

2017年12月31日  
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：二〇一八年一月二十日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及基金经理保证本基金的报告不存在虚假记载、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。

2018年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配政策、风险揭示、投资风险、风险收益特征、投资策略、投资组合报告和基金价格。

基金的过往业绩并不代表未来表现，投资风险、风险收益特征在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：2017年10月1日起至12月31日止。

基金简称：国联安鑫安灵活配置混合

基金代码：001007

交易方式：场内、场外

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：133,146,796.92份

投资目标：通过投资货币基金、股票型基金、债券型基金、理财基金的公司来获得长期稳定的收益。

投资策略：本基金主要通过投资货币基金、股票型基金、债券型基金、理财基金的公司来获得长期稳定的收益。

投资范围：本基金主要通过投资货币基金、股票型基金、债券型基金、理财基金的公司来获得长期稳定的收益。

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：本基金主要通过投资货币基金、股票型基金、债券型基金、理财基金的公司来获得长期稳定的收益。

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

单位：人民币元

报告期：2017年10月1日-2017年12月31日止。

1.本期已实现收益 24,849,471.01

2.本期利润 5,901,194.32

3.加权平均基金份额本期利润 0.0262

4.期末基金资产净值 143,882,289.81

5.期末基金份额净值 1.0791

注：1.本期已实现收益指基金利息收入、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，扣除非经常性损益后的余额。

2.加权平均基金份额本期利润指按期末资产负债表日的基金份额净值减去期末资产负债表日的基金资产净值，再除以期末资产负债表日的基金份额净值，通常情况下与本期利润差异不大。

3.期末基金资产净值指基金资产总值减去负债后的价值。

4.基金资产净值=基金资产总值-基金负债。

5.基金份额净值=基金资产净值/基金份额总额。

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，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本基金因生息导致净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金

计算基准：长短期利率比较基准收益率的历史对比如图

（2015年1月26日至2017年12月31日）

# 国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金

## 2017年第四季度报告

景气行业为主要投资领域。

展望2018年一季度，市场整体会依然震荡，故一季度风险是首要的。同时本基金将继续把握景气行业，寻找景气行业龙头，努力为投资者创造收益。

4.4 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内，基金的净值增长率分别为2.6%，同期业绩比较基准收益率为2.6%。

§ 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 124,044,711.61 85.79

其中：股票 124,044,711.61 85.79

2 固定收益投资 18,206,617.50 12.59

其中：债券 18,206,617.50 12.59

货币市场证券 0.00%

3 贵金属投资 0.00%

4 金融衍生品投资 0.00%

5 买入返售金融资产 0.00%

其中：其中：逆回购 0.00%

6 银行存款和结算备付金合计 1,759,595.24 1.22

7 其他各项资产 588,561.84 0.41

8 合计 144,599,486.19 100.00

注：1.本基金的业绩基准为沪深300指数\*50%+上证国债指数\*50%；

2.本基金于2015年1月26日成立，基金净值自基金成立之日起的6个月内，逢建仓期时对各项资产配置比例进行合同约定。

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，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.1 管理人报告

4.1.1 本报告期基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.2 报告期内基金的财务指标

4.1.3 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.4 报告期内基金的财务指标

4.1.5 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.6 报告期内基金的财务指标

4.1.7 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.8 报告期内基金的财务指标

4.1.9 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.10 报告期内基金的财务指标

4.1.11 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.12 报告期内基金的财务指标

4.1.13 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.14 报告期内基金的财务指标

4.1.15 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.16 报告期内基金的财务指标

4.1.17 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.18 报告期内基金的财务指标

4.1.19 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.20 报告期内基金的财务指标

4.1.21 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.22 报告期内基金的财务指标

4.1.23 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.24 报告期内基金的财务指标

4.1.25 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.26 报告期内基金的财务指标

4.1.27 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.28 报告期内基金的财务指标

4.1.29 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.30 报告期内基金的财务指标

4.1.31 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.32 报告期内基金的财务指标

4.1.33 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.34 报告期内基金的财务指标

4.1.35 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.36 报告期内基金的财务指标

4.1.37 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.38 报告期内基金的财务指标

4.1.39 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.40 报告期内基金的财务指标

4.1.41 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成合理的资产配置方案。

4.1.42 报告期内基金的财务指标

4.1.43 报告期内基金管理人对本基金运作的总体评价

本基金在报告期内，根据宏观经济形势、政策因素、金融市场的情况，综合运用定量和定性方法，对股票、债券和货币资产的预期风险和预期收益进行评估，确定基金资产在股票、债券及货币资产中的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，