国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫安灵活配置混合
基金主代码	001007
交易代码	001007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月26日
报告期末基金份额总额	70,638,493.17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。
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	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险,较高预期收益的证券投资基金，通常预期风险与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。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	4,195,011.66
2.本期利润	7,044,702.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0950
4.期末基金资产净值	79,343,878.14
5.期末基金份额净值	1.1232

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	9.61%	1.61%	-0.06%	0.77%	9.67%	0.84%

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

国联安鑫安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历史走势对比图

(2015年1月26日至2019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1月26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		
王超伟	本基金基金经理、兼任国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016-02-26	2019-06-21	11年（自2008年起）	王超伟先生,硕士研究生。2008年7月至2011年8月在国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部担任投资经理。2011年8月至2015年9月在国泰君安证券股份有限公司权益投资部担任投资经理。2015年9月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2016年2月至2019年6月担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金和国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年6月至2018年7月兼任国联安价心增长债券型证券投资基金的基金经理。2017年1月至2019年6月兼任国联安锐意成长混合型证券投资基金的基金经理。2018年5月至2019年6月兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018年12月起兼任国联安行业领先混合型证券投资基金的基金经理。
高兰君	本基金基金经理、兼任国联安锐意成长混合型证券投资基金基金经理。	2019-06-21	-	7年（自2012年起）	高兰君女士,硕士研究生。2011年7月至2012年9月在长城证券股份有限公司担任行业研究员;2012年10月至2014年8月在泰达宏利基金管理有限公司担任行业研究员;2014年11月至2017年5月在嘉实基金管理有限公司担任行业研究员;2017年5月至2019年3月在英大保险资产管理有限公司担任投资经理兼高级研究员。2019年4月加入国联安基金管理有限公司,担任研究员兼消费研究小组组长。2019年6月起担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金和国联安锐意成长混合型证券投资基金的基金经理。

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》、《国联安鑫安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

2019 年二季度,宏观经济继续处于稳健态势。中美贸易摩擦已经降温,国内的经济预期在稳中向好中发展。同时全球加息预期在减弱,国内货币政策继续保持适度宽松态势,海外资金持续流入,受此影响各行业龙头公司估值大幅提升。本基金二季度配置较为关注内需驱动的行业,主要在消费,医药领域布局。通过长期的投资,分享龙头的超越行业增长的成果。

展望三季度,本基金判断宏观经济可能会继续在底部徘徊,但投资市场的整体热度会持续升温。三季度本基金的选股思路是以估价较低的公司作为配置的主要方向。以时间换空间,努力为基金份额持有人获取持续回报。

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9.61%,同期业绩比较基准收益率为-0.06%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	69,911,357.05	86.62
	其中:股票	69,911,357.05	86.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,995,200.00	7.43
	其中:债券	5,995,200.00	7.43
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,740,048.06	4.63
8	其他各项资产	1,068,439.54	1.32
9	合计	80,715,044.64	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	2,599,850.00	3.28
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,308,817.00	55.84
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	-	-
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	3,536,544.00	4.46
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	19,466,146.05	24.53
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	69,911,357.05	88.11

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2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

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	300347	泰格医药	87,100	6,715,410.00	8.46
2	600763	通策医疗	73,500	6,511,365.00	8.21
3	603288	海天味业	60,000	6,300,000.00	7.94
4	300015	爱尔眼科	201,465	6,239,371.05	7.86
5	600519	贵州茅台	6,243	6,143,112.00	7.74
6	600436	片仔癀	50,700	5,840,640.00	7.36
7	002507	涪陵榨菜	190,000	5,795,000.00	7.30
8	000858	五粮液	41,700	4,918,515.00	6.20
9	300760	迈瑞医疗	29,400	4,798,080.00	6.05
10	600276	恒瑞医药	71,660	4,729,560.00	5.96

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	5,995,200.00	7.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,995,200.00	7.56

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	019611	19国债01	60,000	5,995,200.00	7.56

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,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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,040.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	63,207.70
5	应收申购款	993,191.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,068,439.54

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	82,334,988.38
报告期基金总申购份额	8,553,179.15
减:报告期基金总赎回份额	20,249,674.36
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	70,638,493.17

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鑫安灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安鑫安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

