

国联安安稳灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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 管理人对于报告期内本基金运作遵守信情况的说明
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》、《国联安安稳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关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
2018年第四季度股指（上证综指）总体呈现弱势下跌走势。越来越多的认识到，中美贸易摩擦和竞争已经不是一个短期的问题，同时由于缺乏进一步的财政刺激加上持续回升的利率可能导致美国经济增长动能减缓，国际主要股市12月大幅调整，全球经济预期悲观；而国内股权质押问题仍难以解决，民营经济发展受限，而12月的国内几个重要会议包括改革开放40周年会议和中央经济工作会议未达到市场预期，或者准确的说，未达到市场的短期预期，进一步导致市场信心低迷。

展望2019年，本基金认为有两点值得关注：一是中美贸易摩擦是否能有所改善；二是改革措施（包括资本市场）的实质性出台，如十九大四中全会的改革部署等。
本基金认为，由于中国经济的韧性较强，同时目前市场所处位置已经很低，预计继续下跌空间有限；总体上，A股市场底部特征已越来越明显，虽然短期比较难受，但中长期投资的位置比较好，市场目前是在等待不确定性的进一步消除和改革措施的明朗。

在行业配置上，本基金从性价比的角度出发，重点以稳定的医药商业板块为主；并较大力度的配置集中度提升同时估值较低的地产、家居、农化、券商等板块以及新材料等新兴板块；另外，适时适度参与部分低估值的周期类板块。基金报告期内相对收益一般。

我们坚信，通过勤勉尽职的工作，持续挖掘优质上市公司进行长期投资，本基金将努力为基础持有人带来一定的中长期投资收益，来分享中国经济持续快速增长的成果。

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-10.35%，同期业绩比较基准收益率为-5.41%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	106,611,544.00	91.86
2	其中：股票	106,611,544.00	91.86
3	固定收益投资	20,520.00	0.02
4	其中：债券	20,520.00	0.02
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	8,977,713.24	7.76
11	其他资产	246,960.80	0.21
12	合计	116,966,773.12	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	-	-	-
B 采矿业	-	-	-
C 制造业	-	-	-
D 电力、热力、燃气及生产供应业	-	-	-
E 建筑业	-	-	-
F 批发和零售业	-	-	-
G 交通运输、仓储和邮政业	-	-	-
H 信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	-
I 金融业	-	-	-
J 房地产业	-	-	-
K 租赁和商务服务业	-	-	-
L 综合类	-	-	-
M 水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
N 建筑业、修理和其他服务业	-	-	-
P 教育	-	-	-
Q 卫生和社公业	-	-	-
R 文化、体育和娱乐业	-	-	-
S 合计	-	106,611,544.00	92.82

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排列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	600511	国药股份	440,000	10,280,000.00	8.88
2	000001	深发展A	220,000	9,130,000.00	7.95
3	600048	保利地产	660,000	7,312,400.00	6.39
4	600486	侨兴化工	200,000	7,532,000.00	6.54
5	000071	韶钢松山	1,360,000	7,006,500.00	6.09
6	002242	宁波银行	330,000	6,382,600.00	5.54
7	600919	天富集团	460,000	4,742,600.00	4.12
8	600097	大连圣亚	820,000	4,726,017.00	4.11
9	002319	伟星新材	600,000	4,698,000.00	4.07
10	601088	华泰证券	280,000	4,526,000.00	3.94

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	国债投资	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
4	其中：政策性金融债	-	-
5	企业债券	20,520.00	0.02
6	中期票据	-	-
7	可转换(可交换)债	-	-
8	同业资产	-	-
9	合计	20,520.00	0.02

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排列的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120906	12国东债06	1,000	20,520.00	0.02

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排列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列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列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
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体中除华泰证券外，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。
华泰证券（601868）的发行主体华泰证券股份有限公司因违反银行间市场相关自律管理规则于2018年9月30日被中国银行业间市场交易商协会处以警告处分并责令整改。
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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,361.89
2	应收证券清算款	256,520.40
3	应收利息	-
4	应收股利	4,770.02
5	应收申购款	2,141.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	296,006.88

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

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

5.11.6 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。

5.11.7 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

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份

序号	项目	金额(元)
1	报告期期初基金份额总额	151,490,162.69
2	报告期基金总申购份额	600,569.08
3	报告期基金总赎回份额	6,816,287.63
4	报告期基金净申购份额	594,281.53
5	报告期期末基金份额总额	146,332,424.81

§ 6 开放式基金份额变动
单位：份