国联安信心增益债券型证券投资基金

【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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	国联安信心增益债券
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	774,737,998.02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。 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。
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 (2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	10,510,898.07
2.本期利润	10,115,504.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0231
4.期末基金资产净值	972,756,022.11
5.期末基金份额净值	1.256

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

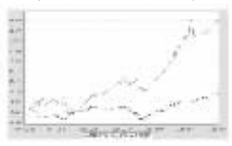
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.11%	0.07%	0.31%	0.07%	1.80%	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2016年3月31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		
李广瑜	本基金基金经理、兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安保本混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-06-18	2016-03-15	7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)。2005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月在渣打银行有限责任公司担任国际管理培训生;2009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月至2016年3月担任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理。2013年12月至2016年3月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月至2015年12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基金经理。2015年6月至2016年3月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月至2016年3月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月至2016年3月兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理。2016年2月至3月兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金和国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吴昊	本基金基金经理、兼任国联安信心增长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、国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监。	2015-11-27	-	7年(自2009年起)	吴昊,男,博士研究生。2009年7月至2013年6月在齐鲁证券有限公司从事研究工作。2013年6月至2015年6月在光大证券股份有限公司从事研究工作。2015年7月起加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2015年10月起国联安保本混合型证券投资基金基金经理。2015年11月起任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2015年11月起任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。2016年3月起兼任国联安安稳保本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

宏观经济方面,2016年1季度生产面疲弱情况稍有缓解,工业生产活动仍然较缓,主要表现在PMI指标在一季度仍在荣枯线附近,但出现回暖,特别是3月份重返荣枯线以上;1-2月份工业企业利润同比出现小幅正增长。由于供需和天气原因,蔬菜、猪肉等同比涨幅较大,2月份CPI同比2.3%,但PPI仍然持续为负,短期内存在一定的通胀压力。从政策面看,宏观经济的下行压力仍然较大,尽管通胀可能抬升,但央行货币政策仍看不到收紧的必要性。

2016年1季度,以银行为代表的金融机构资产荒蔓延,其资产刚性配置压力较大,以城投债为代表的相对低风险的优质债券的收益率优势明显,因此其收益率延续2015年底的下行趋势。与此同时,行业景气度较差的企业债券收益率则维持高位,信用利差继续走扩,甚至出现了较为典型的违约事件。因此,本基金在1季度继续增加高资质低风险信用债特别是城投债的仓位。本基金组合配置以中等级国企信用债配置为主获取资本利得,此外还通过一定的融资杠杆来获取息差收益。

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2.11%,同期业绩比较基准收益率为0.31%。

§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	1,366,943,308.90	96.40
	其中:债券	1,366,943,308.90	96.40
	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	26,896,250.38	1.90
7	其他各项资产	24,104,242.82	1.70
8	合计	1,417,942,802.10	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。

5.2.2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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,095,000.00	5.15
	其中:政策性金融债	50,095,000.00	5.15
4	企业债券	534,949,417.50	54.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	778,932,400.00	80.07
7	可转债(可交换债)	2,966,491.40	0.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,366,943,308.90	140.52

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	101560036	15中城建MTN001	1,000,000	106,040,000.00	10.90
2	1580019	15湘潭九华债	700,000	76,300,000.00	7.84
3	101461034	14浙商集MTN001	600,000	61,638,000.00	6.34
4	1480040	13忻州债02	500,000	55,775,000.00	5.73
5	101552008	15万宝MTN001	500,000	52,360,000.00	5.38

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	19,617.75
2	应收证券清算款	995,450.22
3	应收股利	-
4	应收利息	22,877,568.32
5	应收申购款	211,606.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,104,242.82

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	351,557,816.66
报告期基金总申购份额	427,198,966.86
减:报告期基金总赎回份额	4,018,785.50
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	774,737,998.02

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

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

国联安优选行业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	国联安优选行业混合
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	1,197,084,152.94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 (2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-106,301,814.36
2.本期利润	-585,132,361.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4968
4.期末基金资产净值	2,066,870,443.80
5.期末基金份额净值	1.727

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

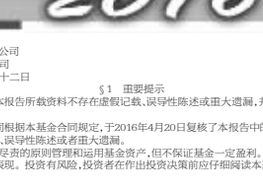
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-21.25%	4.04%	-10.66%	1.94%	-10.59%	2.10%

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
(2011年5月23日至2016年3月31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		
潘明	本基金基金经理、兼任国联安德盛红利混合型证券投资基金基金经理、国联安主题驱动混合型证券投资基金基金经理、国联安科技动力股票型证券投资基金基金经理。	2014-02-15	-	7年(自2009年起)	潘明,硕士研究生,1996年6月至1998年6月在计算机科学公司担任咨询师;1998年8月至2005年5月在摩托罗拉公司担任高级行政工程师;2004年4月至2003年12月在扎克斯投资管理公司担任投资分析师;2004年4月至2005年5月在短剑投资公司担任执行董事;2005年5月至2009年7月在指导资本公司担任基金经理兼大宗商品研究总监;2009年8月至2010年3月在海通证券股份有限公司担任投资经理;2010年1月至2013年1月在GCS母基金公司、GCS有限公司、GCS有限责任合伙公司担任独立董事;2010年3月至2012年10月在光大证券资产管理有限公司担任投资经理助理;2012年10月至2013年12月在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月起担任国联安优选行业混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安德盛红利混合型证券投资基金。2015年4月起兼任国联安主题驱动混合型证券投资基金基金经理。2016年1月起兼任国联安科技动力股票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》、《国联安优选行业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

