国联安睿祺灵活配置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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	国联安睿祺灵活配置混合
基金主代码	001157
交易代码	001157
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月8日
报告期末基金份额总额	1,802,987,843.11份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司力争获得长期稳定的收益。
投资策略	本基金是混合型基金,根据宏观经济发展趋势、政策面因素、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评估,确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下,形成大类资产的配置方案。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+上证国债指数×50%
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	25,256,061.63
2.本期利润	49,925,891.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0258
4.期末基金资产净值	1,878,106,199.95
5.期末基金份额净值	1.042

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	2.56%	0.10%	9.20%	0.84%	-6.64%	-0.74%

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

国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年4月8日至2015年12月31日)

注:1、本基金业绩比较基准为:沪深300指数×50%+上证国债指数×50%;
2、本基金基金合同于2015年4月8日生效。截至报告期末,本基金成立不满一年;
3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月。本基金建仓期结束距本报告期末不满一年,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;
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		
冯俊	本基金基金经理、兼任国联安睿盛安心成长混合型证券投资基金经理、国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)、国联安鑫安混合型证券投资基金经理、国联安心享长债券型证券投资基金经理、国联安鑫富混合型证券投资基金经理、国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金经理、国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金经理、国联安增盛灵活配置混合型证券投资基金经理、国联安增盛增利债券证券投资基金经理、债券组合投资基金经理、固定收益部副总监。	2015-04-08	-	-	冯俊先生,复旦大学经济学博士。曾任上海证券有限责任公司研究、交易主管,光大保德信基金管理有限公司资产配置助理、宏观和债券研究员、长盛基金管理有限公司基金经理助理,泰信基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理及基金经理。2008年10月起加入国联安基金管理有限公司,现任债券组合管理部总监。2008年3月至2015年3月任国联安睿盛增利债券证券投资基金基金经理。2010年6月至2013年7月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2011年1月至2012年7月兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2012年7月至2015年6月任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的基金经理。2014年12月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理。2014年4月起兼任国联安睿盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年3月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月起兼任国联安睿盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起兼任国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年7月起兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2015年7月起兼任国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理。
李广瑜	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经理、国联安睿盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安睿盛增利债券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、国联安睿盛增利债券证券投资基金基金经理、债券组合投资基金基金经理	2015-06-12	-	6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),2006年1月至2006年8月在晨星资讯有限公司担任分析师;2006年9月至2009年8月在澳打银行有限责任公司担任国际管理培训生;2008年9月至2011年8月在海富通基金管理有限公司担任债券投资经理,2011年8月至2013年6月在太平资产管理有限公司担任债券投资经理。2013年6月起加入国联安基金管理有限公司。2013年11月起担任国联安睿盛增利债券证券投资基金基金经理。2013年12月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。2015年3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。2015年6月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015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。2015年6月起兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理。
侯慧娣	本基金基金经理、国联安货币市场证券投资基金基金经理	2015-12-25	-	8年(自2007年)	侯慧娣女士,理学硕士,约翰霍普金斯大学博士生肄业,8年证券从业年限。2006年7月至2008年10月在世纪证券(上海)有限公司从事债券投资组合风险量化分析、利率互换定价研究、债券估值定价分析工具研究等;2009年12月至2012年9月在国信证券股份有限公司经济研究所从事固定收益分析、债券基金资产配置与归因分析、固定收益产品发展研究、可转债投资策略研究;2012年9月起在德邦基金管理有限公司从事固定收益投资策略分析,期间曾担任基金经理和固定收益部副总监。2013年08月20日至2015年6月24日任德邦合信分级基金德信A、德邦德信、德信B的基金经理。2013年10月15日至2015年6月24日任德邦德利货币市场基金的基金经理。2015年12月25日起任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安货币市场证券投资基金基金经理。

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》、《国联安睿祺灵活配置混合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

2015年4季度宏观经济基本面仍然呈现典型的转型特征,经济增长由过去的较高速继续平稳下降。需求方面,消费表现平稳,投资依然弱势,外贸继续低迷。货币政策方面虽然面临人民币贬值压力,央行继续10月份超市场预期降息降准。2015年4季度债券市场延续良好走势,在新股重启,权益市场震荡,经济基本面疲软和央行10月份降准降息宽松货币政策推动下,各债券品种表现颇丰,尤以中长端收益率下行幅度最大,债券收益率曲线呈现走平特征,在供给侧改革的压力,信用风险事件点状爆发,市场信用偏好下降,信用利差走扩。12月份美联储一如市场预期加息后,叠加国内资金面宽松行情,债券收益率延续下行趋势,4季度由于新股重启,本基金组合在保证债券组合仓位的同时,积极参与新股打新,为投资人获得超越基准的回报。

