# 国联安中证股债动态策略指数证券投资基金

## 【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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4月20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2016年1月1日起至3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 | 3,676,930.75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%×中证股债动态合成期权策略指数收益率+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(2016年1月1日-2016年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -219,759.63 |
| 2.本期利润 | -346,939.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0062 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,588,319.59 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.976 |

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,包含份额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 | -9.04% | 0.91% | -7.48% | 0.94% | -1.56% | -0.03% |

注:1.本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2016年3月31日)

注:1.本基金业绩比较基准为95%×中证股债动态合成期权策略指数收益率+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26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26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基金经理、国联安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 | - | 14年(自2002年起) | 黄欣先生,伦敦经济学院会计金融专业硕士。2003年10月起加入国联安基金管理有限公司,先后担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月起至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,2010年12月起兼任国联安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

2016年一季度,从宏观面来看,经济出现弱复苏迹象,房地产销售改善带动地产投资增速从1%上升到3%,工业企业较低的库存也带动了商品价格反弹。全年来看,投资企稳叠加库存回补,为经济带来一定弹性,考虑到房地产库存高,预计经济弹性弱于上一轮库存周期的上升阶段(2012年底至2013年初)。市场来看,随着G20会议强调全球推动经济增长和加强政策协调,以及美联储政策声明偏鸽派,海内外市场信心均有所恢复。国内政策而言,需求企稳、通胀上升、地产价格上涨制约了后续货币政策的空间,预计财政政策会继续发力,同时以改造传统产业、创造新需求为主的供给侧改革会继续深入。在经济企稳、改革推进的背景下,A股市场仍会波折前行,美联储加息、以及国内通胀和地产价格压力带来的政策变化将是主要风险来源。

在报告期内,本基金采用完全复制中证医药100指数的方法,对于基金的日常申购赎回、成份股长期停牌等事件处理,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。

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1.476元,本报告期份额净值增长率为-16.56%,同期业绩比较基准收益率为-17.35%。本报告期内,日均跟踪偏离度为0.07%,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 | 253,142,416.69 | 91.97 |
| | 其中:股票 | 253,142,416.69 | 91.97 |
| 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 | 21,876,332.25 | 7.95 |
| 7 | 其他各项资产 | 212,871.23 | 0.08 |
| 8 | 合计 | 275,231,620.17 | 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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2指数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 | 213,442,419.68 | 77.78 |
| 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 | 29,742,257.61 | 10.84 |
| 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 | 2,309,848.10 | 0.84 |
| 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 | 7,647,891.30 | 2.79 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 253,142,416.69 | 92.24 |

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.3报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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 | 601318 | 中国平安 | 1,140 | 36,263.40 | 1.01 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 3,113 | 28,359.43 | 0.79 |
| 3 | 000002 | 万 科A | 1,143 | 21,499.83 | 0.60 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 1,370 | 21,276.10 | 0.59 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 75 | 18,573.00 | 0.52 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 1,003 | 17,983.79 | 0.50 |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 1,100 | 17,699.00 | 0.49 |
| 8 | 600153 | 建发股份 | 867 | 15,007.77 | 0.42 |
| 9 | 600030 | 中信证券 | 826 | 14,702.80 | 0.41 |
| 10 | 600837 | 海通证券 | 1,024 | 14,632.96 | 0.41 |

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 | 600498 | 烽火通信 | 74.00 | 1,861.84 | 0.05 |
| 2 | 600316 | 洪都航空 | 53.00 | 1,101.34 | 0.03 |
| 3 | 600267 | 海正药业 | 73.00 | 999.37 | 0.03 |
| 4 | 000536 | 华映科技 | 76.00 | 971.28 | 0.03 |
| 5 | 000970 | 中科三环 | 81.00 | 953.37 | 0.03 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 2,343,528.60 | 65.31 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 1,298.40 | 0.04 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,344,827.00 | 65.35 |

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项存在尾差。

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 | 126018 | 08江铜债 | 23,610 | 2,343,528.60 | 65.31 |
| 2 | 110031 | 航信转债 | 10 | 1,298.40 | 0.04 |

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恒康医疗外,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。

恒康医疗(002219)的发行主体恒康医疗集团股份有限公司于2016年2月1日发布公告称,因公司信息披露涉嫌违反证券法律法规、公司控股股东及实际控制人阙文彬先生涉嫌违反证券法律法规,被中国证券监督管理委员会立案稽查。

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 | 51,298.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,301.36 |
| 5 | 应收申购款 | 156,271.58 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 212,871.23 |

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 | 4,087,622.56 | 1.49 | 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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§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 | 183,064,635.89 |
| 报告期基金总申购份额 | 23,252,810.99 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 20,360,502.49 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 185,956,944.39 |

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

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
二〇一六年四月二十二日

# 国联安中证医药100指数证券投资基金

## 【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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4月20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2016年1月1日起至3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 | 185,956,944.39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采拟合复制标的指数,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。<br>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(2016年1月1日-2016年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -2,406,044.03 |
| 2.本期利润 | -54,124,578.53 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2896 |
| 4.期末基金资产净值 | 274,425,465.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.476 |