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

8.3查阅方式

网址:www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一九年七月十八日

国联安锐意成长混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安锐意成长混合
基金主代码	004076
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月23日
报告期末基金份额总额	144,104,121.26份
投资目标	精选具有较高成长性及盈利质量的上市公司,在严格控制投资风险的条件下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	（1）资产配置策略 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。 （2）股票投资策略 本基金主要从定量和定性两个方面对上市公司进行分析。 1）定量分析 本基金从获利能力,资本成本,增长能力以及股价的估值水平等方面对上市公司进行定量分析。 首先，通过ROIC（Return On Invested Capital）指标来衡量公司的获利能力，通过WACC（Weighted Average Cost of Capital)指标来衡量公司的资本成本,将公司的获利能力和资本成本指标相结合,选择出创造价值的公司。 其次,对公司的成长能力和估值指标以及财务指标进行分析: 成长指标主要包括:主营业务收入增长率,净利润增长率; 估值指标主要包括:市盈率,市盈率/净利润比率; 财务指标主要包括:净资产收益率,资产负债率。 本基金将重点关注公司的主营业务收入增长率,净利润增长率等成长性指标。 主营业务收入增长率是把握公司成长性的主要指标。本基金将在考察历史主营业务收入增长率的基础上,结合分析公司的产能扩张,主导产品的市场供求变化趋势,行业竞争格局以及产品的差异性或替代性等因素,参考上市公司的有关预测报告,估算公司的主营业务收入增长率。 主营业务利润率是企业一定时期主营业务利润占主营业务收入净额的比率。它离开企业每单位主营业务收入所产生的主营业务利润,反映了企业主营业务的获利能力。公司主营业务突出,即主营业务利润率较高,表明其在竞争中占据优势地位。 2）定性分析 本基金将把握中长期中国经济结构调整的方向,通过对宏观经济运行趋势,产业环境,产业政策和行业竞争格局等因素的分析,确定宏观及行业经济变量对不同行业的潜在影响,判断行业的相对投资价值与投资时机。本基金从经济周期因素,行业政策因素和行业基本面（包括行业生命周期,行业发展趋势和发展过程,行业内竞争态势,行业收入及利润增长情况等）三个方面评估行业的成长性。 本基金进一步以技术优势,资源优势和商业模式等方面,把握公司的成长性。 ①技术优势分析：较强的技术优势可以帮助公司快速发展,可以促使公司带来盈利技术不断转化为新产品或服务,为公司或长提供动力,本基金通过分析公司拥有的专利和专有技术的数量,新产品的数量及推出的速度,核心技术是否具有较高的竞争壁垒,产品和研发上的经费投入情况等,判断公司的技术优势及其可持续性。 ②资源优势分析：考察资源可以为公司在较长时期内的发展提供较好的利润来源。对于具有特许权,高壁垒,垄断性质,品牌等特性资源或者矿产,旅游等自然资源的公司,本基金将主要通过对公司的行业垄断性,进入壁垒,政策扶持力度等方面的分析,判断公司的资源优势是否支持其持续成长。 ③商业模式分析：公司的商业模式决定了其在行业中的地位和发展潜力,独特的商业模式将支持公司的快速发展。本基金将从商业模式的独特性,可复制性,可持续性及最利性等角度考察公司的商业模式是否符合行业发展的趋势,是否可以维持公司销售规模和盈利的持续增长。 （3）普通债券投资策略 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）票息较高且好,未来信用评级处于稳定或有阿拉克斯的企业发行的债券; 3）在剩余期限和当时市场收益率曲线的情况下,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债。 （4）中小企业私募债券投资策略 中小企业私募债券本质上为公司债,只是发行主体扩展到未上市的中小型企业,扩大了基金进行债券投资的范围。由于中小企业私募债券发行主体为非上市中小企业,企业管理体制和治理结构弱于普通上市公司,信息披露情况相对薄弱,对企业经纪能力的评估难度高于普通上市公司,且定向发行方式限制了合格投资者的数量,会导致一定的流动性风险。因此本基金中小企业私募债券的投资将重点关注信用风险和流动性风险。 本基金将在严格控制信用风险的基础上,通过严密的投资决策流程,投资授权审批机制,集中交易制度等保障资产管理下中小企业一定的私募债券,并通过组合管理,分散化投资,合理调整风评估,预期利润制相关风险,实现投资收益的最大化。本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况,财务指标等情况,对其信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的分析评估,对中小企业私募债券进行分类,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度,并及时跟踪其信用风险的变化。 本基金根据内部的信用分析方法对可选的中小企业私募债券品种进行筛选过滤,重点分析发行主体的公司资质,商业地位,治理结构,盈利能力,偿债能力,现金流水平等诸多因素,给予不同权重不同权重,采用数量化方法对主体所发行债券进行打分和投资价值评估,选择发行主体资质优良,估值合理且流通相对充分的品种进行适度投资。 （5）股指期货投资策略 在股指期货投资上,本基金以剔除信息有效管理为目标,在控制风险的前提下,遵循适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,综合考虑指期货的收益性,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,围绕利用股指期货,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。 （6）权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证的投资。 1)综合分析权证的当期执行价格,标的股票波动率,剩余期限等因素在内的定价因素,根据期权模型和隐含率对权证的合理价值做出判断,对价值被低估的权证进行投资; 2)基于对权证标的股票未来走势的预期,充分利用权证的杠杆比率高的特点,对权证进行单边投资; 3)基于权证价值对标的价格,波动率的敏感性以及价格未来走势等因素的判断,将权证,标的股票等金融工具合理配置进行结构性组合投资,或利用权证进行风险对冲。 （7）资产支持证券等品种投资策略 资产支持证券包括资产抵押证券支持证券（ABS）,住房抵押贷款支持证券（MBS）等,其定价受多种因素影响,包括市场利率,发行条款,支持资产的构成及质量,提前偿还率等。 本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,结合蒙特卡洛模拟等数量化方法,对资产支持证券进行定价,评估其内在价值进行投资。 对于暂管机构允许基金投资的其他金融工具,本基金将在遵循分析收益性,风险水平,流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资,以降低组合风险,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%＋上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,属于中高预期风险,中高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与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。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	13,990,425.10
2.本期利润	4,366,220.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0285
4.期末基金资产净值	180,764,409.72
5.期末基金份额净值	1.2481

