

# 国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 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：二〇一五年十月二十六日

## § 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 2015 年 10 月 22 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫安灵活配置混合
基金主代码	001007
交易代码	001007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	2,465,075,733.12 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	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
	(2015 年 7 月 1 日-2015 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	41,521,020.35
2. 本期利润	19,139,539.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0053
4. 期末基金资产净值	2,612,567,018.68
5. 期末基金份额净值	1.060

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

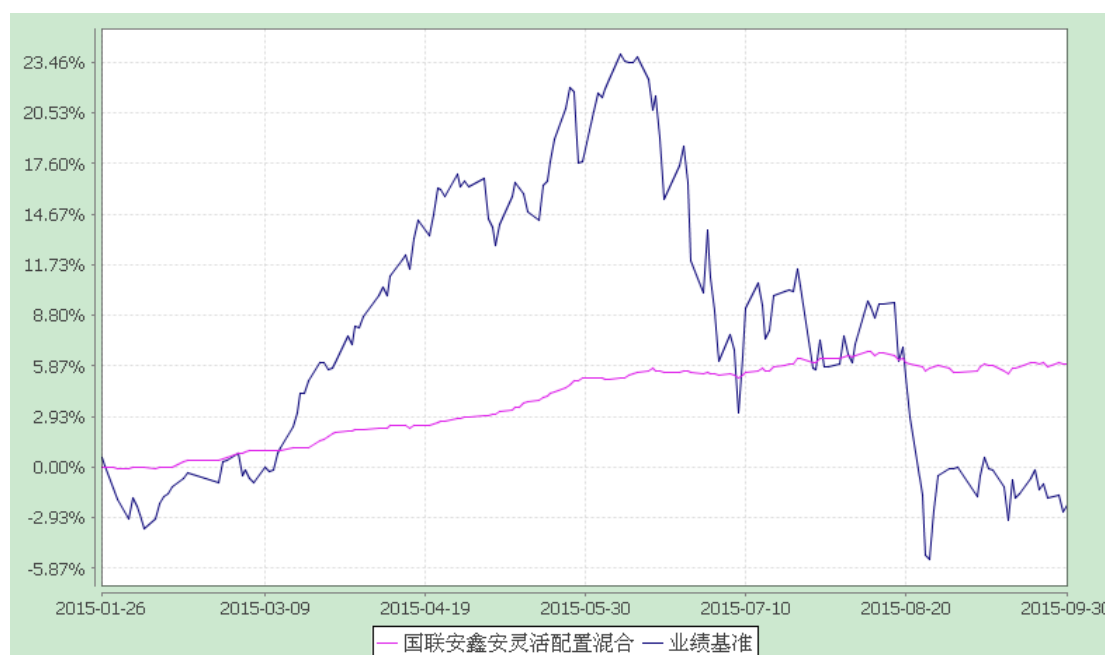
阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.47%	0.14%	-14.03%	1.67%	14.50%	-1.53%

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变动的比较

国联安鑫安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 1 月 26 日至 2015 年 9 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1月26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，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；
- 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	2015-03-30	-	14 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 月至 2015 年 6 月任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的基金经理。2014 年 12 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。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。

	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、债券组合管理部总监			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 6 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。
--	---	--	--	---

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》、《国联安鑫安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

三季度以来，国内工业企业盈利继续同比下跌的态势，单月的利润同比连创新低，投资收益大幅减少以及汇兑损失进一步拉低了利润增速，经济下行压力加剧。8 月份工业企业利润增速降幅达 8.8%，创 2012 年以来增速新低。利润降幅扩大的主要原因是主营业务成本增速高于主营业务收入增速，同时投资收益减少也对工业企业利润总额下滑造成影响。9 月财新 PMI 初值继续环比下跌 0.3 个百分点值 47.0%，同时作为生产面高频指标的六大发电集团耗煤量同比由升转跌，由 8 月同比上涨 4.8% 转为 9 月的同比下跌 7.1%，显示生产面疲弱态势加剧。虽然宽松政策推动房地产销售等需求面有所回暖，但向生产面传导机制并不顺畅，经济依然维持疲弱格局。目前可以观察的各项数据均表明国内经济下行压力持续上升，宏观经济政策有必要继续放松，以传递信号稳定预期。同时应该进一步督促稳增长政策落实才能对实体经济产生托底作用。

