

国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金
2015 年第 4 季度报告
2015 年 12 月 31 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 1 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 2015 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安添鑫灵活配置混合
基金主代码	001359
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	3,774,806,831.43 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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联安添鑫灵活配置混合 A	国联安添鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001359	001654
报告期末下属分级基金的份额总额	160,907,815.13 份	3,613,899,016.30 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 (2015 年 10 月 1 日-2015 年 12 月 31 日)	
	国联安添鑫灵活配置混 合 A	国联安添鑫灵活配置混 合 C
	1.本期已实现收益	1,642,410.47
2.本期利润	3,513,871.25	19,426,871.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0192	0.0091
4.期末基金资产净值	163,281,546.32	3,687,528,925.93
5.期末基金份额净值	1.015	1.020

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、经中国证监会批准，本基金于2015年7月7日分为A、C两类。

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、国联安添鑫灵活配置混合 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	1.91%	0.09%	9.20%	0.84%	-7.29%	-0.75%

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。

2、国联安添鑫灵活配置混合 C:

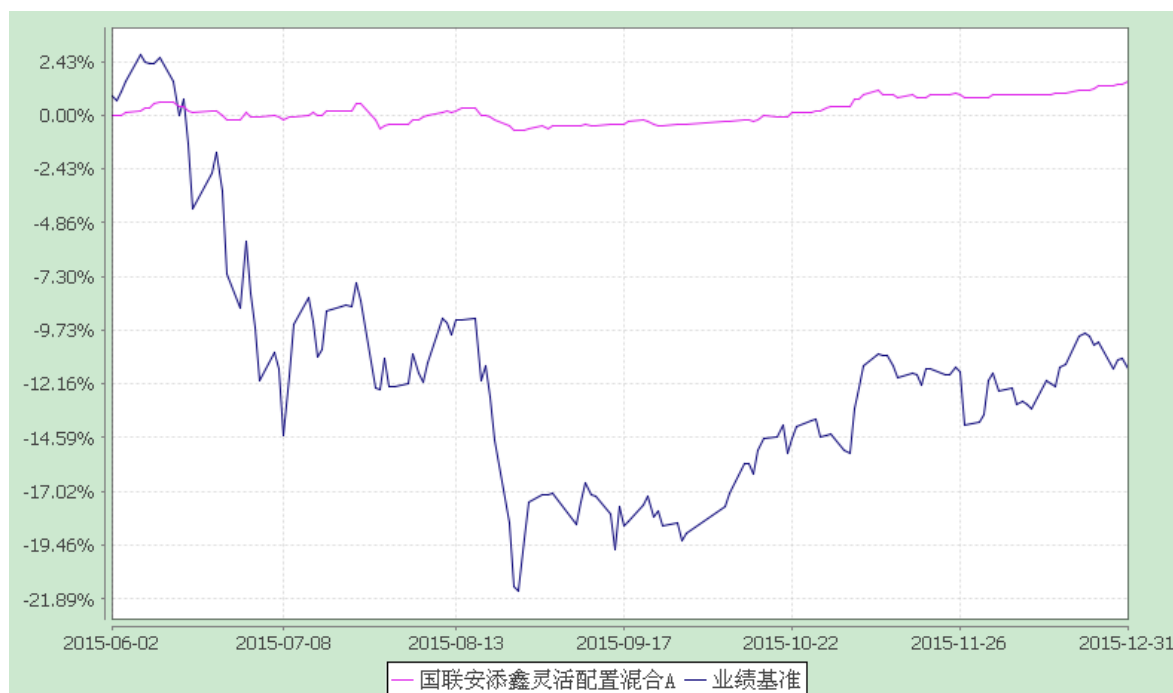
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.62%	0.18%	9.20%	0.84%	-6.58%	-0.66%

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

国联安添鑫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的历史走势对比图
(2015 年 6 月 2 日至 2015 年 12 月 31 日)

1. 国联安添鑫灵活配置混合 A:



注：1、国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金于 2015 年 7 月 7 日起增加收取销售服务费的 C 类基金份额和调低管理费率，并对本基金基金合同及托管协议作相应修改，原有的基金份额在开放申购赎回后，全部转换为国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额；

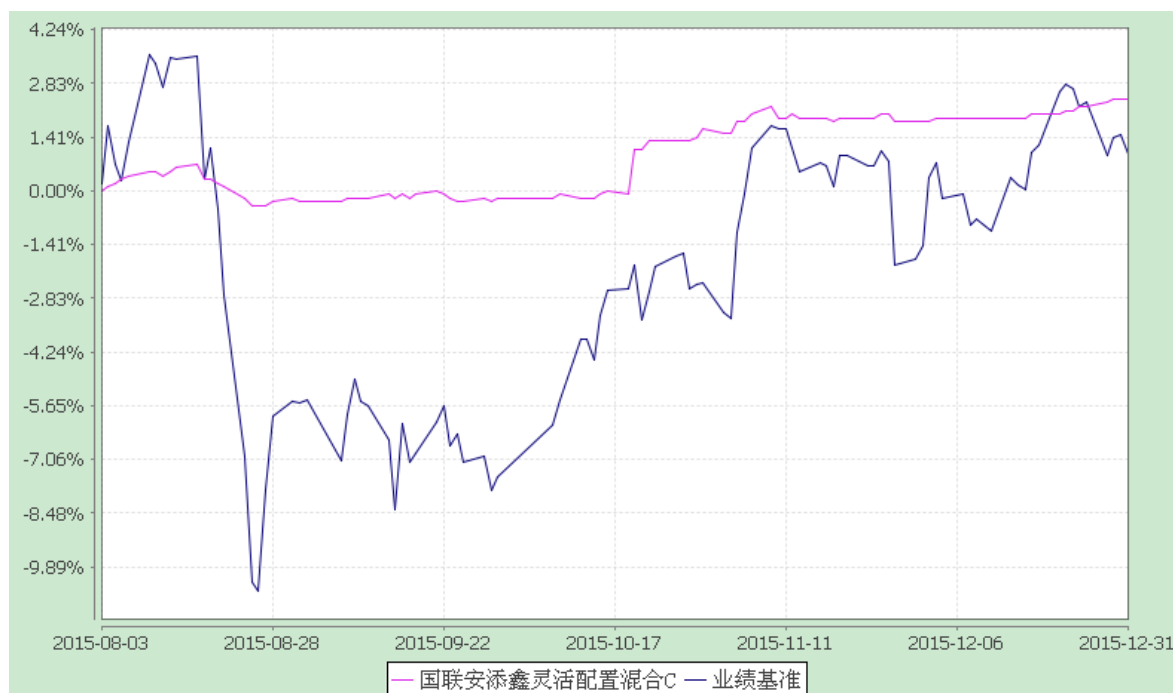
2、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数×50%+上证国债指数×50%；

3、本基金基金合同于 2015 年 6 月 2 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；

4、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。2015 年 12 月 1 日建仓期结束当日除现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例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 2015 年 12 月 3 日及时调整完毕；

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。

2. 国联安添鑫灵活配置混合 C:



注：1、国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金于 2015 年 7 月 7 日起增加收取销售服务费的 C 类基金份额和调低管理费率，并对本基金基金合同及托管协议作相应修改，原有的基金份额在开放申购赎回后，全部转换为国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额；

2、C 类收费模式的对应基金代码为 001654，自 2015 年 8 月 3 日起开始确认申购份额，因此，国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金 C 类份额的业绩表现自 2015 年 8 月 3 日开始计算，其业绩比较基准收益率也自 2015 年 8 月 3 日开始计算；

3、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数×50%+上证国债指数×50%；

4、本基金基金合同于 2015 年 6 月 2 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；

5、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。2015 年 12 月 1 日建仓期结束当日除现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例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 2015 年 12 月 3 日及时调整完毕；

6、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	2015-06-02	-	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。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。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。

