

国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

2018年6月30日
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:二〇一八年八月二十四日

1 重要提示
基金管理人的董事会、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,并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事同意,并由董事长签署。

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2018年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告全文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况					
基金名称	国联安睿祺灵活配置混合				
基金代码	001157				
交易币种	人民币				
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				
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				
报告期末基金总份额	107,775,105.89				
基金合同存续期	不定期				
2.2 基金产品说明					
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司并争取获得长期稳定的收益。				
投资策略	本基金是混合型基金,根据宏观经济形势、政策因素、金融市场利率变化和估值水平,合理配置股票资产和债券资产,力争实现基金资产的长期增值。投资策略包括:宏观策略、行业策略、个股策略、债券策略、衍生品策略等。本基金采用自上而下的资产配置方法,在资产配置的基础上,进行个股和个债的精选。				
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	本基金属于中高风险证券投资基金,预期风险和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。				
2.3 基金管理人及基金托管人					
项目	基金管理人 基金托管人				
名称	国联安基金管理有限公司 招商银行股份有限公司				
信息披露负责人	姓名 魏志勇 电话 021-39928087 0755-63199984 电子邮箱 customer.service@cnfund.com.cn yan_zhang@cnchina.com				
客户服务电话	021-38747670/4007003085 95555				
传真	021-50151582 0755-63195201				
2.4 信息披露方式					
基金基金半年度报告摘要刊登在基金管理人网站	www.cnfund.com.cn				
基金半年度报告备置地点	中国 上海 自由贸易试验区陆家嘴东路1318号9楼				
3 主要财务指标和基金净值表现					
3.1 主要会计数据和财务指标					
	金额单位:人民币元				
3.1.1 期间数据和指标	报告期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日				
本期利润总额	12,611,074.63				
加权平均基金份额本期利润	2,837,815.14				
本期基金份额净值增长率	0.0242				
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)				
期末可供分配基金份额总额	124,613,901.92				
期末基金资产净值	1,156.2				
期末基金份额净值	1.0810				
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认购或交易基金的各项费用,例如,开放式基金的中购赎回费,计入费用后实际收益要低于所列数字;					
3. 对期末可供分配利润,采用期末资产负债表末中分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低者。					
3.2 基金净值表现					
3.2.1 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	份额净值增长率 (%)	业绩比较基准 (%)	业绩比较基准 (%)	①-②	②-③
过去一个月	0.15%	0.01%	-3.65%	0.64%	3.80%
过去三个月	0.35%	0.01%	-4.28%	0.57%	4.63%
过去六个月	1.81%	0.55%	-5.15%	0.58%	6.36%
过去一年	13.02%	0.90%	-0.34%	0.48%	13.89%
过去二年	15.04%	0.53%	-4.89%	0.74%	19.93%
自基金合同生效起至今	15.62%	0.51%	-1.55%	0.80%	17.17%
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份额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 份额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 2018 年 6 月 30 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。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 基金管理人及基金基本情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
国联安基金管理有限公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司,其中方股东为太平洋资产管理有限责任公司,由中国太平洋保险(集团)股份有限公司控股;外方股东为德国安联集团,是全球顶级综合性金融集团之一。截至本报告期末,公司共管理二十七只开放式基金。国联安基金管理有限公司拥有国际化的基金管理团队,借鉴外方先进的公司治理和风险管理经验,结合本地投资研究与客户服务的成功实践,秉持“稳健、专业、卓越、信赖”的经营理念,力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金基金经理的简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 说明
魏志勇 基金经理 2015-12-06 2018-06-26 11月自2007年

注:1. 基金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 管理人报告期内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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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制度,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、投资建议和投资建议等方面享有平等机会;在交易环节严格执行时间优先、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交易,双向交易成交较少的单边交易量没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
本报告期内未发生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 基金管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年上半年市场属于单边下行市,从半年度来看,所有指数录得负收益。但从主要指数对应的估值来看,市场整体估值已经处于历史上的底部区域。从板块上来看,年初银行和地产板块表现抢眼,2季度医药和医药板块持续可见。整体来看,消费类个股整体表现要好于其他板块。在中兴事件影响下,通信和电子板块从半年度来看走势最弱。

