

国联安德盛稳健证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人：国联安德盛基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年四月二十二日

1 重要提示
基金管理人及基金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。

基金托管人中国工商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。投资者有风险，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	
基金名称	国联安德盛稳健
基金代码	250010
交易代码	250010 (前端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月24日
报告期末基金份额总额	1,303,209,709.08
投资目标	本基金为中长期基金，基金管理人将充分利用国内外成熟的投资管理理念，深入研究中国宏观经济发展和证券市场运行，采取积极主动的投资策略，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值，为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金为中长期基金，基金管理人将充分利用国内外成熟的投资管理理念，深入研究中国宏观经济发展和证券市场运行，采取积极主动的投资策略，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值，为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	沪深300指数×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期收益和风险水平介于稳健型及平衡型之间，在控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值，为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
基金管理人	国联安德盛基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	单位：人民币元
1.本期已实现收益	-10,771,580.03
2.本期利润	-10,771,580.03
3.本期基金份额净值增长率	-1.32%
4.本期基金资产净值	1,292,438,129.07
5.本期基金净值表现	1.00%

注：1. 本基金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。

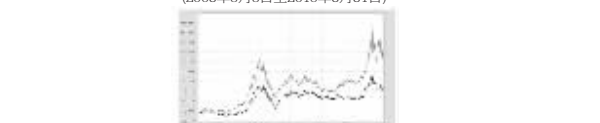
2. 上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费，计入费用后实际收益水平低于所列数字。

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	业绩比较基准	超额收益	①-③	②-④
过去三个月	-13.29%	2.28%	-13.57%	-4.53%	0.76%

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



注：1. 本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+上证国债指数×35%；
2. 本基金合同于2007年9月24日生效。本基金建仓自基金合同生效之日起6个月，建仓期结束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。

4.1 基金经理或基金基金经理简介

姓名	职务	任本基金基金经理的任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘斌	本基金基金经理、兼国联安德盛稳健证券投资基金基金经理	2013-12-28	-	9年(自2007年起)	刘斌，硕士研究生，2004年4月至2007年9月担任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理助理，2007年9月至2008年8月在国联安德盛基金管理有限公司任基金经理助理，2008年8月至2013年12月担任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理，2013年12月28日起担任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理。2014年6月至2015年12月担任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理，2015年12月28日起担任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理。2016年4月22日起担任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理。

注：1. 基金经理的任职日期和离任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 管理人及报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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》、《国联安德盛稳健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资产，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关法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安德盛基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资决策、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的投资决策与执行等环节投资管理活动的各个环节。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、投资建议及投资决策等方面享有平等机会；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，对投资交易流程进行监控。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
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出现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。

4.4 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
一季度宏观经济整体延续15年走势，总需求依然疲弱，但一月份银行信贷显著超出市场预期，引发市场对经济保持增长的预期，以资源行业为代表的传统行业表现相对强势，而相应的代表新经济的TMT走势较弱。总体来看市场缺乏亮点，需要寻找新的支撑。

本基金在一季度采取防守为保守的仓位策略，结构上进行了调整，增加了券商类股票的投资，取得了较好的效果。行业配置上以电子、房地产、养殖、旅游、娱乐消费等行业为主，主要的考虑因素有行业景气程度、行业的可预期性以及产品价格的变动等，希望能够通过上下结合的筛选获得较好的投资收益。

