

国联安信心增益债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

§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 2021 年 10 月 26 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 2021 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	42,985,559.36 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

	<p>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 (2021年7月1日-2021年9月30日)
1.本期已实现收益	196,075.75
2.本期利润	352,404.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087
4.期末基金资产净值	51,123,052.92
5.期末基金份额净值	1.1893

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

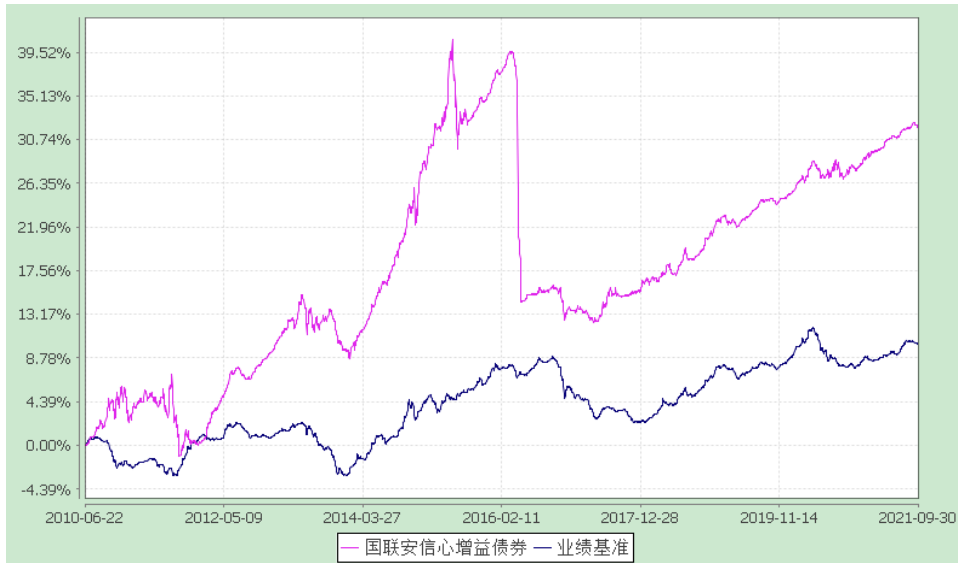
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.80%	0.04%	0.83%	0.06%	-0.03%	-0.02%
过去六个月	1.79%	0.05%	1.28%	0.05%	0.51%	0.00%
过去一年	4.04%	0.06%	2.13%	0.04%	1.91%	0.02%
过去三年	10.95%	0.08%	4.80%	0.07%	6.15%	0.01%
过去五年	14.25%	0.10%	1.62%	0.07%	12.63%	0.03%
自基金合同生效起至今	32.10%	0.23%	10.23%	0.08%	21.87%	0.15%

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2021年9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	2017-09-26	-	15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。2010年6月加

	<p>经理、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫享灵活配置混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、国联安鑫发混合型证券投资基金基金经理、国联安恒利63个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、国联安德盛安心成长混合型证券投资</p>				<p>入国联安基金管理有限公司，历任债券交易员、基金经理助理。2012年7月至2016年1月担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理，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的基金经理，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的基金经理，2016年3月至2018年5月兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，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的基金经理，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的基金经理，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的基金经理，2016年12月至2018年7月兼任国联安睿智定期开放混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月起兼任国联安鑫汇混合型证券投资基金和国联安鑫发混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年11月兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金和国联安鑫隆混合型证券投资基金的基金经理，2017年9月起兼任国联安信心增益债券型证券投资基金的基金经理，2018年7月至2020年5月兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金的基金经理，2019年1月至2020年5月兼任国联安添利增长债券型证券投资基</p>
--	---	--	--	--	--

	基金基金经理、国联安增祺纯债债券型证券投资基金基金经理、国联安增顺纯债债券型证券投资基金基金经理。				金的基金经理，2019年11月起兼任国联安恒利63个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2020年5月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金和国联安增祺纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020年8月兼任国联安增顺纯债债券型证券投资基金的基金经理。
--	---	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

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超过该证券当日成交量 5% 的交易次数为 1 次，发生原因是为了满足产品合同中相关投资比例的限制要求。公平交易制度总体执行情况良好。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运作分析