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1.81%,同期业绩比较基准收益率为-5.15%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2018年下半年,货币政策可能不会有大的变化,财政政策可能会有所动作,故3季度指数整体估值大幅上行的可能性不大。但从历史估值来看,目前估值应处于底部区域。本基金管理人会继续等待更好的右侧机会,力争为投资人获取更好的绝对收益。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
公司内部分立估值工作小组由估值估值、估值工作小组由公司运营部、权益投资部、交易部、监察稽核部、风险管理部、量化投资部、研究部部门经理组成,并根据业务分工履行相应的职责,所有成员都具有丰富的专业能力和估值经验,参与估值流程各方不存在重大利益冲突。基金经理不直接参与估值决策,估值决策由估值工作小组成员1/2以上多数表决通过,量化投资部、研究部、权益投资部对估值决策必须达成一致,估值决策由公司总经理签署后生效。对于估值结果,公司和基金托管银行有充分沟通,积极沟通达成一致意见;对于估值结果,公司和基金托管银行有充分沟通,积极沟通达成一致意见;对于估值结果,公司和基金托管银行有充分沟通,积极沟通达成一致意见。

4.7 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
根据法律法规的规定和基金基金合同的约定,以及基金实际运作情况,本基金本报告期进行利润分配,符合基金基金合同的相关规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内基金管理人投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等事项上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各项重要运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告(未经审计)
6.1 资产负债表
会计主体:国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

资产	本报告 2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
货币:		
银行存款	66,087,636.32	7,805,332.09
结算备付金	250,000.00	600,468.78
存出保证金	48,708.05	86,809.69
应收利息	59,422,000.00	133,421,829.50
其中:应收资产	-	133,420,830.00
基金投资	59,422,000.00	999.50
资产总计	126,101,420.78	142,234,294.24
负债和所有者权益		
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	1,170,994.40	170,018.04
应付管理人报酬	103,477.03	115,673.73
应付托管费	25,869.24	28,914.90
应付销售服务费	1,442.26	204,181.40
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
预收账款	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	-	-
负债合计	1,487,518.88	883,802.23
所有者权益:		
实收基金	107,775,105.89	124,456,312.57
未分配利润	16,838,796.01	16,894,101.44
所有者权益合计	124,613,901.90	141,350,414.01
负债和所有者权益总计	126,101,420.78	142,234,294.24

注:报告截止2018年6月30日,基金份额净值1.1562,基金份额总额107,775,105.89份。

6.2 利润表
会计主体:国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入	4,162,364.41	-3,001,363.58
1.利息收入	1,459,266.82	2,723,933.73
其中:存款利息收入	193,304.48	83,603.70
其他利息收入	957,484.21	2,605,784.84
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	348,914.13	34,561.59
其他利息收入	-	-
2.投资收益:损失以“-”填列	12,328,230.28	2,772,291.57
其中:股票投资收益	12,416,134.87	9,240,650.13
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
公允价值变动损益	-	-
衍生工具损益	-	-
3.公允价值变动收益:损失以“-”填列	-	10,704.50
4.其他收入:损失以“-”填列	-	-
5.其他收入:损失以“-”填列	106,126.80	235,946.85
减:二、费用	1,324,549.27	1,471,771.71
1.管理人报酬	672,790.96	789,767.90
2.托管费	168,197.68	197,441.92
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	279,304.63	101,478.02
5.利息支出	-	163,825.30
其中:卖出回购金融资产支出	-	163,825.30
6.税金及附加	-	0.04
7.其他费用	204,255.62	219,258.67
二、利润总额(亏损总额)以“-”填列	2,837,815.14	-4,473,135.29
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损)以“-”填列	2,837,815.14	-4,473,135.29

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、期初所有者权益(基金净值)	124,456,312.57	16,894,101.44
二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三、本期所有者权益(基金净值)期末余额	127,294,127.71	19,731,916.58
四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
十九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
二十九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
三十九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
四十九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
五十九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
六十九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十四、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十五、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十六、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十七、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十八、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
七十九、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
八十、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
八十一、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
八十二、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,837,815.14
八十三、本期所有者权益(基金净值)变动额	2,837,815.14	2,83