国联安中证股债动态策略指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	国联安股债动态
基金主代码	000060
交易代码	000060
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月26日
报告期末基金份额总额	3,597,766.41份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过6%,努力实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金进行被动式指数化投资。其中,除应对赎回所必需的现金类资产之外,其余基金资产严格按照标的指数中股票类资产与债券类资产的比例进行配置。
业绩比较基准	95%×中证股债动态合成周权策略指数收益率+5%×活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为被动投资型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-122,413.10
2.本期利润	100,472.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0278
4.期末基金资产净值	3,861,122.41
5.期末基金份额净值	1.073

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

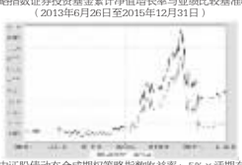
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.68%	0.53%	3.63%	0.53%	-0.95%	0.00%

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

国联安中证股债动态策略指数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

(2013年6月26日至2015年12月31日)



注:1、本基金业绩比较基准为95%×中证股债动态合成周权策略指数收益率+5%×活期存款利率(税后);
2、本基金基金合同于2013年6月26日生效,本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,2013年12月25日建仓期结束当日除中证短融50指数成份券及备选成份券的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;
3、由于银行间账户开设过程历时较长,2013年12月25日建仓期结束当日尚未完成银行间账户开设,从而导致中证短融50指数成份券及备选成份券的投资比例当日被动未达标;
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。

§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		
黄欣	本基金基金经理、兼任国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金经理、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理	2013-06-26	-	13年(自2002年起)	黄欣先生,伦敦经济学院会计金融专业硕士,于2002年11月加入兴业证券投资部任投资分析员,于2003年10月加入国联安基金管理有限公司,历任产品开发部经理助理、总经理特别助理、投资组合管理部债券投资助理、国联安德盛精选股票证券投资基金及国联安德盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。2010年4月起担任国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金经理,2010年5月至2012年9月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2010年11月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2012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。

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》、《国联安中证股债动态策略指数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

在报告期内,本基金采用完全复制中证医药100指数的方法,在处理基金的日常申购赎回、成份股长期停牌等事件的过程中,基金管理人综合考虑交易成本、个股权重偏离等因素进行组合调整,将本基金的跟踪误差控制在合理水平。

2015年四季度,从宏观面来看,经济出现企稳迹象,投资稳定至10.2%,消费从三季度10.9%略升至11.2%。从市场来看,信心有所恢复,市场呈震荡向上的格局,从政策面来看,对冲经济下行风险,化解金融系统性风险是重点,财政、货币政策继续积极。预计在资金面总体宽松、十三五规划展开、改革陆续推进的背景下,A股市场仍维持结构性行情。

当前大部分医药股估值合理,无论是相对于全部A股溢价率或是剔除金融行业的溢价率都处于5年均值水平附近,且有上行趋势。同时医药行业收入利润增速仍保持在较高水平,受老龄化、城镇化的影响,未来行业增速将确定上行。因此我们有理由相信无论是从绝对收益或相对收益的角度来说,医药板块都具有非常好的投资价值。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.769元,本报告期份额净值增长率为24.58%,同期业绩比较基准收益率为22.87%。本报告期内,日均跟踪偏离度为0.09%,年化跟踪误差为1.91%,分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过0.35%,以及年化跟踪误差不超过4.0%的限制。

§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	292,137,217.72	89.65
	其中:股票	292,137,217.72	89.65
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	33,101,616.63	10.16
7	其他各项资产	611,966.18	0.19
8	合计	325,850,800.53	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积极投资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	197,604,849.51	31.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,228,480.00	0.52
E	建筑业	30,181,250.00	4.84
F	批发和零售业	35,248,419.32	5.66
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	86,494,452.80	13.88
J	金融业	-	-
K	房地产业	43,019,291.80	6.90
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	14,499,840.00	2.33
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	151,690,820.00	24.34
S	综合	-	-
	合计	561,967,403.43	90.18

