国联安优选行业股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月24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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安优选行业股票
基金主代码	257070
交易代码	257070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月23日
报告期末基金份额总额	554,487,055.24份
投资目标	本基金主要投资于流动性周期、企业盈利周期和通货膨胀周期中的景气行业,优选景气行业中具有高成长性的企业,在控制风险的前提下,努力实现超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	在股票投资方面,本基金通过自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法,前瞻性地把握中国经济成长和结构转型过程中行业景气度的变化,以定量分析和定性分析相结合的方法,动态优选不同经济周期阶段的景气行业;并结合价值投资理念,挖掘该行业的成长性个股,获取超额收益率;在债券投资方面,本基金采用久期控制下的债券积极投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益;本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证的投资。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	较高预期风险、较高预期收益
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	14,229,167.14
2.本期利润	64,495,368.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.1150
4.期末基金资产净值	653,971,429.12
5.期末基金份额净值	1.179

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	10.81%	1.14%	10.72%	0.72%	0.09%	0.42%

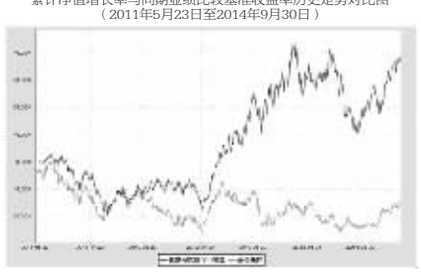
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

国联安优选行业股票型证券投资基金

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年5月23日至2014年9月30日)



注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×80%+上证国债指数×20%;

2、本基金基金合同于2011年5月23日生效。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;

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		
饶晓鹏	本基金基金经理、兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理	2014-1-9	-	7年(自2007年起)	饶晓鹏先生,硕士研究生。曾任银河基金管理有限公司研究员。2011年1月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任研究员、国联安优选行业股票型证券投资基金基金经理助理。2013年12月起担任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理,2014年1月起兼任本基金基金经理。
潘明	本基金基金经理	2014-2-15	-	5(自2009年起)	潘明先生,硕士研究生。曾任计算机科学公司咨询师、摩托罗拉公司高级行政工程师、扎克斯投资管理公司投资分析师、短润投资公司执行董事、指导资本公司基金经理兼大宗商品研究总监、海通证券股份有限公司担任投资经理、GCS母基金公司、GCS有限公司、GCS有限责任合伙公司独立董事、光大证券资产管理有限公司投资经理助理、光大证券资产管理有限公司担任投资经理。2013年12月起加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2014年2月起至今担任本基金基金经理。

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》、《国联安优选行业股票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,本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,是其中一个投资组合即将到期进行的清仓操作。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

2014年三季度经济数据显示经济增速依然比较缓慢,内需相对乏力,但看来投资者更倾向于忽略宏观数据的疲软,股市呈现明显上涨趋势,尤其在七月份和九月份。虽然在七月下旬到八月初大幅跑输周期和蓝筹股,成长股的三季度整体表现仍然优于周期和蓝筹股。本基金专注的行业中,计算机、电子和通信跑赢了大盘指数,而传媒表现最弱,跑输了大盘指数。计算机和电子行业的表现与这两个行业的景气度高企相关,通信的表现由军工和转型主题的个股驱动,而传媒行业并购活动的阶段性收敛对行业表现带来一定影响。

在三季度本基金降低了对传媒和通信行业的配置,同时增加了对计算机和电子行业的配置。随着市场的变化,传统的TMT(科技、传媒、通信)投资策略也需要与时俱进。本基金在传统的TMT投资范围的基础之上,加大对互联网、O2O电子商务和体育产业的研究,力求筛选出这些新兴行业中有潜力的优质企业。

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10.81%,同期业绩比较基准收益率为10.72%。

§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	568,797,379.34	86.53
	其中:股票	568,797,379.34	86.53
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	88,105,815.39	13.40
7	其他资产	440,498.96	0.07
8	合计	657,343,693.69	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