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2.56%,同期业绩比较基准收益率为9.20%。

§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	96,315,914.93	3.98
	其中:股票	96,315,914.93	3.98
2	固定收益投资	1,623,656,603.58	67.16
	其中:债券	1,623,656,603.58	67.16
	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	120,000,300.00	4.96
	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	24,213,690.68	1.00
7	其他各项资产	553,239,226.18	22.89
8	合计	2,417,425,735.37	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

序号	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	78,337,784.51	4.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	196,136.20	0.01
F	批发和零售业	7,474,500.00	0.40
G	交通运输、仓储和邮政业	4,100,400.00	0.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,112,416.33	0.17
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,003,561.28	0.11
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.01
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	982,724.40	0.05
S	综合	-	-
	合计	96,315,914.93	5.13

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	000902	新洋丰	600,000	18,270,000.00	0.97
2	300205	天喻信息	600,000	12,384,000.00	0.66
3	000625	长安汽车	700,000	11,879,000.00	0.63
4	600664	哈药股份	900,000	10,737,000.00	0.57
5	600829	人民同泰	450,000	7,474,500.00	0.40
6	300488	恒锋工具	71,341	6,335,080.80	0.34
7	600172	黄河旋风	200,000	5,062,000.00	0.27
8	603885	吉祥航空	120,000	4,100,400.00	0.22
9	300078	思创医惠	60,000	2,928,000.00	0.16
10	300292	吴通控股	60,000	2,538,000.00	0.14

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	100,290,000.00	5.34
	其中:政策性金融债	100,290,000.00	5.34
4	企业债券	765,621,445.25	40.77
5	企业短期融资券	302,310,000.00	16.10
6	中期票据	450,443,000.00	23.98
7	可转债(可交换债)	4,992,158.33	0.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,623,656,603.58	86.45

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	101451057	14铁道MTN003	1,000,000	104,540,000.00	5.57
2	122384	15中信01	1,000,000	103,830,000.00	5.53
3	122388	15华泰D1	1,000,000	101,440,000.00	5.40
4	150411	15农发11	1,000,000	100,290,000.00	5.34
5	1182276	11中铁股MTN2	800,000	86,608,000.00	4.61

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12东锆债外,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。

12东锆债(112110)的发行主体广东东方锆业科技股份有限公司于2015年3月20日发布公告称,于2015年3月19日收到中国证券监督管理委员会关于涉嫌违反证券法律法规予以立案调查的《调查通知书》。

12东锆债(112110)的发行主体广东东方锆业科技股份有限公司于2015年12月26日发布公告称,其于2015年12月25日收到中国证券监督管理委员会关于未按规定披露公司副董事长兼总经理陈潮钿擅自改变募集资金用途的《行政处罚事先告知书》,被处以警告,并处30万元罚款。

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	158,345.40
2	应收证券清算款	524,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	29,080,880.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	553,239,226.18

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

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	2,142,567,192.85
报告期基金总申购份额	1,587,959.40
减:报告期基金总赎回份额	341,167,309.14
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,802,987,843.11

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睿祺灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件
2、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4、《国联安睿祺灵活配置混合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

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

国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)

【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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	国联安双佳信用债券(LOF)
场内简称	国安双佳
基金主代码	162511
交易代码	162511
基金运作方式	上市契约开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年6月5日
报告期末基金份额总额	302,213,317.71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,在严格控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,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;并通过适当参与二级市场权益类品种投资,力争获取超额收益。
业绩比较基准	中债综合指数
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	中国光大银行股份有限公司

§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	5,234,574.50
2.本期利润	8,483,914.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0248
4.期末基金资产净值	323,187,795.79
5.期末基金份额净值	1.069

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

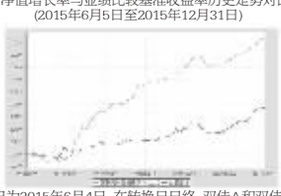
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.39%	0.09%	1.81%	0.08%	0.58%	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

国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年6月5日至2015年12月31日)



