国联安德盛优势混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:二〇一八年七月二十日

§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2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安优势混合	
基金主代码	257050	
交易代码	257050(前端)	257051(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年1月24日	
报告期末基金份额总额	332,831,872.36份	
投资目标	本基金主要通过投资于具有竞争优势的上市公司所发行的股票与国内依法公开发行的债券,在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,实现基金资产的持续、稳定增值。	
投资策略	(一)资产配置策略 本基金属于混合型基金,在运作期间,将会结合宏观经济、政策、资金供求、市场波动周期等因素的判断,以及各类证券风险收益特征的相对变化,适度地动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以规避或控制市场风险,提高基金收益率; (二)行业及股票投资策略 本基金将优选个股做为投资重点,行业配置是在股票优选的基础之上形成,即我们在构建组合的过程中,会首先优选出具有竞争优势的公司,在此基础上,通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测,确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,同时考虑行业的成长性,得出各行业的相对投资价值与投资时机,结合选取行业评估值来确定上述优势公司的配置比例,我们主要对行业经济基本面因素以及证券市场交易信息这三类相关因素进行分析,最终形成本基金的行业配置。 (三)个股选择 个股的选择的流程如下: 1.通过毛利率、费用指标、资产负债率等财务指标选择出备选库。 2.在备选股的基础上,本公司研究员通过对公司的实地调研及安联的草根研究方法对上市公司的成长性等进行深入的分析构建核心股票库。 3.在核心股票库的基础上通过一系列衡量上市公司的优势指标(如每股资源储量,研发费用占销售收入比等)对投资标的进一步优选,构建本公司的投资组合。 总体而言,本基金的投资标的是指那些具备估值潜力又有强大竞争优势的上市公司。 (四)债券投资 本基金将采取"自上而下"投资策略,对各类债券进行合理的配置。本基金将深入分析国内外宏观经济形势、国内财政货币政策以及结构调整因素对债券市场的影响,判断债券市场的走势,采取相应的资产配置策略。本基金在债券投资组合构建和管理过程中,采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略等利率风险投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。 (五)权证投资 权证投资的目标因两个方面:一是基金经理提出投资要求;二是数量策略研究员提供投资建议。 基金经理提出投资权证的要求,相关的数量策略研究员应该根据投资目的进行相关的投资价值分析,作为投资决策的依据,对于作为基础证券各选方案的权证,研究基础证券与权证在风险和收益方面的区别,对于在组合管理层面利用权证调整组合风险收益特征的投资,调整所选权证与投资组合的相关性及其稳定性,并研究此项投资的风险因素等。	
业绩比较基准	沪深300指数×70%+上证国债指数×30%	
风险收益特征	较高的预期收益和风险。	
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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-522,677.88
2.本期利润	-34,243,908.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1237
4.期末基金资产净值	359,289,808.39
5.期末基金份额净值	1.079

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

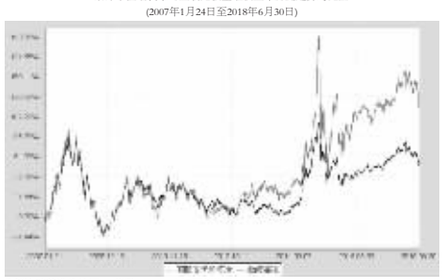
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.83%	1.22%	-6.57%	0.80%	-2.26%	0.42%

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

国联安德盛优势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
(2007年1月24日至2018年6月30日)



注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×70%+上证国债指数×30%;

2、本基金基金合同于2007 年1 月24 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		
刘斌	本基金基金经理,兼任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理。	2015-04-28	-	11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4月在群益国际股份有限公司担任行业研究员,2009年4月起加入国联安基金管理有限公司,担任研究员;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月起至2015年12月兼任国联安德盛精选混合型证券投资基金的基金经理,2014年6月起至2015年12月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4月起兼任国联安德盛优势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》、《国联安德盛优势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

2018年二季度市场整体呈下跌走势,业绩相对稳定的食品饮料行业及医药生物行业表现较好。考虑到市场波动较大,本基金小幅降低了股票仓位,结构上坚持适度分散的投资思路,主要资产仍然分布于轻工、医药、房地产、电力设备等多个行业,在季度末考虑到房地产行业的估值和业绩的匹配程度较好,进行了小幅的增持。