以传媒、计算机、电子和通信为核心的高科技板块在2016年一季度呈现先抑后扬的行情表现,行业在一二月份的深跌之后在三月份反弹较多。市场年初以来的下跌一定程度上消化了2015年的上涨带来的整体行业高估值。为了在下跌之后的反弹中保持净值的弹性,本基金在下跌过程中维持了高仓位。市场反弹初期股票弹性更与前期跌幅相关,这对自下而上以基本面为选股标准的投资策略是一种短期挑战。本基金在二月底附近维持了对一些前期跌幅大的子行业和公司的配置,因此在三月份的反弹中小幅跑赢了TMT板块。本基金无法判断反弹是否能在二季度持续,但如果行业回续继续反弹的话,反弹的结构可能与第一波不同,即基本面好的公司在反弹第二波中的表现会比反弹初期中的表现更好。本基金已经适度调整组合结构,减持了前期跌幅较大、三月份反弹力度较大的公司,增持了基本面好、三月份反弹力度一般的公司。

与一两年前的市场相比,更多的投资者不是在传统周期股和科技成长股之间博弈,而是在科技成长行业内博弈,这增加了本基金在TMT行业中获取超额收益的难度。TMT投资的羊群效应越拥挤,但本基金管理人仍将一如既往的坚持独立思考、深耕行业,只有这样才能更前瞻、更精准的投资行业并且规避不理性的羊群行为。

与一季度初相比,本基金增加了电子行业和转型TMT的非TMT企业的配置,降低了对计算机行业的配置。 从主题角度,本基金看好移动直播、音乐、体育、人工智能、虚拟现实和增强现实。

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-21.25%,同期业绩比较基准收益率为-10.66%。

§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	1,957,341,729.51	94.13
	其中:股票	1,957,341,729.51	94.13
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	112,722,728.88	5.42
7	其他各项资产	9,293,583.52	0.45
8	合计	2,079,358,041.91	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

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	1,006,264,159.07	48.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	54,806,700.00	2.65
F	批发和零售业	54,934,967.16	2.66
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	296,436,491.80	14.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	31,023,175.08	1.50
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	488,729,432.40	23.65
S	综合	25,146,804.00	1.22
	合计	1,957,341,729.51	94.70

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	002036	联创电子	6,483,658	164,036,547.40	7.94
2	600136	道博股份	2,675,430	161,488,954.80	7.81
3	002655	共达电声	6,883,583	123,009,628.21	5.95
4	002343	慈文传媒	2,512,100	121,811,729.00	5.89
5	300078	思创医惠	3,369,357	112,704,991.65	5.45
6	300282	汇冠股份	2,425,097	83,180,827.10	4.02
7	002131	利欧股份	4,857,568	81,558,566.72	3.95
8	300162	雷曼股份	2,805,369	78,858,922.59	3.82
9	002739	万达院线	978,700	78,618,971.00	3.80
10	603398	邦宝益智	1,004,100	73,660,776.00	3.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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	788,138.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,855.13
5	应收申购款	8,475,590.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,293,583.52

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本期末未持有处于转股期的可转债。

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	002739	万达院线	78,618,971.00	3.80	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	1,254,070,248.34
报告期基金总申购份额	351,080,519.70
减:报告期基金总赎回份额	408,066,615.10
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,197,084,152.94

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优选行业股票型证券投资基金(现国联安优选行业混合型证券投资基金)发行及募集的文件
2、《国联安优选行业混合型证券投资基金基金合同》
3、《国联安优选行业混合型证券投资基金招募说明书》
4、《国联安优选行业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

国联安信心增长债券型证券投资基金

【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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	国联安信心增长债券
基金主代码	253060
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	111,362,512.71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中购及增发新股中购等较低风险投资品种,力争获取超额收益。
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
下属分级基金的基金简称	国联安信心增长债券A / 国联安信心增长债券B
下属分级基金的交易代码	253061
报告期末下属分级基金的份额总额	107,775,859.62份 / 3,586,653.09份

§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)	
	国联安信心增长债券A	国联安信心增长债券B
1.本期已实现收益	-744,925.34	-203,660.48
2.本期利润	-2,234,525.83	-495,211.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0206	-0.0550
4.期末基金资产净值	114,692,111.15	3,812,248.29
5.期末基金份额净值	1.064	1.063

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

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
过去三个月	-1.80%	0.25%	1.26%	0.06%	-3.06%	0.19%

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
过去三个月	-1.81%	0.25%	1.