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	349,843,106.55	53.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,430.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,879,600.00	0.29
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	180,967,150.91	27.67
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	24,679,836.60	3.77
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,424,255.28	1.75
S	综合	-	-
	合计	568,797,379.34	86.98

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	002432	九安医疗	1,727,154	41,589,868.32	6.36
2	000997	新大陆	1,272,226	33,764,878.04	5.16
3	002664	信质电机	896,648	31,920,668.80	4.88
4	002131	利欧股份	1,310,646	29,961,367.56	4.58
5	002502	骅威股份	1,711,002	28,145,982.90	4.30
6	600584	长电科技	2,246,058	26,817,932.52	4.10
7	600661	新南洋	878,286	24,679,836.60	3.77
8	300032	金龙机电	1,103,388	23,678,706.48	3.62
9	002279	久其软件	709,079	23,491,787.27	3.59
10	002312	三泰电子	819,099	21,607,831.62	3.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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 本基金投资国债期货的投资政策

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 本基金投资国债期货的投资评价

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	290,749.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,688.55
5	应收申购款	131,061.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	440,498.96

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

本基金本报告期末投资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

报告期期初基金份额总额	467,392,720.00
报告期期间基金总申购份额	193,228,517.78
减:报告期期间基金总赎回份额	106,134,182.54
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	554,487,055.24

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

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安优选行业股票型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安优选行业股票型证券投资基金基金合同》

3、《国联安优选行业股票型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安优选行业股票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

7.2 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

7.3 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

二〇一四年十月二十七日

国联安信心增长债券型证券投资基金

(原国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金)

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月24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。

国联安信心增长债券型证券投资基金由国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金转型而成。2014年5月19日国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开,大会审议并通过《国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金转型议案》,内容包括国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金变更运作方式、投资策略、基金更名和修订基金合同等。上述基金份额持有人大会决议事项已于2014年7月29日在中国证监会完成备案手续,自该日起,《国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金合同》失效且《国联安信心增长债券型证券投资基金基金合同》生效。

本报告中,原国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金报告期自2014年7月1日至2014年7月28日止,国联安信心增长债券型证券投资基金报告期自2014年7月29日(基金合同生效日)至2014年9月30日止。

本报告中财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

2.1 国联安信心增长债券型证券投资基金

基金简称	国联安信心增长债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年7月29日	
报告期末基金份额总额	146,095,051.99份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略、可转债投资策略等积极投资策略,在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上,主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种,构建及调整固定收益投资组合,以期获得最大化的债券收益;同时,本基金将适当参与股票一级与二级市场的投资,增强基金收益。	
业绩比较基准	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,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	
下属两级基金的基金简称	国联安信心增长债券A	国联安信心增长债券B
下属两级基金的交易代码	253060	253061
报告期末下属两级基金的份额总额	124,483,844.16份	21,611,207.83份

2.2 原国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金

基金简称	国联安定期开放债券	
基金运作方式	契约型开放式(本基金自《基金合同》生效日起每封闭一年集中开放申购与赎回一次)	
基金合同生效日	2012年2月22日	
报告期末基金份额总额	333,823,276.84份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略、可转债投资策略等积极投资策略,在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上,主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种,构建及调整固定收益投资组合,以期获得最大化的债券收益;并通过适当参与新股发行申购及增发新股申购等较低风险投资品种,力争获取超额收益。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,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	
下属两级基金的基金简称	国联安定期开放债券A	国联安定期开放债券B
下属两级基金的交易代码	253060	253061
报告期末下属两级基金的份额总额	257,399,959.84份	76,423,317.00份

