

# 国联安信心增益债券型证券投资基金

## 2018 年第 2 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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	48,981,899.93 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

	<p>整现金类资产、债券类资产和权益类资产的比例，追求较低风险下的较高组合收益。</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	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

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	-73,949.70
2. 本期利润	179,386.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0069
4. 期末基金资产净值	51,844,717.92
5. 期末基金份额净值	1.0584

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

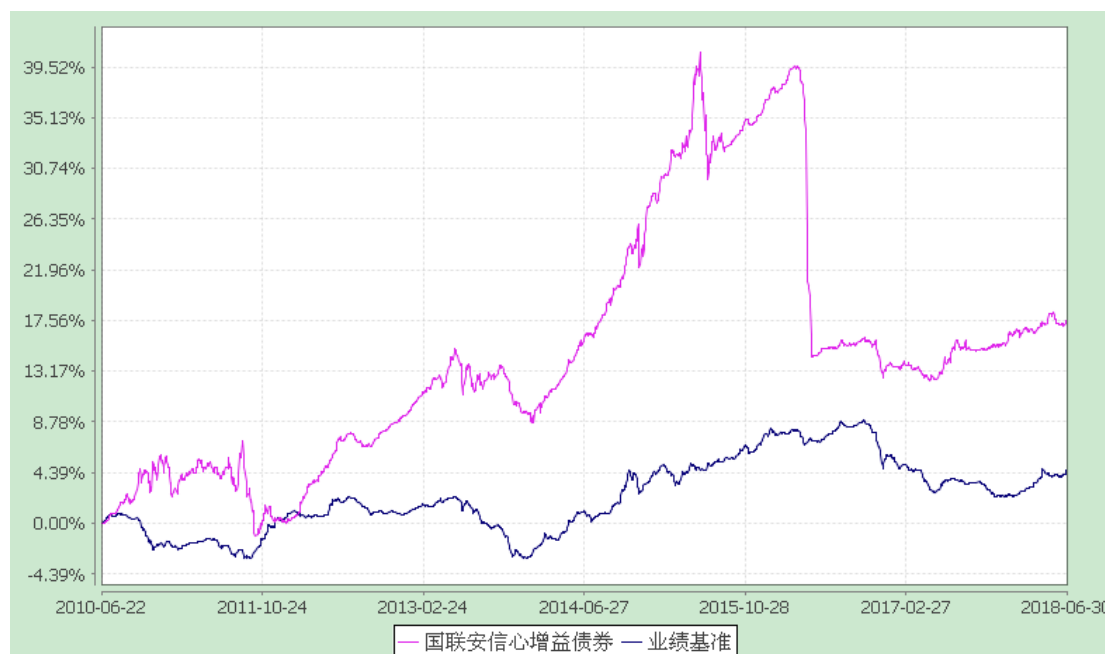
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.68%	0.11%	1.01%	0.10%	-0.33%	0.01%

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2018年6月30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

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		
薛琳	本基金基金经理、兼任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、国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	2017-09-26	-	12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2008年6月在上海国利货币有限公司担任债券交易员。2008年6月至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。2015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。

	<p>合型证券投资基金基金经理、国联安鑫汇混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫隆混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫发混合型证券投资基金基金经理。</p>				<p>2016 年 3 月至 2018 年 5 月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 月起兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起兼任国联安睿智定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月起兼任国联安鑫汇混合型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月起兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月起兼任国联安鑫发混合型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月起兼任国联安鑫隆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益债券型证券投资基金基金经理。</p>
<p>郑海峰</p>	<p>本基金基金经理。</p>	<p>2018-02-13</p>	<p>-</p>	<p>12 年（自 2006 年起）</p>	<p>郑海峰，中央财经大学管理学学士。法国马赛第二大学计量经济学专业硕士。2006 年 11 月至 2011 年 8 月担任北方之星数码技术（北京）有限公司金融研发部固定收益分析师，2011 年 8 月至 2013 年 12 月担任包商银行股份有限公司全球金融部债券交易员，2014 年 2 月至 2017 年 9 月担任东海证券股份有限公司资产管理分公司固定收益投资部投资经理。于 2017 年 9 月加入</p>

					国联安基金管理有限公司，自 2018 年 2 月起任国联安信心增益债券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

2018 年 6 月份制造业 PMI 为 51.5%，比上月回落 0.4 个百分点，仍高于上半年均值 0.2 个百分点，制造业总体保持扩张。但其中新出口订单指数为 49.8%，比上月下降 1.4 个百分点，或受复杂的贸易环境影响，进出口指数回落幅度较大。

对于债券市场，在 4 月下旬到 6 月上旬处于胶着之势，但在 6 月份央行降准后该势头被打破，并且市场对经济面形成一致预期后，债市走出一波行情，收益率下行。

本基金为一级债基，目前策略以稳健为主，且一直高度重视流动性和信用风险方面的控制；5 月份，本基金于债市的胶着行情中，主动增加了交易；进入 6 月份，本基金管理人主要以稳健配置的操作为主，遴选优质债券，适当的加长了久期，使得投资回报有稳定的提升。

#### 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 0.68%，同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2017 年 2 月 16 日-2018 年 5 月 31 日本基金资产净值低于 5000 万元。

基金管理人通过持续营销，提升基金资产规模。

### § 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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,944,515.40	93.79
	其中：债券	49,944,515.40	93.79
	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	1,541,248.41	2.89
8	其他各项资产	1,767,253.55	3.32
9	合计	53,253,017.36	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	28,522,095.40	55.01
	其中：政策性金融债	28,522,095.40	55.01
4	企业债券	21,085,870.00	40.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	336,550.00	0.65

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	49,944,515.40	96.33

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	154,390	15,384,963.50	29.68
2	108602	国开 1704	82,404	8,228,039.40	15.87
3	018005	国开 1701	30,000	3,011,400.00	5.81
4	112196	13 苏宁债	28,000	2,826,040.00	5.45
5	143075	17 重汽 01	28,000	2,820,440.00	5.44

### 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	1,268.83
2	应收证券清算款	1,031,825.80
3	应收股利	-
4	应收利息	734,158.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,767,253.55

### 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的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	15,058,531.01
报告期基金总申购份额	35,062,531.64
减：报告期基金总赎回份额	1,139,162.72
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	48,981,899.93

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

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	11,350,934.57
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,350,934.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	23.17

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	基金转换入	2018-05-31	9,466,060.78	9,999,000.00	1,000.00 元
2	基金转换入	2018-06-06	1,884,873.79	1,990,049.75	0.50%
合计			11,350,934.57	11,989,049.75	

注：交易日期为确认日期，交易份额为确认份额。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年5月31日至2018年6月30日	-	11,350,934.57	-	11,350,934.57	23.17%
	2	2018年6月1日至2018年6月30日	-	23,662,091.81	-	23,662,091.81	48.31%
产品特有风险							
<p>(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p>							

### 8.2 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

## 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](http://www.cpicfunds.com)

国联安基金管理有限公司

二〇一八年七月二十日