2021 年 9 月官方制造业 PMI 为 49.6，不及预期的 50 并降至临界点以下，制造业景气水平有所回落。从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数、新订单指数、原材料库存指数、从业人员指数和供应商配送时间指数均低于临界点。受内需走弱、主动压减产能等因素影响，生产端继续降温，出口反弹则为工业生产提供一定的支撑；高技术制造业继续保持较快增长。其中社会消费品零售总额增速明显放缓，主要是由于江苏出现自 2020 年初新冠疫情首次爆发以来最严重的一波疫情反复。预计四季度制造业 PMI 和工业增加值增速将继续下滑，主要是受地方政府严格推进能耗双控举措，多地因煤炭短缺而执行限电管控等因素的影响。此外，由于中央对房地产市场采取空前的紧缩措施，房地产相关指标或将继续走弱。四季度狭义流动性或将出现边际宽松，资金中枢或有抬升，货币政策有望再次通过降准提供流动性支持。广义流动性的收缩仍将持续，表外信贷继续向表内信贷回归。预期货币政策维持中性，依然保持灵活稳健，引导实际贷款利率下行。

本基金在三季度采取稳健的投资风格。固定收益部分：主要投资标的为高等级中票以及利率债等优质资产，维持组合久期在 3 年内的较短期限，同时关注了可转债的投资机会，为投资人创造了较为理想的投资回报。

4.5 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 0.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	47,765,402.02	91.01
	其中：债券	47,765,402.02	91.01
	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	4,059,096.47	7.73
8	其他各项资产	658,199.79	1.25
9	合计	52,482,698.28	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

本报告期末本基金未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

本报告期末本基金未持有股票。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本报告期末本基金未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	11,608,661.20	22.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,020,531.60	41.12
	其中：政策性金融债	21,020,531.60	41.12
4	企业债券	12,486,766.40	24.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,649,442.82	5.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,765,402.02	93.43

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	138,470	13,959,160.70	27.31
2	019649	21 国债 01	50,000	5,004,000.00	9.79
3	019658	21 国债 10	50,000	4,989,000.00	9.76

4	127910	19 铁道 03	39,000	3,935,880.00	7.70
5	018008	国开 1802	32,100	3,292,818.00	6.44

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，没有相关投资政策。

带格式的：缩进：首行缩进： 0 字符

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

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资政策。

带格式的：缩进：首行缩进： 0 字符

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

带格式的：字体：五号

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

带格式的：缩进：首行缩进： 0 字符

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

带格式的：字体：五号

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	1,646.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	656,443.47
5	应收申购款	109.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	658,199.79

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	113542	好客转债	256,992.40	0.50
2	110038	济川转债	245,571.00	0.48
3	128137	洁美转债	236,947.70	0.46
4	110043	无锡转债	225,762.00	0.44
5	127027	靖远转债	206,875.20	0.40
6	128136	立讯转债	206,096.80	0.40
7	110075	南航转债	195,200.00	0.38
8	113516	苏农转债	186,776.10	0.37
9	123064	万孚转债	177,472.00	0.35
10	113043	财通转债	167,121.60	0.33
11	113009	广汽转债	148,924.00	0.29
12	113605	大参转债	133,776.00	0.26
13	128134	鸿路转债	79,870.42	0.16
14	113044	大秦转债	24,269.60	0.05

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金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

本报告期初基金份额总额	34,698,639.13
报告期期间基金总申购份额	8,477,460.62
减：报告期期间基金总赎回份额	190,540.39
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	42,985,559.36

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	4,350,934.57
报告期期间买入/申购总份额	8,432,651.81
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	12,783,586.38
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	29.74

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	2021-07-27	8,432,651.81	10,001,968.31	-
合计			8,432,651.81	10,001,968.31	

注：~~无交易费用~~，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	2021年7月1日至2021年9月30日	23,662,091.81	-	-	23,662,091.81	55.05%
	2	2021年7月27日至2021年9月30日	4,350,934.57	8,432,651.81	-	12,783,586.38	29.74%
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>							

§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

国联安基金管理有限公司
二〇二一年十月二十七日