金托管人招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	国联安睿祺灵活配置混合
基金主代码	001157
交易代码	001157
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月8日
报告期末基金份额总额	1,339,017,340.37份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司力争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	招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	18,899,158.44
2.本期利润	15,514,165.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0104
4.期末基金资产净值	1,410,000,087.51
5.期末基金份额净值	1.053

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	1.06%	0.12%	-0.60%	0.50%	1.66%	-0.38%

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

国联安睿祺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4月8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×50%+上证国债指数×50%;

2.本基金基金合同于2015年4月8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;

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、国联安鑫富债券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、国联安德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、国联安德盛安心混合型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、国联安稳保本混合型证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监。	2015-04-08	-	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月起兼任国联安鑫富债券型证券投资基金的基金经理,2015年4月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年5月起兼任国联安鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起兼任国联安德盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年11月起兼任国联安通盈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,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、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月起兼任国联安稳保本混合型证券投资基金基金经理。
侯慧娣	本基金基金经理、国联安货币市场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。	2015-12-25	-	9年(自2007年)	侯慧娣女士,理学硕士,2006年3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月在世纪软件(上海)有限公司从事债券分析;2009年12月至2012年9月在国信证券股份有限公司经济研究所从事债券和固定收益分析;2012年9月至2015年4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月起任国联安睿祺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月起兼任国联安鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王超伟	本基金基金经理、兼任国联安鑫安灵活配置混合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的基金经理。	2016-02-26	-	8年(自2008年起)	王超伟,硕士研究生,2008年7月至2011年8月在国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部任投资经理,2011年8月至2015年9月在国泰君安证券股份有限公司权益投资部任投资经理,2015年9月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理,2016年2月起担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金、国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年6月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理。

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》,《国联安睿祺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

4月份由于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。但进入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股票维持了较低的仓位,积极参与了新股申购,将基金的资金适当的配置在了高收益性债券,取得了一定的高息性收益。考虑四月份利率债受信用债券的冲击收益出现上行,下半年CPI可能会重归下降轨道,所以在5月份基金适当增加了长期限利率债券和高等级信用债的仓位,同时考虑到年初以来城投债的信用评级普遍上调,本基金加仓了长久期中等资质城投债,静转下半年评级上调收益。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应用资质偏弱的债券。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,本基金的份额净值增长率为1.06%,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	72,426,797.45	4.49
	其中:股票	72,426,797.45	4.49
2	固定收益投资	982,346,928.00	60.94
	其中:债券	982,346,928.00	60.94
	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	400,000,720.00	24.81
	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	136,496,211.69	8.47
7	其他各项资产	20,751,057.44	1.29
8	合计	1,612,021,714.58	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	64,037,493.57	4.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	775,274.28	0.05
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	7,593,903.50	0.54
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	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	72,426,797.45	5.14

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	300296	利亚德	510,000	16,146,600.00	1.15
2	000858	五粮液	240,000	7,807,200.00	0.55
3	002572	索菲亚	137,700	7,713,954.00	0.55
4	002792	通宇通讯	116,431	6,962,573.80	0.49
5	002791	坚朗五金	121,285	6,521,494.45	0.46
6	300488	恒锋工具	71,341	5,143,686.10	0.36
7	300017	网宿科技	72,633	4,880,937.60	0.35
8	002508	老板电器	91,789	3,375,081.53	0.24
9	600419	天润乳业	60,020	3,234,477.80	0.23
10	600519	贵州茅台	10,600	3,094,352.00	0.22

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	20,630,000.00	1.46
	其中:政策性金融债	20,630,000.00	1.46
4	企业债券	466,725,981.20	33.10
5	企业短期融资券	199,911,000.00	14.18
6	中期票据	276,605,000.00	19.62
7	可转债(可交换债)	18,474,946.80	1.31
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	982,346,928.00	69.67

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	1182276	11中铁股MTN2	800,000	85,704,000.00	6.08
2	112138	12苏宁01	680,960	70,159,308.80	4.98
3	122377	14首开债	600,000	62,772,000.00	4.45
4	1180068	11供销债	600,000	62,430,000.00	4.43
5	112196	13苏宁债	547,559	58,588,813.00	4.16

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	52,177.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,698,780.48
5	应收申购款	99.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,751,057.44

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	110030	格力转债	5,767,500.00	0.41
2	113008	电气转债	5,405,500.00	0.38
3	123001	蓝标转债	804,195.90	0.06

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	6,962,573.80	0.49	新股锁定
2	002791	坚朗五金	6,521,494.45	0.46	新股锁定
3	300488	恒锋工具	5,143,686.10	0.36	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	1,571,048,907.16
报告期基金总申购份额	129,797.65
减:报告期基金总赎回份额	232,161,364.44
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,339,017,340.37

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投份额;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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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睿祺灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安睿祺