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-13.29%，同期业绩比较基准收益率为-8.36%。

5.1 报告期末基金资产净值情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	110,476,462.33	8.50
2	固定收益投资	110,476,462.33	8.50
3	应收利息	79,235,203.29	6.10
4	其他资产	79,235,203.29	6.10
5	基金投资收益	-	-
6	基金份额变动	-	-
7	公允价值变动损益	-	-
8	银行存款利息收入	-	-
9	其他资产	-	-
10	银行存款利息收入	-	-
11	其他资产	-	-
12	其他资产	-	-
13	其他资产	-	-
14	其他资产	-	-
15	其他资产	-	-
16	其他资产	-	-
17	其他资产	-	-
18	其他资产	-	-
19	其他资产	-	-
20	其他资产	-	-
21	其他资产	-	-
22	其他资产	-	-
23	其他资产	-	-
24	其他资产	-	-
25	其他资产	-	-
26	其他资产	-	-
27	其他资产	-	-
28	其他资产	-	-
29	其他资产	-	-
30	其他资产	-	-
31	其他资产	-	-
32	其他资产	-	-
33	其他资产	-	-
34	其他资产	-	-
35	其他资产	-	-
36	其他资产	-	-
37	其他资产	-	-
38	其他资产	-	-
39	其他资产	-	-
40	其他资产	-	-
41	其他资产	-	-
42	其他资产	-	-
43	其他资产	-	-
44	其他资产	-	-
45	其他资产	-	-
46	其他资产	-	-
47	其他资产	-	-
48	其他资产	-	-
49	其他资产	-	-
50	其他资产	-	-
51	其他资产	-	-
52	其他资产	-	-
53	其他资产	-	-
54	其他资产	-	-
55	其他资产	-	-
56	其他资产	-	-
57	其他资产	-	-
58	其他资产	-	-
59	其他资产	-	-
60	其他资产	-	-
61	其他资产	-	-
62	其他资产	-	-
63	其他资产	-	-
64	其他资产	-	-
65	其他资产	-	-
66	其他资产	-	-
67	其他资产	-	-
68	其他资产	-	-
69	其他资产	-	-
70	其他资产	-	-
71	其他资产	-	-
72	其他资产	-	-
73	其他资产	-	-
74	其他资产	-	-
75	其他资产	-	-
76	其他资产	-	-
77	其他资产	-	-
78	其他资产	-	-
79	其他资产	-	-
80	其他资产	-	-
81	其他资产	-	-
82	其他资产	-	-
83	其他资产	-	-
84	其他资产	-	-
85	其他资产	-	-
86	其他资产	-	-
87	其他资产	-	-
88	其他资产	-	-
89	其他资产	-	-
90	其他资产	-	-
91	其他资产	-	-
92	其他资产	-	-
93	其他资产	-	-
94	其他资产	-	-
95	其他资产	-	-
96	其他资产	-	-
97	其他资产	-	-
98	其他资产	-	-
99	其他资产	-	-
100	其他资产	-	-

注：1. 本基金业绩比较基准为沪深300指数×70%+上证国债指数×30%；
2. 本基金基金合同于2007年1月24日生效。本基金建仓自基金合同生效之日起6个月，建仓期结束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。

4.1 基金经理或基金基金经理简介

姓名	职务	任本基金基金经理的任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘斌	本基金基金经理、兼国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理	2014-04-29	-	9年(自2007年起)	刘斌，硕士研究生，2004年4月至2007年9月担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理助理，2007年9月至2008年8月在国联安德盛基金管理有限公司任基金经理助理，2008年8月至2014年4月29日起担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理，2014年4月29日起担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理。2016年4月22日起担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理。

注：1. 基金经理的任职日期和离任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 管理人及报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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》、《国联安德盛优势混合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资产，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关法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安德盛基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资决策、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的投资决策与执行等环节投资管理活动的各个环节。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
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出现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。

4.4 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
一季度宏观经济整体延续15年走势，总需求依然疲弱，但一月份银行信贷显著超出市场预期，引发市场对经济保持增长的预期，以资源行业为代表的传统行业表现相对强势，而相应的代表新经济的TMT走势较弱。总体来看市场缺乏亮点，需要寻找新的支撑。

本基金在一季度采取防守为保守的仓位策略，结构上进行了调整，增加了券商类股票的投资，取得了较好的效果。行业配置上以电子、房地产、养殖、旅游、娱乐消费等行业为主，主要的考虑因素有行业景气程度、行业的可预期性以及产品价格的变动等，希望能够通过上下结合的筛选获得较好的投资收益。