本基金管理人对市场中期的观点基本维持不变。中期来看系统性风险发生的概率较小,个股选择的重要性大于行业选择与择时,依然看好消费升级、产业升级以及全球制造业价值链向中国下沉带来的投资机会。

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-8.83%,同期业绩比较基准收益率为-6.57%。

§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	287,463,635.86	78.29
	其中:股票	287,463,635.86	78.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,732,000.00	4.01
	其中:债券	14,732,000.00	4.01
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	56,713,600.96	15.45
8	其他各项资产	8,268,639.67	2.25
9	合计	367,177,876.49	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	167,949,349.87	46.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,780,000.00	3.00
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	14,220,000.00	3.96
J	金融业	19,482,000.00	5.42
K	房地产业	57,787,500.00	16.08
L	租赁和商务服务业	11,520,000.00	3.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,653,226.14	1.57
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	287,463,635.86	80.01

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股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	002572	索菲亚	650,000	20,917,000.00	5.82
2	600048	保利地产	1,650,000	20,130,000.00	5.60
3	000002	万 科A	750,000	18,450,000.00	5.14
4	002475	立讯精密	700,000	15,778,000.00	4.39
5	002223	鱼跃医疗	800,000	15,592,000.00	4.34
6	600196	复星医药	350,000	14,486,500.00	4.03
7	600406	国电南瑞	900,000	14,220,000.00	3.96
8	300285	国瓷材料	600,000	11,964,000.00	3.33
9	600584	长电科技	700,000	11,858,000.00	3.30
10	601166	兴业银行	800,000	11,520,000.00	3.21

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	1,022,000.00	0.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,710,000.00	3.82
	其中:政策性金融债	13,710,000.00	3.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,732,000.00	4.10

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	018003	国开1401	120,000	13,710,000.00	3.82
2	010107	21国债(7)	10,000	1,022,000.00	0.28

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,经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台,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	272,732.35
2	应收证券清算款	7,807,306.06
3	应收股利	-
4	应收利息	174,146.25
5	应收申购款	14,453.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,268,639.67

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本期末未持有处于转股期的可转债。

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不存在流通受限情况。

§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	266,545,060.61
报告期基金申购份额	71,283,986.15
减:报告期基金总赎回份额	4,997,174.40
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	332,831,872.36

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2018年5月4日发布公告,经本基金管理人股东会第五十五次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会批复核准(证监许可[2018]557号),本基金管理人原股东国泰君安证券股份有限公司将所持51%股权转让给太平洋资产管理有限责任公司。上述事项涉及的相关工商变更登记等事宜,已按规定办理完毕。变更后,本基金管理人的股东为太平洋资产管理有限责任公司和安联集团。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛优势股票证券投资基金(现国联安德盛优势混合型证券投资基金)发行及募集的文件

2、《国联安德盛优势混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛优势混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛优势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

9.2存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

9.3查阅方式

网址:www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一八年七月二十日

国联安德盛增利债券证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:二〇一八年七月二十日

§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2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安增利债券	
基金主代码	253020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年3月11日	
报告期末基金份额总额	45,661,562.33份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及普通债券市场、可转债市场、股票市场各自风险收益特征及其演变趋势的综合分析,比较,首先采用类属配置策略进行大类资产的配置,在此基础上,再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测,制定各自策略。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中债综合指数。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金,属于证券市场中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联安增利债券A	国联安增利债券B
下属分级基金的交易代码	253020	253021
报告期末下属分级基金的份额总额	25,892,752.36份	19,768,809.97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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	国联安增利债券A	国联安增利债券B
1.本期已实现收益	-2,931,998.42	-2,132,908.48
2.本期利润	108,035.03	58,400.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0039	0.0029
4.期末基金资产净值	31,580,885.08	23,640,315.43
5.期末基金份额净值	1.220	1.196

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、国联安增利债券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	0.33%	0.18%	1.01%	0.10%	-0.68%	0.08%

注:1、本基金的业绩比较基准自2015年9月16日起由原来的"中信标普全债指数"变更为"中债综合指数";

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。

2、国联安增利债券B:

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	0.25%	0.17%	1.01%	0.10%	-0.76%	0.07%

注:1、本基金的业绩比较基准自2015年9月16日起由原来的"中信标普全债指数"变更为"中债综合指数";

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

国联安德盛增利债券证券投资基金
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
(2009年3月11日至2018年6月30日)