注:原基金以定期开放方式运作,其封闭期为自《基金合同》生效之日起(包括《基金合同》生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)一年的期间。原基金的第一个封闭期为自《基金合同》生效之日起一年。首个封闭期结束之后第一个工作日起进入为期5个工作日的首个开放期,如在开放期内发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的,开放期时间中止计算,在不可抗力或其他情形影响因素消除之日次日起,继续计算该开放期时间,直至满足《基金合同》关于开放期的时间要求,即每次打开申购与赎回业务办理时间达到5个工作日。下一个封闭期为首个开放期结束之日次日起的一年,以此类推。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1 国联安信心增长债券型证券投资基金

单位:人民币元

主要财务指标	2014年第3季度报告			
	转型后(2014年7月29日-2014年9月30日)		转型前(2014年7月1日-2014年7月28日)	
	国联安信心增长债券A	国联安信心增长债券B	国联安定期开放债券A	国联安定期开放债券B
1.本期已实现收益	3,138,963.50	717,323.49	1,085,918.72	301,953.99
2.本期利润	3,297,810.46	643,381.70	1,633,465.99	463,204.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0226	0.0213	0.0063	0.0061
4.期末基金资产净值	131,280,976.34	22,588,228.94	265,198,370.20	78,102,665.91
5.期末基金份额净值	1.055	1.045	1.030	1.022

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(转型后)

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、国联安信心增长债券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
2014年7月29日(基金合同生效日)至2014年9月30日	2.43%	0.11%	1.82%	0.05%	0.61%	0.06%

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、国联安信心增长债券B:

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
2014年7月29日(基金合同生效日)至2014年9月30日	2.25%	0.10%	1.82%	0.05%	0.43%	0.05%

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。

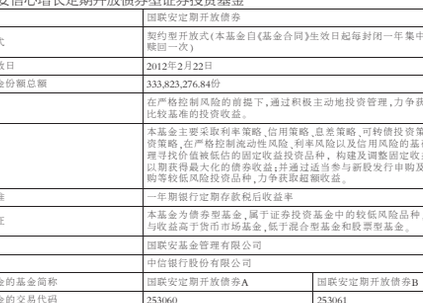
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安信心增长债券型证券投资基金

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年7月29日至2014年9月30日)

1. 国联安信心增长债券A



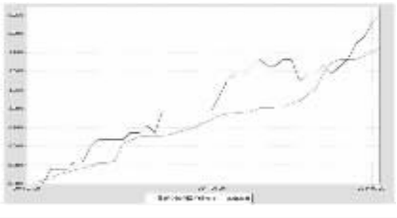
注:1、本基金业绩比较基准为中证全债指数;

2、本基金转型日期为2014年7月29日,本基金基金合同生效日2014年7月29日至报告期末未满1年;

3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月。截至本报告期末,本基金尚在建仓期;

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。

2. 国联安信心增长债券B



注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×80%+上证国债指数×20%;

2、本基金基金合同于2011年5月23日生效。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;

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		
龚新钊	本基金基金经理、兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理、国联安保本混合型证券投资基金基金经理、国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理	2012-03-31	-	7年(自2007年起)	龚新钊先生,北京大学经济学硕士。曾任法国巴黎银行(中国)有限公司固定收益产品研究员;国泰君安证券股份有限公司研究员助理、研究员。2011年4月起加入国联安基金管理有限公司,曾担任基金经理助理。2012年3月起担任本基金基金经理。2012年6月起兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理,2013年4月起兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理,2014年6月起兼任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。
李广瑜	本基金基金经理、兼任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理助理	2013-12-25	-	5年(自2009年起)	李广瑜先生,硕士研究生,注册金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM)。曾任晨星资讯有限公司分析师,盛打银行有限责任公司国际管理培训生,海富通基金管理有限公司债券投资经理,太平资产管理有限公司债券投资经理。2013年6月起加入国联安基金管理有限公司,2013年6月起担任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理助理,2013年11月起兼任国联安德盛增利债券型证券投资基金基金经理,2013年12月起兼任本基金基金经理。

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》、《国联安信心增长定期开放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,本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,是其中一个投资组合即将到期进行的清仓操作。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

