国联安信心增益债券型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告

2017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: 中信银行股份有限公司 报告送出日期: 二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国联安信心增益债券	
基金主代码	253030	
交易代码	253030	
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后一年内封闭运作,基金合同生效满一年后转为开放运作。	
基金合同生效日	2010年6月22日	
报告期末基金份额总额	15, 674, 887. 86 份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金在综合考虑基金组合的流动性需求、本金安全和 投资风险控制的基础上,根据对宏观经济、货币政策、 财政政策以及债券市场和股票市场相对投资价值和风险 的分析,在法规及基金合同规定的比例限制内,动态调	

	整现金类资产、债券类资产和权益类资产的比例,追求
	正元並入東)、「東方入東)、中心地入東) 日7年7月 2017
	较低风险下的较高组合收益。
	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极
	投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场
	失衡提供的投资机会,实现组合增值。
业绩比较基准	中债综合指数
	本基金属于债券型基金,属于证券市场中低风险品种,
风险收益特征	预期收益和预期风险高于货币市场基金, 低于混合型基
	金和股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

注:根据基金合同及招募说明书的约定,本基金封闭期自2010年6月22日起至2011年6月21日止。自2011年6月22日起,本基金运作方式转为开放式,并打开申购、赎回、转换及定期定额投资业务。

§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

计 西卧 夕	报告期
主要财务指标	(2017年10月1日-2017年12月31日)
1. 本期已实现收益	60, 764. 40
2. 本期利润	97, 776. 21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0060
4. 期末基金资产净值	16, 320, 726. 29
5. 期末基金份额净值	1.0412

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	0. 59%	0.06%	-1. 15%	0.06%	1.74%	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

国联安信心增益债券型证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 (2010年6月22日至2017年12月31日)



注: 1、本基金业绩比较基准为中债综合指数;

- 2、本基金基金合同于2010年6月22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

地与	HII &	任本基金的基	基金经理期限	证券从业年	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期	限	בעי טע
吴昊	本基理任安增券券基金国保合券基金国安本型投金经基金、国信长型投金经联本型投金经联稳混证资基理金经兼联心债证资基理安混证资基理安保合券基金。	2015-11-27	2017-12-12	8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月起加入国联任基金管理有限公司,担任基金经理助理。2015年10月至2017年12月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。 2015年11月至2017年12月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。 2015年11月至2017年12月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。 2017年12月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。2016年3月至2017年12月兼任国联安定2017年12月兼任国联安定2017年12月兼任国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理。
薛琳	本基金 基金 理、 () () () () () () () () () (2017-09-26	_	11年(自 2006年起)	薛琳女士,硕士学位。 2006年3月至2006年 12月在上海红顶金融研究 中心公司担任项目管理工 作。2006年12月至

灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安全型证券投资基金基金经理、国联安全型证券投资基金基金经理、国工资产量和企业证券投资基金基金经理、国联安全型证据,但是有是有起来任国联安产品的工资,是有是有型证券投资基金基金经理。 2012 年 12 月至 2016 年 1 月 被 基金经理 2013 年 6 月起来任国联安市市场证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起秦任国联安安市证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起秦任国联安帝情用情报数证证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起秦任国联安享证据置混合型证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起秦任国联安市证股债动态变量。 2013 年 6 月起秦任国联安市证股债动态变量。 2013 年 6 月起秦任国联安市证股债动态变量。 2016 年 8 月起秦任国联安秦军之106 年 3 月起秦任国联安秦军之106 年 8 月起秦任国联安秦军之106 年 8 月起秦任国联安秦军之106 年 8 月起秦任国联安秦军之106 年 8 月起秦任国联安秦军之106 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安秦军运行。 2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安秦军运行。 2016 年 10 月起来任国联安秦军运行。 2016 年 11 月起来任国联安秦军运行和国军运行。 2016 年 11 月起来任国联安秦军运行和国军运行和国军运行。 2016 年 11 月起来任国联安秦军运行和国军运行和国军运行和国军运行和国军运行和国军运行和国军运行和国军运行和国			I	
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。 2010年6月在上海长江养 老保险股份有限公司担任 债券交易员。自 2010年6月起,加盟国联安基金管 理有限公司,先后担任债 券交易员、债券组合管理 部基金经理助理职务。 2012年7月至 2016年1月 资基金、 国联安 鑫悦灵 活配置 混合型 证券投资基金基金经理。 2012年1月至 2015年 11月兼任国联安中债信用 债指数增强型发起式证券 投资基金基金经理。 2013年6月起兼任国联安 中证股债动态策略指数证。 券投资基金基金经理。 2013年6月起兼任国联安 中证股债动态策略指数证。 券投资基金基金经理。 2013年6月起来任国联安 全型、国 联安鑫 享灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2016年3月起末任国联安 鑫悦灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2016年9月至 2017年 10月兼任国联安 鑫悦灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2016年9月至 2017年 10月兼在国联安 海增定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016年10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。 2016年10月起来任国联安				, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
投资基金基金 经理、	置混合			币有限公司担任债券交易
老基金 经理、 国联安 通盈灵 活配置 混合型 证券投 赞基金、 国联安 鑫悦灵 活配置 混合型 证券投 赞基金、 国联安 鑫悦灵 活配置 混合型 证券投 资基金基金经理。 多基金经理 里、国 联安鑫 享灵活 配置混 合型证 券投资基金基金经理。 2012 年 7 月至 2016 年 1 月 担任国联安 中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安 中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。 2016 年 1 月起兼任国联安 建、国 联安鑫 享灵活 配置混 合型证 券投资基金基金经理。 2016 年 1 月至 2017 年 10 月兼任国联安 建全理 国联安 基金经理 2016 年 1 月至 2017 年 10 月兼任国联安 基金理 2016 年 1 月至 2017 年 10 月兼任国联安 基金理 2016 年 1 月至 2017 年 10 月兼任国联安 基金型 2016 年 1 月起兼任国联安 基金型 提升政 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 1 月起兼任国联安 基金型 基金经理 基金经理 基金经理 基金经理 基金经理。 是016 年 1 月起兼任国联安 基金是理 基金经理。 是016 年 1 月起兼任国联安 基金基金经理。	型证券			员。2008年6月至
爱理、国联安通盈灵 信务交易员。自 2010 年6 月起,加盟国联安基金管理有限公司,先后担任债券交易员、债券组合管理部基金经理助理职务。2012 年7 月至 2016 年1 月担任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2012 年12 月至 2015 年11 月兼任国联安中债信用债据数增强型发起式证券投资基金基金经理。2013 年6 月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。2013 年6 月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。2013 年6 月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。2016 年3 月起兼任国联安鑫亨灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年9 月至 2017 年10 月兼任国联安鑫增定。2016 年9 月至 2017 年10 月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。2016 年1 月起兼任国联安海温产品工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂	投资基			2010年6月在上海长江养
国联安通盈灵 活配置 混合型 证券投 2012 年 7 月至 2016 年 1 月担任国联安货币市场证券 投资基金、国联安 鑫悦灵 2012 年 7 月至 2015 年 1 月担任国联安货币市场证券 投资基金基金经理。 2012 年 12 月至 2015 年 11 月兼任国联安中债信用 债指数增强型发起式证券 投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安 中证股债动态策略指数证 券投资基金基金经理地 2013 年 6 月起兼任国联安享灵活 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 鑫悦灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安 睿智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 10 月起兼任国联安 审智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 10 月起兼任国联安 章智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 10 月起兼任国联安 章智定 期开放 混合型证券 投资基金基金经理。 2016 年 10 月起兼任国联安 章智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 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。 2016 年 11 月起兼任国联安 经基金基金经理。 2016 年 11 月起兼任国联安	金基金			老保险股份有限公司担任
理有限公司,先后担任债券交易员、债券组合管理部基金经理助理职务。 2012 年 7 月至 2016 年 1 月担任国联安货币市场证券投资基金基金经理。 2012 年 12 月至 2015 年 11 月兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安 中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2014 年 1 月 1 日起兼任国联安第2 京武配置混合型证券投资基金基金经理。 2015 年 6 月起来任国联安鑫等之活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 3 月起兼任国联安鑫说灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 月起兼任国联安海温灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 月起兼任国联安海温灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	经理、			债券交易员。自 2010 年
活配置	国联安			6月起,加盟国联安基金管
混合型 证券投	通盈灵			理有限公司,先后担任债
证券投资基金、国联安鑫税灵 2012年7月至2016年1月担任国联安货币市场证券投资基金基金经理。 2012年12月至2015年 11月兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。 2013年6月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理助理。 2013年6月起兼任国联安嘉享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016年3月起兼任国联安鑫岭灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016年3月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016年9月至2017年 10月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。 2016年9月至2017年 10月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。 2016年10月起兼任国联安福温灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016年10月起兼任国联安通温灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016年11月起兼任国联安	活配置			券交易员、债券组合管理