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

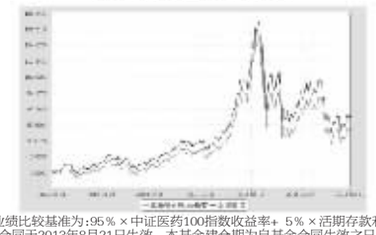
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -16.56% | 2.81% | -17.35% | 2.84% | 0.79% | -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2016年3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 | | |
| 曹洁 | 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 | - | 6年(自2010年起) | 曹洁,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月起担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

2016年一季度,从宏观面来看,经济出现弱复苏迹象,房地产销售改善带动地产投资增速从1%上升到3%,工业企业较低的库存也带动了商品价格反弹。全年来看,投资企稳叠加库存回补,为经济带来一定弹性,考虑到房地产库存高,预计经济弹性弱于上一轮库存周期的上升阶段(2012年底至2013年初)。市场来看,随着G20会议强调全球推动经济增长和加强政策协调,以及美联储政策声明偏鸽派,海内外市场信心均有所恢复。国内政策而言,需求企稳、通胀上升、地产价格上涨制约了后续货币政策的空间,预计财政政策会继续发力,同时以改造传统产业、创造新需求为主的供给侧改革会继续深入。在经济企稳、改革推进的背景下,A股市场仍会波折前行,美联储加息、以及国内通胀和地产价格压力带来的政策变化将是主要风险来源。

在报告期内,本基金采用完全复制中证医药100指数的方法,对于基金的日常申购赎回、成份股长期停牌等事件处理,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。

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1.476元,本报告期份额净值增长率为-16.56%,同期业绩比较基准收益率为-17.35%。本报告期内,日均跟踪偏离度为0.07%,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 | 392,212,342.30 | 89.61 |
| | 其中:股票 | 392,212,342.30 | 89.61 |
| 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 | 30,839,660.83 | 7.05 |
| 7 | 其他各项资产 | 14,625,174.91 | 3.34 |
| 8 | 合计 | 437,677,178.04 | 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境内股票投资组合

| 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 | 123,739,886.44 | 29.36 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 32,293,196.00 | 7.66 |
| F | 批发和零售业 | 31,624,256.00 | 7.50 |
| 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 | 57,710,683.08 | 13.69 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 4,501,200.00 | 1.07 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,884,630.00 | 0.68 |
| 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 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 139,458,490.78 | 33.08 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 392,212,342.30 | 93.05 |

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资的股票。

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

| 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 | 600136 | 道博股份 | 610,583 | 36,854,789.88 | 8.74 |
| 2 | 002717 | 岭南园林 | 830,800 | 32,293,196.00 | 7.66 |
| 3 | 002343 | 慈文传媒 | 594,000 | 28,803,060.00 | 6.83 |
| 4 | 600576 | 万家文化 | 1,227,100 | 26,284,482.00 | 6.24 |
| 5 | 603398 | 邦宝益智 | 349,325 | 25,626,482.00 | 6.08 |
| 6 | 002292 | 奥飞动漫 | 603,191 | 24,565,905.61 | 5.83 |
| 7 | 002655 | 共达电声 | 1,362,900 | 24,355,023.00 | 5.78 |
| 8 | 002624 | 完美环球 | 566,100 | 22,032,612.00 | 5.23 |
| 9 | 002739 | 万达院线 | 257,200 | 20,660,876.00 | 4.90 |
| 10 | 002425 | 凯撒股份 | 672,300 | 16,807,500.00 | 3.99 |

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 | 287,277.73 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,483.24 |
| 5 | 应收申购款 | 14,329,413.94 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 14,625,174.91 |

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

| 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 | 002717 | 岭南园林 | 32,293,196.00 | 7.66 | 重大事项 |
| 2 | 002739 | 万达院线 | 20,660,876.00 | 4.90 | 重大事项 |

§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 | 308,794,978.56 |
| 报告期基金总申购份额 | 263,206,343.51 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 294,475,204.21 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 277,476,117.86 |

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主题驱动股票型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安主题驱动混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安主题驱动混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安主题驱动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
二〇一六年四月二十二日

# 国联安主题驱动混合型证券投资基金

## 【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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4月20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2016年1月1日起至3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 | 277,476,117.86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<br>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。<br>若出现重大突发事件,投资者情绪急剧变化、海外市场异常变动等因素导致投资决议形成的市场环境发生改变,基金经理可以提出大类资产配置的调整建议,投资决策委员会召开会议,讨论基金经理的建议并确定大类资产的调整比例,由基金经理执行。<br>2.股票投资策略<br>本基金股票投资运用主题驱动投资策略。通过"自上而下"的分析方法,前瞻性地挖掘中国经济结构转型过程中涌现的投资主题,结合价值投资理念,精选投资主题下的个股,获取超额收益率。<br>投资主题是影响经济发展或企业盈利前景的趋势性因素,投资主题是动态的,一般分为四个阶段:主题萌芽阶段、主题形成阶段、主题繁荣阶段、主题衰退阶段。<br>在主题的萌芽阶段,对主题的关注度较低,市场反映往往不足;主题繁荣阶段,主题引起广