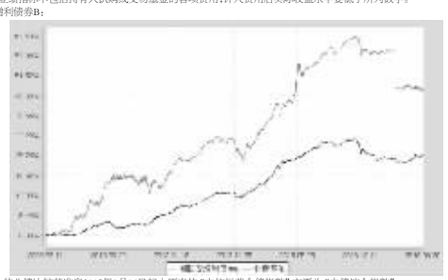
1. 国联安增利债券A:

注:1、本基金的业绩比较基准自2015年9月16日起由原来的"中信标普全债指数"变更为"中债综合指数";

2、本基金基金合同于2009年3月11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。

2. 国联安增利债券B:



注:1、本基金的业绩比较基准自2015年9月16日起由原来的"中信标普全债指数"变更为"中债综合指数";

2、本基金基金合同于2009年3月11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		
吕中凡	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,国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理,国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理,国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫裕混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫裕安心成长混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫利定期开放混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫裕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基金经理,国联安鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2016-11-04	-	7年(自2011年起)	吕中凡,硕士研究生,2008年7月至2008年7月在华虹宏力半导体制造有限公司(原宏力半导体制造有限公司)担任企业内部管理咨询管理师一职,2009年3月至2011年3月在上海远东资信评估有限公司(原上海远东期货财务咨询有限公司)担任信用评估项目经理,2011年3月加入国联安基金管理有限公司,历任信用研究信用分析员、债券组合助理、基金经理助理等职位,2015年5月起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5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,2015年7月至2016年3月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月至2018年3月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10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,2016年11月起兼任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理,2016年12月起兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理,2017年3月起兼任国联安鑫裕混合型证券投资基金基金经理,2017年9月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理,2018年3月起兼任国联安鑫裕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》、《国联安信息技术主题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2018年第一季度,在宏观持续审慎监管环境下,基建和制造业投资处于继续低迷的状态,地产销售回落带动投资缓慢向下,因而总需求呈现放缓格局。流动性持续保持宽松状况,回购利率显著低于去年同期水平,流动性的宽松为二季度的债券尤其是利率债的较好表现创造了条件。

本基金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。同时降低了持仓中信用资质偏弱的债券比重。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安增利债券A的份额净值增长率为0.33%,同期业绩比较基准收益率为1.01%;国联安增利债券B的份额净值增长率为0.25%,同期业绩比较基准收益率为1.01%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,986,709.60	91.21
	其中:债券	51,986,709.60	91.21
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,644,868.31	2.89
8	其他各项资产	3,362,654.61	5.90
9	合计	56,994,232.52	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	27,488,807.80	49.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	17,957,418.00	32.52
	其中:政策性金融债	17,957,418.00	32.52
4	企业债券	2,454,035.20	4.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	4,086,448.60	7.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,986,709.60	94.14

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.5 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	018006	国开1702	149,290	14,875,752.00	26.94
2	019517	15国债17	95,180	9,469,458.20	17.15
3	019521	15国债21	86,080	8,475,436.80	15.35
4	019541	16国债13	64,870	6,063,398.96	10.98
5	019508	15国债08	33,690	3,480,513.96	6.30

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,经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台,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	7,842.74
2	应收证券清算款	2,836,716.29
3	应收股利	-
4	应收利息	515,414.06
5	应收申购款	2,681.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,362,654.61

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	128027	崇达转债	1,383,275.60	2.50
2	110032	三一转债	1,227,400.00	2.22

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安增利债券A	国联安增利债券B
本报告期期初基金份额总额	28,284,916.76	20,946,182.62
报告期基金总申购份额	46,397.50	24,310.93
减:报告期基金总赎回份额	2,438,521.90	1,201,683.58
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	25,892,752.36	19,768,809.97

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2018年5月4日发布公告,经本基金管理人股东会第五十五次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会批复核准(证监许可[2018]557号),本基金管理人原股东国泰君安证券股份有限公司将所持51%股权转让给太平洋资产管理有限责任公司。上述事项涉及的相关工商变更登记等事宜,已按规定办理完毕。变更后,本基金管理人的股东为太平洋资产管理有限责任公司和安联集团。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛增利债券证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛增利债券证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛增利债券证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛增利债券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

9.2存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

9.3查阅方式

网址:www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一八年七月二十日

国联安货币市场证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:二〇一八年七月二十日

§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2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---