度基金、国联安鑫院灵 2012年12月至2015年 11月兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。 2013年6月起兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。 2013年6月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理助理。 2013年6月起兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016年3月起兼任国联安鑫院灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016年9月至2017年 国联安睿智定期开放混合型证券投资基金基金经理。 2016年1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。	混合型			部基金经理助理职务。
国联安 鑫悦灵 2012 年 12 月至 2015 年 11 月兼任国联安中债信用	证券投			2012年7月至2016年1月
鑫悦灵 2012年12月至2015年 活配置 11月兼任国联安中债信用 混合型 债指数增强型发起式证券 资基金 2013年6月起兼任国联安 基金经 中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理助理。 联安鑫 享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 6型证券投资基金基金经理。 2016年3月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 金经理、国联安 2016年9月至2017年 10月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。 2016年10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。 第日型证券投资基金基金经理。 2016年10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。 资基金 2016年11月起兼任国联安	资基金、			担任国联安货币市场证券
活配置	国联安			投资基金基金经理。
混合型 证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理助理。 联安鑫 享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 3 月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年10 月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。 期开放混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 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。 2016 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。	鑫悦灵			2012年12月至2015年
证券投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理助理。 联安鑫 享灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 6型证券投资基金基金经理。 2016 年 3 月起兼任国联安鑫 人资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年 国联安睿智定期开放混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 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。 2016 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。	活配置			11 月兼任国联安中债信用
资基金 基金经 中证股债动态策略指数证 券投资基金基金经理助理。 联安鑫 享灵活 電子 6 月起兼任国联安 鑫享灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2013 年 6 月起兼任国联安 鑫享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 鑫悦灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 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。 2016 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。 2016 年 11 月起兼任国联安	混合型			债指数增强型发起式证券
基金经理、国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2013年6月起兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年3月起兼任国联安鑫党灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月至2017年10月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。2016年10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。2016年11月起兼任国联安通强灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年11月起兼任国联安	证券投			投资基金基金经理。
理、国 联安鑫 享灵活 配置混 合型证 券投资基金基金经理助理。 2013 年 6 月起兼任国联安 鑫享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 鑫悦灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年 国联安 睿智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 10 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。 2016 年 11 月起兼任国联安	资基金			2013年6月起兼任国联安
联安鑫 享灵活 配置混 合型证 券投资 基金基 金经理、 国联安 睿智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安鑫瑞混合 型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 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。 2016 年 10 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。	基金经			中证股债动态策略指数证
享灵活 配置混 合型证 券投资 基金基 金经理、 国联安 睿智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安鑫瑞混合 型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 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。 2016 年 11 月起兼任国联安	理、国			券投资基金基金经理助理。
配置混合型证券投资基金基金经理。2016年3月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月至2017年10月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。2016年10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。2016年11月起兼任国联安资基金	联安鑫			2013年6月起兼任国联安
合型证券投资基金基金经理。	享灵活			鑫享灵活配置混合型证券
券投资鑫悦灵活配置混合型证券基金基投资基金基金经理。金经理、2016 年 9 月至 2017 年国联安型证券投资基金基金经理。增定型证券投资基金基金经理。混合型通盈灵活配置混合型证券证券投资基金基金经理。投资基金基金经理。资基金2016 年 11 月起兼任国联安	配置混			投资基金基金经理。
基金基 金经理、 国联安 睿智定 期开放 混合型 证券投资基金基金经理。 2016 年 10 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。 2016 年 11 月起兼任国联安	合型证			2016年3月起兼任国联安
金经理、 2016 年 9 月至 2017 年 国联安 10 月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。 期开放混合型 2016 年 10 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。 证券投资基金 2016 年 11 月起兼任国联安	券投资			鑫悦灵活配置混合型证券
国联安	基金基			投资基金基金经理。
睿智定 型证券投资基金基金经理。 期开放 2016 年 10 月起兼任国联安 混合型 通盈灵活配置混合型证券 投资基金基金经理。 2016 年 11 月起兼任国联安	金经理、			2016年9月至2017年
期开放 2016 年 10 月起兼任国联安 混合型 通盈灵活配置混合型证券 证券投 投资基金基金经理。 资基金 2016 年 11 月起兼任国联安	国联安			10 月兼任国联安鑫瑞混合
混合型 通盈灵活配置混合型证券 证券投 投资基金基金经理。 资基金 2016 年 11 月起兼任国联安	睿智定			型证券投资基金基金经理。
证券投 投资基金基金经理。 资基金 2016 年 11 月起兼任国联安	期开放			2016年10月起兼任国联安
资基金 2016 年 11 月起兼任国联安	混合型			通盈灵活配置混合型证券
	证券投			投资基金基金经理。
基金经 添鑫灵活配置混合型证券	资基金			2016年11月起兼任国联安
	基金经			添鑫灵活配置混合型证券
理、国 投资基金基金经理。	理、国			投资基金基金经理。
联安鑫 2016 年 12 月起兼任国联安	联安鑫			2016年12月起兼任国联安
[[] [] [] [] [] [] [] [] [] [汇混合			睿智定期开放混合型证券
型证券 投资基金基金经理。	型证券			投资基金基金经理。
投资基 2017年3月起兼任国联安	投资基			2017年3月起兼任国联安
金基金 鑫汇混合型证券投资基金	金基金			鑫汇混合型证券投资基金
经理、 基金经理。2017 年 3 月起	经理、			基金经理。2017年3月起
国联安 兼任国联安鑫乾混合型证	国联安			兼任国联安鑫乾混合型证
鑫乾混	鑫乾混			券投资基金基金经理。
合型证 2017年3月起兼任国联安	合型证			2017年3月起兼任国联安