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	002036	汉麻产业	1,921,376	59,178,380.80	9.50
2	600136	道博股份	623,500	38,881,460.00	6.24
3	002343	禾欣股份	606,200	36,796,340.00	5.90
4	002113	天润控股	866,800	34,411,960.00	5.52
5	002292	奥飞动漫	619,991	32,059,734.61	5.14
6	002739	万达院线	261,400	31,368,000.00	5.03
7	002717	岭南园林	687,500	30,181,250.00	4.84
8	600576	万家文化	1,011,800	27,510,842.00	4.41
9	002587	奥拓电子	1,572,300	24,606,495.00	3.95
10	300299	富春通信	452,200	21,295,054.00	3.42

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。
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中除中国平安、民生银行和中信证券外,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。

中国平安(601318)的控股子公司中国平安财产保险股份有限公司(以下简称"平安产险")的北京分公司于2015年1月12日收到中国保监会的《行政处罚决定书》,平安产险北京分公司违反了《健康保险管理办法》,被处以警告并罚款。

中国平安(601318)的控股子公司平安资产管理有限责任公司(以下简称"平安资产")于2015年2月2日收到中国保监会的《行政处罚决定书》,平安资产未谨慎处理投资计划事务的行为,构成违规运用保险资金的违法行为,被处以罚款。

民生银行(600016)的支行中国民生银行股份有限公司北京阜成门支行于2015年11月20日收到中国保监会的《行政处罚决定书》,其工作人员与民生人寿北京分公司跟保车管员在产品销售过程中,存在将购买保险产品与办理银行贷款进行捆绑、承诺贷款终止后可全额退还保费、承诺缴费后可按比例返还保费等行为,被处以开销保险兼业代理业务许可证的处罚。

中信证券(600030)的发行主体中信证券股份有限公司于2015年1月19日发布公告称,因存在为到期融资融券合约展期的问题被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。

中信证券(600030)的发行主体中信证券股份有限公司于2015年8月31日发布公告称,几名高级管理人员和员工于2015年8月25日被公安机关要求协助调查有关问题,调查工作尚在进行之中,相关事项如有新的进展,且涉及公告事项时,其将按照有关规定,及时发布公告。

中信证券(600030)的发行主体中信证券股份有限公司于2015年9月16日发布公告称,公司总经理程博明,经纪业务发展与管理委员会运营管理部负责人于新利,信息技术中心汪锦岭等人于2015年9月15日因涉嫌内幕交易、泄漏内幕信息被公安机关依法要求接受调查。

中信证券(600030)的发行主体中信证券股份有限公司于2015年11月27日发布公告称,其于2015年11月26日收到中国证券监督管理委员会关于涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定予以立案调查的《调查通知书》。

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,961.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,908.33
5	应收申购款	13,101.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,971.16

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	110031	航信转债	1,298.40	0.03

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1期末指数投资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	000002	万科A	27,923.49	0.72	重大资产重组

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前五名积极投资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	3,832,912.43
报告期基金总申购份额	473,260.93
减:报告期基金总赎回份额	708,406.95
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,597,766.41

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中证股债动态策略指数证券投资基金发行及募集的文件
2、《国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金合同》
3、《国联安中证股债动态策略指数证券投资基金招募说明书》
4、《国联安中证股债动态策略指数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

国联安中证医药100指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人: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	国联安医药100指数
基金主代码	000059
交易代码	000059
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月21日
报告期末基金份额总额	183,064,635.89份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严谨的数量化管理和投资纪律约束,力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,为投资者提供一个投资中证医药100指数的有效工具,从而分享中国经济中长期增长的稳定收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。本基金力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,以实现对中证医药100指数的有效跟踪。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并结合合理的投资管理策略等,最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	95%×中证医药100指数收益率+5%×活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为被动投资型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
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

§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)
1.本期已实现收益	15,642,036.60
2.本期利润	67,185,976.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.3538
4.期末基金资产净值	323,786,279.20
5.期末基金份额净值	1.769

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

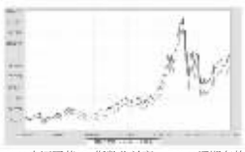
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	24.58%	1.86%	22.87%	1.89%	1.71%	-0.03%

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

国联安中证医药100指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年8月21日至2015年12月31日)