注:1、本基金份额转换日为2015年6月4日,在转换日日终,双佳A和双佳B以各自的份额净值为基础,按照本基金的基金份额净值(NAV)转换为国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)的份额。本基金份额转换日距本报告期末不满一年;
2、本基金业绩比较基准为中债综合指数;
3、原国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的基金合同于2012年6月4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;
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		
冯俊	本基金基金经理、兼任国联安睿盛安心成长混合型证券投资基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金经理、国联安鑫安混合型证券投资基金经理、国联安心享长债券型证券投资基金经理、国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金经理、国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金经理、国联安增盛灵活配置混合型证券投资基金经理、国联安增盛增利债券证券投资基金经理、债券组合投资基金基金经理、国联安睿盛增利债券证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监。	2013-07-13	-	14年(自2001年起)	冯俊先生,复旦大学经济学博士。曾任上海证券有限责任公司研究、交易主管,光大保德信基金管理有限公司资产配置助理、宏观和债券研究员、长盛基金管理有限公司基金经理助理,泰信基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理及基金经理。2008年10月起加入国联安基金管理有限公司,现任债券组合管理部总监。2008年3月至2015年3月任国联安睿盛增利债券证券投资基金基金经理。2010年6月至2013年7月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2011年1月至2012年7月兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2012年7月至2015年6月任国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的基金经理。2014年12月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理。2014年4月起兼任国联安睿盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年3月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月起兼任国联安睿盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起兼任国联安睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年7月起兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2015年7月起兼任国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理。
吕中凡	本基金基金经理、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、国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理。	2015-06-20	-	4年(自2011年起)	吕中凡,硕士研究生。2006年7月至2008年7月在华虹宏力半导体制造有限公司(原宏力半导体制造有限公司)担任企业内部管理咨询管理师一职。2009年3月至2011年3月在上海远东资信评估有限公司(原上海远东佛伯财务咨询有限公司)担任信用评估项目经理。2011年6月加入国联安基金管理有限公司,历任信用研究员用分析员、债券组合助理、基金经理助理等职位。2015年5月起任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月起兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2015年7月起兼任国联安鑫富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》、《国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)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

2015年四季度开始,宏观经济继续下行、通胀维持低位使得货币政策继续维持宽松。尤其是接近15年年末,由于资产荒的蔓延和机构年末提前配置的到来,利率债和一些具有政府背书的高资质债券收益率出现大幅下行。与此同时,行业景气度较差的企业债券收益率则维持高位,评级利差则出现扩大走势。四季度GDP缩减指数为负,未来几个季度GDP缩减指数预计依然将为负。

考虑到保持基金净值增长率的平稳性,将富余的资金适当的配置在了高流动性债券,取得了一定的基础性收益。同时也考虑经济的基本面因素和期限利差较高,债券收益率的下降可能进一步向长端传导,适当拉长了债券期限久期,增配了高资质债券。

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2.39%,同期业绩比较基准收益率为1.81%。

§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	433,459,372.17	94.53
	其中:债券	433,459,372.17	94.53
	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	12,417,558.26	2.71
7	其他各项资产	12,679,550.04	2.77
8	合计	458,556,480.47	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。

5.3 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	55,583,162.40	17.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	286,781,222.00	88.74
5	企业短期融资券	60,198,000.00	18.63
6	中期票据	30,711,000.00	9.50
7	可转债(可交换债)	185,987.77	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	433,459,372.17	134.12

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	010107	21国债(7)	442,280	47,956,420.40	14.84
2	112110	12东锆债	380,690	35,975,205.00	11.13
3	1580124	15丹阳高新债	300,000	32,037,000.00	9.91
4	1182384	11川铁头MTN1	300,000	30,711,000.00	9.50
5	127173	15津铁投	280,250	30,516,422.50	9.44

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,本基金投资的前十名证券的发行主体除12东锆债外,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。

12东锆债(112110)的发行主体广东东方锆业科技股份有限公司于2015年3月20日发布公告称,于2015年3月19日收到中国证券监督管理委员会关于涉嫌违反证券法律法规予以立案调查的《调查通知书》。

12东锆债(112110)的发行主体广东东方锆业科技股份有限公司于2015年12月26日发布公告称,其于2015年12月25日收到中国证券监督管理委员会关于未按规定披露公司副董事长兼总经理陈潮钿擅自改变募集资金用途的《行政处罚事先告知书》,被处以警告,并处30万元罚款。

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	21,050.35
2	应收证券清算款	4,380,725.49
3	应收股利	-
4	应收利息	8,269,821.91
5	应收申购款	7,952.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,679,550.04

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	360,777,168.49
报告期基金总申购份额	18,767,986.42
减:报告期基金总赎回份额	77,331,837.20
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	302,213,317.71

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

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	36,961,492.00
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期