

国联安安稳保本混合型证券投资基金

2016 年第 2 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	国联安安稳保本混合
基金主代码	002367
交易代码	002367
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 3 月 11 日
报告期末基金份额总额	3,671,117,752.30 份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以 CPPI 策略为主、TIPP 策略为辅进行资产配置和投资组合管理，其中主要通过 CPPI 策略动态调整固定收益资产与风险资产的投资比例，以确保本基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值，从而在实现基金资产保本的前提下，同时获取投资组合的上行收益。

业绩比较基准	2 年期银行定期存款基准利率（税后）
风险收益特征	本基金为保本混合型证券投资基金，属于证券投资基金中的低风险品种
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
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

§ 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	19,590,074.67
2. 本期利润	18,135,255.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0049
4. 期末基金资产净值	3,691,267,840.58
5. 期末基金份额净值	1.005

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

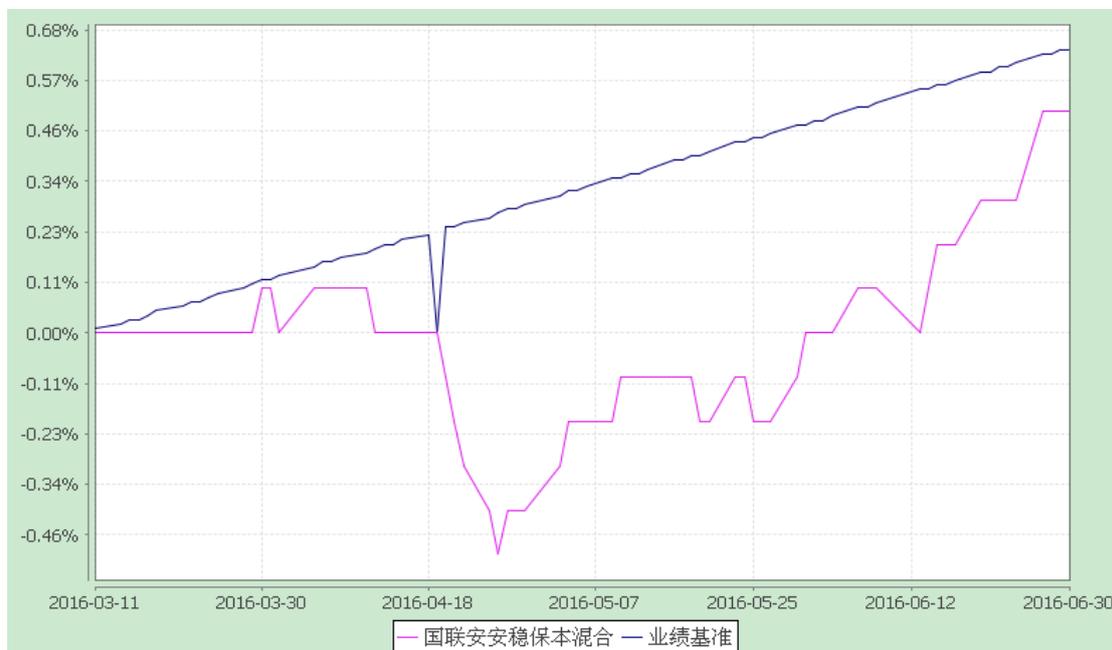
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

				④		
过去三个月	0.40%	0.07%	0.52%	0.01%	-0.12%	0.06%

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

国联安安稳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
 (2016 年 3 月 11 日至 2016 年 6 月 30 日)



- 注：1、本基金业绩比较基准为：2年期银行定期存款基准利率（税后）；
- 2、本基金基金合同于2016年3月11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		
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、国联安保本混合型证券投资基金基金经理。	2016-03-11	-	7 年（自 2009 年起）	吴昊, 男, 博士研究生。2009 年 7 月至 2013 年 6 月在齐鲁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。2015 年 11 月起任国联安信心增长债券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。
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、国联安德	2016-03-11	-	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

	<p>盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安睿祺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、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理</p>			<p>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 月起兼任国联安鑫安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 月起兼任国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理。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 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、国联安鑫禧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。</p>
--	--	--	--	---

	理、国 联安德 盛增利 债券证 券投资 基金基 金经 理、国 联安鑫 悦灵活 配置型 混合证 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、债 券组合 管理部 总监。				
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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》、《国联安安稳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 季度生产面适度复苏，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同比将低于 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，市场上瑕疵信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高位，信用利差继续走扩。

本基金在 2 季度仍然处于建仓期，主要配置高资质低风险信用债，债券期限基本匹配保

本周期。此外，小幅使用融资杠杆来获取息差收益。

权益市场在 2 季度整体表现平淡，但个股表现差异较大，部分板块和主题股涨幅较大。本基金的权益投资在 2 季度一直保持较低的权益仓位，积极参与新股申购，并通过精选个股来获取相对稳健的收益。

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 0.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

§ 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	110,495,988.11	2.40
	其中：股票	110,495,988.11	2.40
2	固定收益投资	4,377,888,660.27	94.97
	其中：债券	4,377,888,660.27	94.97
	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	15,739,330.50	0.34
7	其他各项资产	105,462,808.51	2.29
8	合计	4,609,586,787.39	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	3,066,700.00	0.08
B	采矿业	-	-
C	制造业	90,770,560.13	2.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	775,274.28	0.02
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,004,400.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,858,927.60	0.40
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	110,495,988.11	2.99

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	480,000	15,196,800.00	0.41

2	300017	网宿科技	220,066	14,788,435.20	0.40
3	300072	三聚环保	530,000	14,649,200.00	0.40
4	002572	索菲亚	260,000	14,565,200.00	0.39
5	002508	老板电器	390,000	14,340,300.00	0.39
6	002450	康得新	520,044	8,892,752.40	0.24
7	600519	贵州茅台	23,000	6,714,160.00	0.18
8	000858	五粮液	180,000	5,855,400.00	0.16
9	601238	广汽集团	240,000	5,637,600.00	0.15
10	603686	龙马环卫	100,050	3,648,823.50	0.10

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	50,040,000.00	1.36
	其中：政策性金融债	50,040,000.00	1.36
4	企业债券	1,648,388,670.47	44.66
5	企业短期融资券	1,091,111,000.00	29.56
6	中期票据	1,578,687,000.00	42.77
7	可转债（可交换债）	9,661,989.80	0.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,377,888,660.27	118.60

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	041552039	15 铁道 CP002	1,000,000	100,520,000.00	2.72
2	011599856	15 三峡	1,000,000	100,410,000.00	2.72

		SCP002		0	
3	011699592	16 东航股 SCP005	1,000,000	100,080,000.0 0	2.71
4	011699558	16 清华 SCP002	1,000,000	100,070,000.0 0	2.71
5	011699583	16 国电 SCP003	1,000,000	100,040,000.0 0	2.71

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	96,205.90
2	应收证券清算款	34,964,677.87
3	应收股利	-
4	应收利息	70,401,238.20
5	应收申购款	686.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	105,462,808.51

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	110030	格力转债	1,153,500.00	0.03
2	113008	电气转债	1,081,100.00	0.03
3	123001	蓝标转债	646,200.00	0.02

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	3,702,040,228.17
报告期基金总申购份额	212,409.61
减：报告期基金总赎回份额	31,134,885.48
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,671,117,752.30

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准国联安安稳保本混合型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、 《国联安安稳保本混合型证券投资基金基金合同》
- 3、 《国联安安稳保本混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、 《国联安安稳保本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

7.2 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

7.3 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