注:1、本基金业绩比较基准为:95%×中证医药100指数收益率+5%×活期存款利率(税后);
2、本基金基金合同于2013年8月21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		
冒浩	本基金基金经理、兼任国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)基金经理	2015-05-29	-	5年(自2010年起)	冒浩,英国帝国理工大学硕士研究生毕业,2009年加入国联安基金管理有限公司,从事量化投资相关工作。先后担任基金经理助理、基金经理。2015年5月起担任国联安中证医药100指数证券投资基金基金经理。2015年5月起兼任国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)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》、《国联安中证医药100指数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

在报告期内,本基金采用完全复制中证医药100指数的方法,在处理基金的日常申购赎回、成份股长期停牌等事件的过程中,基金管理人综合考虑交易成本、个股权重偏离等因素进行组合调整,将本基金的跟踪误差控制在合理水平。

2015年四季度,从宏观面来看,经济出现企稳迹象,投资稳定至10.2%,消费从三季度10.9%略升至11.2%。从市场来看,信心有所恢复,市场呈震荡向上的格局,从政策面来看,对冲经济下行风险,化解金融系统性风险是重点,财政、货币政策继续积极。预计在资金面总体宽松、十三五规划展开、改革陆续推进的背景下,A股市场仍维持结构性行情。

当前大部分医药股估值合理,无论是相对于全部A股溢价率或是剔除金融行业的溢价率都处于5年均值水平附近,且有上行趋势。同时医药行业收入利润增速仍保持在较高水平,受老龄化、城镇化的影响,未来行业增速将确定上行。因此我们有理由相信无论是从绝对收益或相对收益的角度来说,医药板块都具有非常好的投资价值。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.769元,本报告期份额净值增长率为24.58%,同期业绩比较基准收益率为22.87%。本报告期内,日均跟踪偏离度为0.09%,年化跟踪误差为1.91%,分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过0.35%,以及年化跟踪误差不超过4.0%的限制。

§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	292,137,217.72	89.65
	其中:股票	292,137,217.72	89.65
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	33,101,616.63	10.16
7	其他各项资产	611,966.18	0.19
8	合计	325,850,800.53	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积极投资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	242,904,005.86	75.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	35,380,206.49	10.93
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	-	-
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	3,596,028.15	1.11
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	7,922,916.92	2.45
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	289,803,157.42	89.50

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股票投资明细
5.3.1期末指数投资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	002219	恒康医疗	272,872	4,960,812.96	1.53
2	300238	冠昊生物	72,976	4,135,549.92	1.28
3	002019	亿帆鑫富	101,770	4,070,800.00	1.26
4	600085	同仁堂	89,669	4,000,134.09	1.24
5	000078	海王生物	154,570	3,703,497.20	1.14
6	600645	中源协和	55,315	3,596,028.15	1.11
7	600195	中牧股份	161,893	3,461,272.34	1.07
8	002099	海翔药业	141,500	3,374,775.00	1.04
9	600422	昆药集团	83,428	3,322,102.96	1.03
10	600161	天坛生物	94,893	3,314,612.49	1.02

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600771	广誉远	72,985.00	2,334,060.30	0.72

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。
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	155,935.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,455.04
5	应收申购款	448,575.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	611,966.18

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
5.11.5.1期末指数投资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	002219	恒康医疗	4,960,812.96	1.53	重大事项停牌
2	300238	冠昊生物	4,135,549.92	1.28	重大事项停牌
3	600645	中源协和	3,596,028.15	1.11	重大事项停牌

5.11.5.2期末积极投资前五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	600771	广誉远	2,334,060.30	0.72	重大事项停牌

§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	193,194,277.60
报告期基金总申购份额	32,837,687.19
减:报告期基金总赎回份额	42,967,328.90
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	183,064,635.89

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中证医药100指数证券投资基金发行及募集的文件
2、《国联安中证医药100指数证券投资基金基金合同》
3、《国联安中证医药100指数证券投资基金招募说明书》
4、《国联安中证医药100指数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

国联安主题驱动混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	国联安主题驱动混合
基金主代码	257050
交易代码	257050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	308,744,978.56份
投资目标	把握中国经济结构转型带来的投资机会,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 根据宏观经济发展趋势、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