2014年3季度,债券市场经历了一个季度的资金紧张考验,利空的因素有7月初的存款准备金补缴,企业上缴所得税,大行分红,公开市场到期缩量,外汇占款低迷,国庆长假以及月末新股集中发行,但是在央行的SLF及下调回购利率等措施的精心管理下,债市没有因为资金紧张而重现去年的熊市,反而在较差的宏观数据和贷款数据的推动下,出现一波小牛市。基于为持有人带来持续稳定收益的目标,本基金在三季度策略上保持谨慎,保持基金流动性,维持对中等资质和短久期信用品种投资,精选价值品种进行配置。

权益类资产方面,本基金谨慎参与二级市场结构性机会,重点参与主题投资和价值投资的个股,以把握绝对收益为主,借此提升基金的业绩表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内(自2014年7月29日起至2014年9月30日止),国联安信心增长债券A的份额净值增长率为2.43%,同期业绩比较基准收益率为1.82%;国联安信心增长债券B的份额净值增长率为2.25%,同期业绩比较基准收益率为1.82%。

截至2014年7月28日(基金合同终止日),本报告期内(自2014年7月1日起至2014年7月28日止),国联安定期开放债券A的份额净值增长率为0.59%,同期业绩比较基准收益率为0.23%;国联安定期开放债券B的份额净值增长率为0.59%,同期业绩比较基准收益率为0.23%。

§5 投资组合报告

5.1 国联安信心增长债券型证券投资基金投资组合报告

(报告期:2014年7月29日-2014年9月30日)

5.1.1 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	12,879,627.23	6.17
	其中:股票	12,879,627.23	6.17
2	固定收益投资	178,796,508.64	85.58
	其中:债券	178,796,508.64	85.58
	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	8,619,688.43	4.13
7	其他资产	8,617,508.62	4.12
8	合计	208,913,332.92	100.00

5.1.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,144,081.13	4.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,054,304.00	0.69
F	批发和零售业	472,416.00	0.31
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,081,988.00	2.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	1,126,838.10	0.73
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,879,627.23	8.37

5.1.3 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	000997	新大陆	86,600	2,298,364.00	1.49
2	600661	新南洋	40,101	1,126,838.10	0.73
3	300182	捷成股份	30,900	783,624.00	0.51
4	300262	巴安水务	43,700	730,664.00	0.47
5	600330	天通股份	63,600	729,492.00	0.47
6	002454	松芝股份	44,500	710,220.00	0.46
7	600587	新华医疗	17,900	669,639.00	0.44
8	002131	利欧股份	29,200	667,512.00	0.43
9	002519	银河电子	24,600	653,868.00	0.42
10	002465	海格通信	31,359	551,291.22	0.36

5.1.4 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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	136,921,530.78	88.99
5	企业短期融资券	40,190,000.00	26.12
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,684,977.86	1.10
8	其他	-	-
9	合计	178,796,508.64	116.20

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.1.5 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	122888	PR华靖债	299,620	22,651,272.00	14.72
2	1180130	11迪泰债	200,000	20,664,000.00	13.43
3	1380037	13长兴岛债	200,000	20,574,000.00	13.37
4	041464010	14华数CP001	200,000	20,170,000.00	13.11
5	071441002	14恒泰证券CP002	200,000	20,020,000.00	13.01

5.1.6 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。

5.1.7 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。

5.1.8 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。

5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.1.9.1 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。

5.1.9.2 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。

5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.1.10.2 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。

5.1.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,660.74
2	应收证券清算款	5,385,358.25
3	应收股利	-
4	应收利息	3,206,887.19
5	应收申购款	1,602.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,617,508.62

5.1.11.4 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。

5.1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002454	松芝股份	710,220.00	0.46	重大事项停牌

5.2 原国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金投资组合报告

(报告期:2014年7月1日-2014年7月28日)

5.2.1 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