国联安鑫享灵活配置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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	国联安鑫享灵活配置混合
基金主代码	001228
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月28日
报告期末基金份额总额	115,746,852.98份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司来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。 在股票投资上本基金主要根据上市公司获利能力、资本成本、增长能力以及股价的估值水平来进行个股选择。同时,适度把握宏观经济情况进行资产配置。 在债券投资上,本基金将重点关注具有以下一项或者多项特征的债券: 1)信用等级高、流动性好; 2)资信状况良好、未来信用评级趋于稳定或有明显改善的企业发行的债券; 3)在剩余期限和信用等级等因素基本一致的前提下,运用收益率曲线模型或其他相关估值模型进行估值后,市场交易价格被低估的债券; 4)公司基本面良好,具备良好的成长空间与潜力,转股溢价率合理、有一定下行保护的可转换债券。
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	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	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国联安鑫享灵活配置混合A / 国联安鑫享灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001228 / 002186
报告期末下属分级基金的份额总额	96,238,216.36份 / 19,508,636.62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)	
	国联安鑫享灵活配置混合A	国联安鑫享灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-1,247,144.18	-223,541.84
2.本期利润	-1,047,100.36	-2,364,977.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0105	-0.0323
4.期末基金资产净值	97,875,456.35	19,937,851.15
5.期末基金份额净值	1.017	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

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.国联安鑫享灵活配置混合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	-0.97%	0.34%	-6.08%	1.21%	5.11%	-0.87%

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.国联安鑫享灵活配置混合C:

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	-0.39%	0.31%	-6.08%	1.21%	5.69%	-0.90%

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。

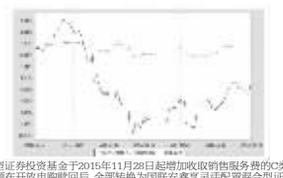
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安鑫享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的历史走势对比图
(2015年4月28日至2016年3月31日)

1. 国联安鑫享灵活配置混合A:

注:1.国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金于2015年11月28日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并对本基金基金合同及托管协议作相应修改,原有的基金份额在开放申购赎回后,全部转换为国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金A类份额;
2.本基金业绩比较基准为:沪深300指数×50%+上证国债指数×50%;
3.本基金基金合同于2015年4月28日生效,截至报告期末,本基金成立不满一年;
4.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,2015年10月27日建仓期结束当日有两条资产配置比例被动不符合合同约定:本基金持有一家公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;本基金基金资产总值不得超过基金资产净值的140%。除此以外,其他各项资产配置符合合同约定;
5.2015年10月27日建仓期结束当日本基金遵循大额赎回确认,致使以上两条资产配置比例被动不达标,本基金已于2015年10月29日及时调整完毕;
6.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. 国联安鑫享灵活配置混合C:



注:1.国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金于2015年11月28日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并对本基金基金合同及托管协议作相应修改,原有的基金份额在开放申购赎回后,全部转换为国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金A类份额;
2.C类收费模式的对应基金代码为002186,自2015年12月7日起开始确认申购份额,因此,国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金C类份额的业绩表现自2015年12月7日开始计算;
3.本基金业绩比较基准为:沪深300指数×50%+上证国债指数×50%;
4.本基金基金合同于2015年4月28日生效,截至报告期末,本基金成立不满一年;
5.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,2015年10月27日建仓期结束当日有两条资产配置比例被动不符合合同约定:本基金持有一家公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;本基金基金资产总值不得超过基金资产净值的140%。除此以外,其他各项资产配置符合合同约定;
6.2015年10月27日建仓期结束当日本基金遵循大额赎回确认,致使以上两条资产配置比例被动不达标,本基金已于2015年10月29日及时调整完毕;
7.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		
薛琳	本基金基金经理、兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-06-12	-	10年(自2006年起)	薛琳女士,管理学学士,2006年3月至2006年12月在上海红顶金融研究中心公司担任项目管理工作。2006年12月至2008年6月在上海国利货币有限公司担任债券交易员。2008年6月至2010年6月在上海长江养老保险股份有限公司担任债券交易员。自2010年6月起,加盟国联安基金管理有限公司,先后担任债券交易员、债券组合管理部基金经理助理职务。2012年7月至2016年1月担任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2012年12月起至2015年11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月起兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年3月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《国联安鑫享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