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-14.68%，同期业绩比较基准收益率为-9.13%。

5.1 报告期末基金资产净值情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	275,458,983.35	89.05
2	固定收益投资	275,458,983.35	89.05
3	应收利息	79,235,203.29	6.10
4	其他资产	79,235,203.29	6.10
5	基金投资收益	-	-
6	基金份额变动	-	-
7	公允价值变动损益	-	-
8	银行存款利息收入	-	-
9	其他资产	-	-
10	银行存款利息收入	-	-
11	其他资产	-	-
12	其他资产	-	-
13	其他资产	-	-
14	其他资产	-	-
15	其他资产	-	-
16	其他资产	-	-
17	其他资产	-	-
18	其他资产	-	-
19	其他资产	-	-
20	其他资产	-	-
21	其他资产	-	-
22	其他资产	-	-
23	其他资产	-	-
24	其他资产	-	-
25	其他资产	-	-
26	其他资产	-	-
27	其他资产	-	-
28	其他资产	-	-
29	其他资产	-	-
30	其他资产	-	-
31	其他资产	-	-
32	其他资产	-	-
33	其他资产	-	-
34	其他资产	-	-
35	其他资产	-	-
36	其他资产	-	-
37	其他资产	-	-
38	其他资产	-	-
39	其他资产	-	-
40	其他资产	-	-
41	其他资产	-	-
42	其他资产	-	-
43	其他资产	-	-
44	其他资产	-	-
45	其他资产	-	-
46	其他资产	-	-
47	其他资产	-	-
48	其他资产	-	-
49	其他资产	-	-
50	其他资产	-	-
51	其他资产	-	-
52	其他资产	-	-
53	其他资产	-	-
54	其他资产	-	-
55	其他资产	-	-
56	其他资产	-	-
57	其他资产	-	-
58	其他资产	-	-
59	其他资产	-	-
60	其他资产	-	-
61	其他资产	-	-
62	其他资产	-	-
63	其他资产	-	-
64	其他资产	-	-
65	其他资产	-	-
66	其他资产	-	-
67	其他资产	-	-
68	其他资产	-	-
69	其他资产	-	-
70	其他资产	-	-
71	其他资产	-	-
72	其他资产	-	-
73	其他资产	-	-
74	其他资产	-	-
75	其他资产	-	-
76	其他资产	-	-
77	其他资产	-	-
78	其他资产	-	-
79	其他资产	-	-
80	其他资产	-	-
81	其他资产	-	-
82	其他资产	-	-
83	其他资产	-	-
84	其他资产	-	-
85	其他资产	-	-
86	其他资产	-	-
87	其他资产	-	-
88	其他资产	-	-
89	其他资产	-	-
90	其他资产	-	-
91	其他资产	-	-
92	其他资产	-	-
93	其他资产	-	-
94	其他资产	-	-
95	其他资产	-	-
96	其他资产	-	-
97	其他资产	-	-
98	其他资产	-	-
99	其他资产	-	-
100	其他资产	-	-

注：1. 本基金业绩比较基准为沪深300指数×70%+上证国债指数×30%；
2. 本基金基金合同于2007年1月24日生效。本基金建仓自基金合同生效之日起6个月，建仓期结束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。

4.1 基金经理或基金基金经理简介

姓名	职务	任本基金基金经理的任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘斌	本基金基金经理、兼国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理	2014-04-29	-	9年(自2007年起)	刘斌，硕士研究生，2004年4月至2007年9月担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理助理，2007年9月至2008年8月在国联安德盛基金管理有限公司任基金经理助理，2008年8月至2014年4月29日起担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理，2014年4月29日起担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理。2016年4月22日起担任国联安德盛优势混合证券投资基金基金经理。

注：1. 基金经理的任职日期和离任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 管理人及报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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》、《国联安德盛优势混合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资产，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关法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安德盛基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资决策、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的投资决策与执行等环节投资管理活动的各个环节。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
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出现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。

4.4 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
一季度宏观经济整体延续15年走势，总需求依然疲弱，但一月份银行信贷显著超出市场预期，引发市场对经济保持增长的预期，以资源行业为代表的传统行业表现相对强势，而相应的代表新经济的TMT走势较弱。总体来看市场缺乏亮点，需要寻找新的支撑。

本基金在一季度采取防守为保守的仓位策略，结构上进行了调整，增加了券商类股票的投资，取得了较好的效果。行业配置上以电子、房地产、养殖、旅游、娱乐消费等行业为主，主要的考虑因素有行业景气程度、行业的可预期性以及产品价格的变动等，希望能够通过上下结合的筛选获得较好的投资收益。

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-14.68%，同期业绩比较基准收益率为-9.13%。

5.1 报告期末基金资产净值情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	275,458,983.35	89.05
2	固定收益投资	275,458,983.35	89.05
3	应收利息	79,235,203.29	6.10
4			