本基金在三季度采取稳健的投资风格。基金主动配置了高比例的固定收益类资产；同时积极把握权益类的绝对收益型投资机会，为投资人创造了较为理想的投资回报。

#### 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 0.47%，同期业绩比较基准收益率为-14.03%。

## § 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	122,981,218.70	4.54

	其中：股票	122,981,218.70	4.54
2	固定收益投资	2,527,307,073.70	93.38
	其中：债券	2,527,307,073.70	93.38
	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	6,541,578.37	0.24
7	其他各项资产	49,787,407.50	1.84
8	合计	2,706,617,278.27	100.00

## 5.2 报告期末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	3,233,603.16	0.12
B	采矿业	1,577,584.44	0.06
C	制造业	81,260,842.06	3.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,098,068.94	0.04
F	批发和零售业	6,468,433.86	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	2,693,620.26	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,966,357.73	0.23
J	金融业	9,455,500.00	0.36
K	房地产业	2,397,000.00	0.09
L	租赁和商务服务业	2,261,821.85	0.09



M	科学研究和技术服务业	6,568,386.40	0.25
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	122,981,218.70	4.71

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项存在尾差。

### 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	300463	迈克生物	233,333	18,981,639.55	0.73
2	600829	人民同泰	600,000	6,006,000.00	0.23
3	300443	金雷风电	65,566	5,930,444.70	0.23
4	002178	延华智能	671,200	5,799,168.00	0.22
5	002538	司尔特	534,350	5,343,500.00	0.20
6	600559	老白干酒	90,000	5,302,800.00	0.20
7	002152	广电运通	200,000	5,220,000.00	0.20
8	300205	天喻信息	307,500	4,803,150.00	0.18
9	600958	东方证券	250,000	4,092,500.00	0.16
10	002185	华天科技	298,647	4,004,856.27	0.15

### 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	180,946,000.00	6.93
	其中：政策性金融债	180,946,000.00	6.93
4	企业债券	291,471,215.80	11.16

5	企业短期融资券	1,737,543,000.00	66.51
6	中期票据	315,107,000.00	12.06
7	可转债	2,239,857.90	0.09
8	其他	-	-
9	合计	2,527,307,073.70	96.74

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项存在尾差。

#### 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	101451057	14 铁道 MTN003	1,000,000	102,670,000.0 0	3.93
2	122388	15 华泰 G1	1,000,000	101,650,000.0 0	3.89
3	1382165	13 百联集 MTN1	1,000,000	100,950,000.0 0	3.86
4	011599165	15 国药控 股 SCP001	1,000,000	100,890,000.0 0	3.86
5	011599101	15 深地铁 SCP001	1,000,000	100,880,000.0 0	3.86

#### 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中除 15 华泰 G1 和 13 百联集 MTN1 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。

13 百联集 MTN1（1382165）的发行主体百联集团有限公司于 2015 年 2 月 10 日发布公告称，其控股子公司上海物资贸易股份有限公司收到中国证券监督管理委员会上海证监局关于信息披露违法违规的《行政处罚事先告知书》，上海证监局拟对其控股子公司作出行政处罚。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	73,282.08
2	应收证券清算款	9,980,575.00
3	应收股利	-
4	应收利息	39,733,550.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,787,407.50

### 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	6,331,242,095.81
本报告期基金总申购份额	49,000,229.57
减：本报告期基金总赎回份额	3,915,166,592.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,465,075,733.12

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鑫安灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安鑫安灵活配置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](http://www.gtja-allianz.com) 或 [www.vip-funds.com](http://www.vip-funds.com)

国联安基金管理有限公司  
二〇一五年十月二十六日