一季度以来经济情况有明显好转,3月PMI数据为50.2%,比前期上升1.2个百分点。3月份新订单PMI指数为51.4%,上期值为48.6%;新出口订单为50.2%,上期值为47.4%;在手订单为45.7%,上期值为43.9%。PMI数据面回荣枯线之上,回到2015年3月的水平。政府稳增长决心明确,经济企稳态势将逐步确立。随着政策日标趋于统一,信贷和社融将延续同比多增态势,推动实体经济资金面改善。而具有地方政府信用支持的基建项目依然是融资的主体,基建投资增速将持续回升。同时随着房地产需求持续回暖,房地产投资也将延续改善趋势。债券市场方面,季末过后,市场会认为资金面可能会重新宽松,会对债券市场较为乐观。但后期债券市场可能存在风险。一是资金紧张并没有明显的缓和,从央行对金融杠杆的严厉的态度看,3月末明显央行在经历一次压力测试,但是金融杠杆并没有真正的下降,因此4月份的资金面并不可能明显的放松。另外是宏观数据的改善,也会对债市造成一定的冲击。

本基金在一季度采取稳健的投资风格。基金主动配置了高比例的固定收益类资产;同时积极把握权益类资产的绝对收益型投资机会,为投资人创造了较为理想的投资回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安鑫享灵活配置混合A的份额净值增长率为-0.97%,同期业绩比较基准收益率为-6.08%;国联安鑫享灵活配置混合C的份额净值增长率为-0.39%,同期业绩比较基准收益率为-6.08%。

§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	5,334,941.12	4.50
	其中:股票	5,334,941.12	4.50
2	固定收益投资	103,394,000.00	87.26
	其中:债券	103,394,000.00	87.26
	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	7,962,745.43	6.72
7	其他各项资产	1,803,179.14	1.52
8	合计	118,494,865.69	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

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	5,159,381.12	4.38
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	175,560.00	0.15
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,334,941.12	4.53

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	300488	恒锋工具	71,341	5,159,381.12	4.38
2	600377	宁沪高速	21,000	175,560.00	0.15

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	20,857,000.00	17.70
5	企业短期融资券	40,182,000.00	34.11
6	中期票据	42,355,000.00	35.95
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	103,394,000.00	87.76

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	101463005	14杨城建MTN001	100,000	11,076,000.00	9.40
2	101553006	15铁道MTN001	100,000	10,613,000.00	9.01
3	101552020	15瘦西湖MTN001	100,000	10,517,000.00	8.93
4	122377	14晋开债	100,000	10,470,000.00	8.89
5	112247	15华东债	100,000	10,387,000.00	8.82

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,若本基金投资股指期货,在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。

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。

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	94,311.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,708,867.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,803,179.14

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	300488	恒锋工具	5,159,381.12	4.38	新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安鑫享灵活配置混合A	国联安鑫享灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	103,820,453.95	546,378,482.46
报告期基金总申购份额	57,544.86	574,380.54
减:报告期基金总赎回份额	7,639,782.45	527,444,226.38
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	96,238,216.36	19,508,636.62

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鑫享灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件
2、《国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4、《国联安鑫享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
二〇一六年四月二十二日

国联安鑫富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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	国联安鑫富混合
基金主代码	001221
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月13日
报告期末基金份额总额	2,027,275,805.96份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司来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。 在股票投资上本基金主要根据上市公司获利能力、资本成本、增长能力以及股价的估值水平来进行个股选择。同时,适度把握宏观经济情况进行资产配置。 在债券投资上,本基金将重点关注具有以下一项或者多项特征的债券: 1)信用等级高、流动性好; 2)资信状况良好、未来信用评级趋于稳定或有明显改善的企业发行的债券; 3)在剩余期限和信用等级等因素基本一致的前提下,运用收益率曲线模型或其他相关估值模型进行估值后,市场交易价格被低估的债券; 4)公司基本面良好,具备良好的成长空间与潜力,转股溢价率合理、有一定下行保护的可转换债券。
业绩比较基准	沪深300指数×25%+上证国债指数×75%
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	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国联安鑫富混合A / 国联安鑫富混合C
下属分级基金的交易代码	001221 / 002187
报告期末下属分级基金的份额总额	1,738,608,986.87份 / 288,666,819.09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)	
	国联安鑫富混合A	国联安鑫富混合C
1.本期已实现收益	30,735,093.91	1,925,973.58
2.本期利润	20,857,717.25	2,938,461.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0146
4.期末基金资产净值	1,827,501,885.35	302,958,888.59
5.期末基金份额净值	1.051	1.050

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.国联安鑫富混合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	1.06%	0.07%	-2.33%	0.61%	3.39%	-0.54%

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.国联安鑫富混合C:

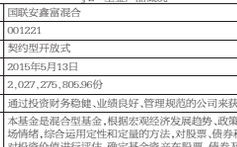
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.96%	0.08%	-2.33%	0.61%	3.29%	-0.53%

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

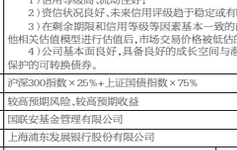
国联安鑫富混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年5月13日至2016年3月31日)

1. 国联安鑫富混合A:



注:1.国联安鑫富混合型证券投资基金于2015年11月28日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并对本基金基金合同及托管协议作相应修改,原有的基金份额在开放申购赎回后,全部转换为国联安鑫富混合型证券投资基金A类份额;
2.本基金业绩比较基准为:沪深300 指数×25%+上证国债指数×75%;
3.本基金基金合同于2015年5月13日生效。截至报告期末,本基金成立不满一年;
4.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;
5.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. 国联安鑫富混合C:



注:1.国联安鑫富混合型证券投资基金于2015年11月28日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并对本基金基金合同及托管协议作相应修改,原有的基金份额在开放申购赎回后,全部转换为国联安鑫富混合型证券投资基金A类份额;
2.C类收费模式的对应基金代码为002187,自2015年12月8日起开始确认申购份额,因此,国联安鑫富混合型证券投资基金C类份额的业绩表现自2015年12月8日开始计算,其业绩比较基准收益率也自2015年12月8日开始计算;
3.本基金业绩比较基准为:沪深300 指数×25%+上证国债指数×75%;
4.本基金基金合同于2015年5月13日生效。截至报告期末,本基金成立不满一年;
5.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;
6.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、兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫优选混合型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、国联安鑫祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理、国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利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、国联安德盛增利债券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。	2015-05-13	-	15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,2009年3月至2015年3月任国联安德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,2013年7月起任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)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6月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2015年3月起兼任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年5月起兼任国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年11月起兼任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年2月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金、国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年3月起兼任国联安稳保本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、国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理。	2015-07-15	-	5年(自2011年起)	吕中凡,硕士研究生。2005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(原上海远东鼎信财务咨询有限公司)担任信用评估项目经理。2011年5月加入国联安基金管理有限公司,历任信用研究信用分析员、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。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《国联安鑫富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

一季度以来经济情况有明显好转,3月PMI数据为50.2%,比前期上升1.2个百分点。3月份新订单PMI指数为51.4%,上期值为48.6%;新出口订单为50.2%,上期值为47.4%;在手订单为45.7%,上期值为43.9%。PMI数据面回荣枯线之上,回到2015年3月的水平。政府稳增长决心明确,经济企稳态势将逐步确立。随着政策日标趋于统一,信贷和社融将延续同比多增态势,推动实体经济资金面改善。而具有地方政府信用支持的基建项目依然是融资的主体,基建投资增速将持续回升。同时随着房地产需求持续回暖,房地产投资也将延续改善趋势。债券市场方面,季末过后,市场会认为资金面可能会重新宽松,会对债券市场较为乐观。但后期债券市场可能存在风险。一是资金紧张并没有明显的缓和,从央行对金融杠杆的严厉的态度看,3月末明显央行在经历一次压力测试,但是金融杠杆并没有真正的下降,因此4月份的资金面并不可能明显的放松。另外是宏观数据的改善,也会对债市造成一定的冲击。

本基金在一季度采取稳健的投资风格。基金主动配置了高比例的固定收益类资产;同时积极把握权益类资产的绝对收益型投资机会,为投资人创造了较为理想的投资回报。

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1.06%,同期业绩比较基准收益率为-2.33%;国联安鑫富混合C的份额净值增长率为0.96%,同期业绩比较基准收益率为-2.33%。

§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	51,379,574.22	2.09
	其中:股票	51,379,574.22	2.09
2	固定收益投资	2,318,725,997.05	94.14
	其中:债券	2,318,725,997.05	94.14
	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	40,631,973.59	1.65
7	其他各项资产	52,210,354.81	2.12
8	合计	2,462,947,899.67	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	114,020.85	0.01
C	制造业	20,720,596.81	0.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,808,719.43	0.32
F	批发和零售业	7,123,352.05	0.33
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	16,612,886.08	0.78
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	51,379,574.22	2.41

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	000001	平安银行	912,822	9,712,426.08	0.46
2	600829	人民同泰	534,385	7,123,352.05	0.33
3	601009	南京银行	428,600	6,900,460.00	0.32
4	002781	奇信股份	204,545	6,772,484.95	0.32
5	000625	长