券投资		鑫发混合型证券投资基金
基金基		基金经理。2017年3月起
金经理、		兼任国联安鑫隆混合型证
国联安		券投资基金基金经理。
鑫隆混		2017年9月起兼任国联安
合型证		信心增益债券型证券投资
券投资		基金基金经理。
基金基		
金经理、		
国联安		
鑫发混		
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》、《国联安信心增益债券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

2017年12月制造业PMI数据为51.6,较11月下降了0.2个百分点,季末效应或被打破,12月份的经济数据可能进一步下滑。PMI数据虽然略有下滑,但仍在近5年同期最高位,连续17个月位于荣枯线以上。从分项数据来看,生产和需求并未出现明显回升的迹象,一方面原因可能在于11月份已经提前反应,另一方面原因可能在于财政支出的力度有所减弱。12月最后一周央行公开市场净回笼,在年末资金需求大增以及监管考核压力下,流动性偏紧,银行间利率持续走高,同业存单利率亦创下阶段新高。央行发公告称决定建立"临时准备金动用安排",此为缓释短期流动性压力的一个创新工具,在未来流动性紧张时也可能使用,随着公开市场操作工具类型和期限的丰富,央行对流动性的调节将更加灵活,维护金融市场稳定,支持实体经济发展。但也要意识到,这仅是短期流动性支持,央行货币政策的方向以及强监管的态度并未发生改变。

本基金在四季度采取稳健的投资风格。维持了高比例的优质固定收益类资产,维持组合较短久期,主动配置了高评级交易所债券以及回购等品种。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 0.59%,同期业绩比较基准收益率为-1.15%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金资产净值低于5000万元。

基金管理人拟开展持续营销活动, 提升基金规模。

§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	固定收益投资	14, 617, 313. 80	82. 05
	其中:债券	14, 617, 313. 80	82. 05
	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		1
6	银行存款和结算备付金合计	2, 867, 834. 38	16. 10
7	其他各项资产	330, 678. 83	1.86
8	合计	17, 815, 827. 01	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

	债券品种 公允价值(元)		占基金资产净值
序号	(大)	公元(忻祖(元)	比例(%)
1	国家债券	2, 795, 880. 00	17. 13
2	央行票据	-	_
3	金融债券	-	_
	其中: 政策性金融债	ı	_
4	企业债券	10, 822, 073. 40	66. 31
5	企业短期融资券	-	_
6	中期票据	-	_
7	可转债 (可交换债)	999, 360. 40	6. 12
8	同业存单	-	_
9	其他	_	_
10	合计	14, 617, 313. 80	89. 56

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

₽ ₽.	建坐 42 70	佳 坐 欠 秒	数量(张)	八分仏侍(二)	占基金资产净
序号	债券代码	债券名称 	数里(张 <i>)</i>	公允价值(元)	值比例(%)
1	019563	17 国债 09	20,000	1, 997, 000. 00	12. 24
2	112232	14 长证债	15, 500	1, 538, 840. 00	9. 43
3	112196	13 苏宁债	15, 000	1, 507, 500. 00	9. 24
4	112153	12 科伦 02	15, 000	1, 497, 600. 00	9. 18
5	122259	13 中信 01	11, 460	1, 138, 321. 80	6. 97

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中除 13 中信 01 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。

13 中信 01(122259)的发行主体中信证券股份有限公司于 2017 年 5 月 24 日发布公告称,其收到中国证券监督管理委员会关于违规向客户提供融资融券服务予以责令改正,警告,没收违法所得并处罚款的《行政处罚事先告知书》。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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3, 019. 89
2	应收证券清算款	_
3	应收股利	_
4	应收利息	327, 152. 92
5	应收申购款	506. 02
6	其他应收款	_
7	待摊费用	_
8	其他	
9	合计	330, 678. 83

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
71.4				值比例(%)
1	110031	航信转债	397, 840. 00	2.44

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	17, 759, 425. 59
报告期基金总申购份额	210, 634. 11

减: 报告期基金总赎回份额	2, 295, 171. 84
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	15, 674, 887. 86

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信心增益债券型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安信心增益债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安信心增益债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安信心增益债券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

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

8.3查阅方式

网址: www.gtja-allianz.com

国联安基金管理有限公司 二〇一八年一月二十日