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

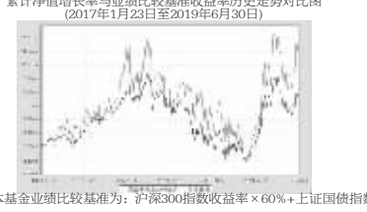
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.50%	1.53%	-0.26%	0.92%	1.76%	0.61%

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

国联安锐意成长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
(2017年1月23日至2019年6月30日)



注:1、本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%＋上证国债指数收益率×40%;

2、本基金基金合同于2017年1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		
王超伟	本基金基金经理、兼任国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安锐意成长混合型证券投资基金基金经理、国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理、国联安价值心增长债券型证券投资基金基金经理。	2016-02-26	2019-06-21	11年（自2008年起）	王超伟先生,硕士研究生。2008年7月至2011年8月在国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部担任投资经理。2011年8月至2015年9月在国泰君安证券股份有限公司权益投资部担任投资经理。2015年9月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2016年2月至2019年6月担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金和国联安睿棋灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年6月至2018年7月兼任国联安价心增长债券型证券投资基金的基金经理。2017年1月至2019年6月兼任国联安锐意成长混合型证券投资基金的基金经理。2018年5月至2019年6月兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018年12月起兼任国联安行业领先混合型证券投资基金的基金经理。
高兰君	本基金基金经理、兼任国联安锐意成长混合型证券投资基金基金经理。	2019-06-26	-	7年（自2012年起）	高兰君女士,硕士研究生。2011年7月至2012年9月在长城证券股份有限公司担任行业研究员;2012年10月至2014年8月在泰达宏利基金管理有限公司担任行业研究员;2014年11月至2017年5月在嘉实基金管理有限公司担任行业研究员;2017年5月至2019年3月在英大保险资产管理有限公司担任投资经理兼高级研究员。2019年4月加入国联安基金管理有限公司,担任研究员兼消费研究小组组长。2019年6月起担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金和国联安锐意成长混合型证券投资基金的基金经理。

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》、《国联安锐意成长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

2019 年二季度,宏观经济继续处于稳健态势。中美贸易摩擦已经降温,国内的经济预期在稳中向好中发展。同时全球加息预期在减弱,国内货币政策继续保持适度宽松态势,海外资金持续流入,受此影响各行业龙头公司估值大幅提升。本基金二季度配置较为关注内需驱动的行业,主要在消费,医药领域布局。通过长期的投资,分享龙头的超越行业增长的成果。

展望三季度,本基金判断宏观经济可能会继续在底部徘徊,但投资市场的整体热度会持续升温。三季度本基金的选股思路是以估价较低的公司作为配置的主要方向。以时间换空间,努力为基金份额持有人获取持续回报。

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1.50%,同期业绩比较基准收益率为-0.26%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	164,237,403.44	89.73
	其中:股票	164,237,403.44	89.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,667,263.20	2.55
	其中:债券	4,667,263.20	2.55
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,026,452.09	7.12
8	其他各项资产	1,104,045.34	0.60
9	合计	183,035,164.07	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	10,772,344.00	5.96
B	采矿业	97,845.10	0.05
C	制造业	67,602,193.04	37.40
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,164,675.76	7.28
J	金融业	60,128,701.94	33.26
K	房地产业	12,450,537.00	6.89
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	164,237,403.44	90.86

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2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

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	601318	中国平安	204,600	18,129,606.00	10.03
2	600036	招商银行	480,800	17,299,184.00	9.57
3	600276	恒瑞医药	240,489	15,872,274.00	8.78
4	600519	贵州茅台	15,000	14,760,000.00	8.17
5	600436	片仔癀	125,700	14,480,640.00	8.01
6	300059	东方财富	968,640	13,125,072.00	7.26
7	000002	万 科A	447,700	12,450,537.00	6.89
8	600030	中信证券	518,600	12,347,866.00	6.83
9	601688	华泰证券	551,800	12,316,176.00	6.81
10	000333	美的集团	222,100	11,518,106.00	6.37

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.4 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	4,667,263.20	2.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,667,263.20	2.58

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	019611	19国债01	46,710