	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、 国联安 德盛增 利债券 证券投资 基金基 金经理、 债券组 合管理 部总监。				
--	---	--	--	--	--

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》、《国联安添鑫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，及时执行交易系统内的公平交易模块；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

2015 年四季度开始，宏观经济继续下行、通胀维持低位使得货币政策继续维持宽松。尤其是接近 15 年年末，由于资产荒的蔓延和机构年末提前配置的到来，利率债和一些具有政府背书的高资质债券收益率出现大幅下行。与此同时，行业景气度较差的企业债券收益率则维持高位，评级利差则出现扩大走势。四季度 GDP 缩减指数为负，未来几个季度 GDP 缩减指数预计依然将为负。

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第四季度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。同时也考虑经济的基本面因素和期限利差较高，增配了高资质债券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，国联安添鑫灵活配置混合 A 的份额净值增长率为 1.91%，同期业绩比较基准收益率为 9.20%；国联安添鑫灵活配置混合 C 的份额净值增长率为 2.62%，同期业绩比较基准收益率为 9.20%。

§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	45,250,113.70	1.13
	其中：股票	45,250,113.70	1.13
2	固定收益投资	2,566,809,268.37	64.22
	其中：债券	2,566,809,268.37	64.22
	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	1,150,050,890.34	28.77
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	50,048,400.34	1.25
6	银行存款和结算备付金合计	50,993,333.31	1.28
7	其他各项资产	183,716,074.95	4.60
8	合计	3,996,819,680.67	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	529,840.00	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,928,621.97	0.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,408,206.60	0.22
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,758,000.00	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,099,320.18	0.11
J	金融业	7,695,686.90	0.20
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	1,516,017.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	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	982,724.40	0.03
S	综合	-	-
	合计	45,250,113.70	1.18

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

5.3 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	002781	奇信股份	204,545	7,643,846.65	0.20
2	000001	平安银行	400,000	4,796,000.00	0.12
3	601021	春秋航空	78,000	4,758,000.00	0.12
4	002658	雪迪龙	167,168	4,545,297.92	0.12
5	002104	恒宝股份	130,000	3,118,700.00	0.08
6	600687	刚泰控股	104,600	2,466,468.00	0.06
7	002142	宁波银行	100,000	1,551,000.00	0.04
8	603111	康尼机电	52,800	1,518,000.00	0.04
9	002760	凤形股份	30,000	1,485,000.00	0.04
10	601009	南京银行	76,197	1,348,686.90	0.04

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	90,820,968.00	2.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	190,681,000.00	4.95
	其中：政策性金融债	190,681,000.00	4.95
4	企业债券	167,867,192.04	4.36

5	企业短期融资券	2,012,479,000.00	52.26
6	中期票据	102,300,000.00	2.66
7	可转债（可交换债）	2,661,108.33	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,566,809,268.37	66.66

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	150419	15 农发 19	1,800,000	180,342,000.00	4.68
2	011599430	15 徐工 SCP003	1,000,000	100,400,000.00	2.61
3	011599459	15 京汽集 SCP001	1,000,000	100,390,000.00	2.61
4	010107	21 国债(7)	837,600	90,820,968.00	2.36
5	041552022	15 日照港 CP001	900,000	90,819,000.00	2.36

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	138,388.74
2	应收证券清算款	140,402,598.57
3	应收股利	-
4	应收利息	42,943,094.66
5	应收申购款	231,992.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	183,716,074.95

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

项目	国联安添鑫灵活配置混 合A	国联安添鑫灵活配置混 合C
本报告期期初基金份额总额	217,639,914.74	10,124.09
报告期基金总申购份额	655,072.62	3,622,167,689.04
减：报告期基金总赎回份额	57,387,172.23	8,278,796.83
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	160,907,815.13	3,613,899,016.30

注：经中国证监会批准，本基金于2015年7月7日分为A、C两类。

§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添鑫灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安添鑫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 或 www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司

二〇一六年一月二十日