国联安德盛小盘精选证券投资基金

2017年第四季度报告

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:中国工商银行股份有限公司
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 2018 年 1 月 18 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国联安小盘精选混合
基金主代码	257010
交易代码	257010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	1,011,076,874.67 份
投资目标	本基金是一只积极成长型股票基金,专注投资于中国 A 股市场上具有成长潜力的小盘股。基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,在严格的风险控制机制下,采用积极主动的投资策略,通过多角度、多层次的基本面研究,充分发掘小盘股所具有的潜在成长性带来的投资机会,并通过波段操作的择时策略追求较高的资本利得收益,从而实现投资者资产的长期增值。
投资策略	本基金的投资管理主要分为两个层次:第一个层次是日下而上的证券选择。总体上说,对于本基金的投资重点——小盘股而言,将采取自下而上的方式,综合使用数量化的金融工程模型、科学严谨的财务分析和深入的上市公司调研与独特的草根研究等多种手段精选个股,并在此基础上构建股票投资组合。第二个层次是资产类别配置层面的风险管理,即对基金资产在股票、债券和现金三大资产类别间的配置进行实时监控,并根据当时的宏观经济形势和证券市场行情调整资产配置比例,达到控制基金风险的目的。总之,本基金在投资管理的每一个层次都将定性研究和量化分析有机地结合起来,从而保证投资决策的科学性与风险收益结构的最优性。
业绩比较基准	(天相小盘股指数× 60%+天相中盘股指数× 40%)× 60%+上证国债指数× 40%
风险收益特征	本基金是一只积极成长型的股票基金,由于其股票投资组合以小盘股为主,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 3 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 (2017 年 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	84,567,262.47
2.本期利润	24,593,676.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0226
4.期末基金资产净值	1,124,022,583.92
5.期末基金份额净值	1.112

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	2.11%	0.84%	- 3.07%	0.53%	5.18%	0.31%

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

国联安德盛小盘精选证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004 年 4 月 12 日至 2017 年 12 月 31 日)

注:1、本基金业绩比较基准为(天相小盘股指数× 60%+天相中盘股指数× 40%)× 60%+上证国债指数× 40%;

2、本基金基金合同于 2004 年 4 月 12 日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起 6 个月,建仓期结束时除小盘股投资比例低于合同规定的范围外,其他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		
邹新进	本基金基金经理,投资总监兼基金经理部总监。	2010- 03- 06	-	13年(自 2004 年起)	邹新进先生,硕士。于 2004 年 7 月加盟中信建投证券有限责任公司(曾为华夏证券有限责任公司)任分析师,2007 年 7 月加入国联安基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理助理、现担任研究部副总监、投资组合管理部总监,2010 年 3 月起担任国联安德盛小盘精选证券投资基金基金经理。2012 年 2 月至 2013 年 4 月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。

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》、《国联安德盛小盘精选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

2017 年第四季度股指(上证综指)冲高回落。10- 11 月份仍然以全年主线即行业龙头引领市场逐步上扬,之后市场在上证指数站稳 3400 点以后有所变化,风险偏好有所下降,大盘逐步回落,但小盘股依然延续跌势,风格转换没有发生。

展望 2018 年,本基金管理人认为有两点值得关注:一是宏观经济是否能继续企稳;二是改革措施(包括资本市场)的实质性实施,如供给侧改革、十九大召开后的预期等。

本基金管理人认为,2016 年下半年以来影响市场的主要因素未发生明显变化,因而,2018 年慢牛格局可持续,但结构分化将会发生变化:以中证 500 为代表的中盘股(其中的细分行业龙头)可能表现更佳,个股的挖掘显得更重要;十九大三中全会前后,中小创、主题概念等可能有机会。

本基金报告期内在仓位上基本不变。在行业配置上,本基金主要按照年中的投资思路以稳定的医药板块、养殖板块为主,并适度的参与了半导体等板块的主题机会。基金报告期内收益较好。

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,我们将努力为基金持有人带来一定的中长期投资回报,来分享中国经济持续快速成长的成果。

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 2.11%,同期业绩比较基准收益率为 - 3.07%。

§ 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	832,956,860.43	73.61
	其中:股票	832,956,860.43	73.61
2	固定收益投资	234,332,397.02	20.71
	其中:债券	234,332,397.02	20.71
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	49,500,194.25	4.37
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	8,984,721.79	0.79
7	其他各项资产	5,763,838.05	0.51
8	合计	1,131,538,011.54	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	80,690,790.00	7.18
B	采矿业	66,941,000.00	5.96
C	制造业	381,077,642.72	33.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,991,041.20	0.89
E	建筑业	10,935,000.00	0.97
F	批发和零售业	192,579,223.00	17.13
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	56,912,723.00	5.06
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	33,777,385.20	3.01
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	832,956,860.43	74.10

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	002714	牧原股份	1,526,500	80,690,790.00	7.18
2	601600	中国铝业	10,100,000	67,367,000.00	5.99
3	600123	兰花科创	7,300,000	66,941,000.00	5.96
4	000028	国药一致	1,105,505	66,606,676.25	5.93
5	600511	国药股份	2,334,300	64,893,540.00	5.77
6	000513	丽珠集团	860,000	57,147,000.00	5.08
7	000639	西王食品	2,800,000	53,200,000.00	4.73
8	600337	美克家居	7,427,935	44,939,006.75	4.00
9	600380	健康元	2,500,000	27,975,000.00	2.49
10	000671	阳光城	3,270,600	25,739,622.00	2.29

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	96,494,712.00	8.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	56,852,943.30	5.06
	其中:政策性金融债	56,852,943.30	5.06
4	企业债券	5,061,000.00	0.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	75,923,741.72	6.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	234,332,397.02	20.85

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	019540	16国债 12	475,480	47,262,712.00	4.20
2	018005	国开 1701	318,970	31,542,943.30	2.81
3	113011	光大转债	280,000	29,223,600.00	2.60
4	018002	国开 1302	250,000	25,310,000.00	2.25
5	132009	17中油 EB	240,000	23,359,200.00	2.08

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	263,868.28
2	应收证券清算款	1,179,441.58
3	应收股利	-
4	应收利息	4,268,031.14
5	应收申购款	52,497.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,763,838.05

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	29,223,600.00	2.60
2	113009	广汽转债	12,827,100.00	1.14

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601600	中国铝业	67,367,000.00	5.99	重大事项

§ 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	1,123,457,187.22
报告期基金总申购份额	3,987,693.13
减:报告期基金总赎回份额	116,368,005.68
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,011,076,874.67

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德盛小盘精选证券投资基金设立的文件
2、《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》
3、《国联安德盛小盘精选证券投资基金招募说明书》
4、《国联安德盛小盘精选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.gtja-allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇一八年一月二十日

国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 1 月 18 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫悦混合	
基金主代码	002368	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年 2 月 3 日	
报告期末基金份额总额	21,218,050.47 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	较高预期风险、较高预期收益	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联安鑫悦混合 A	国联安鑫悦混合 C
下属分级基金的交易代码	002368	002369
报告期末下属分级基金的份额总额	1,370,309.21 份	19,847,741.26 份

§ 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 (2017 年 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)	
	国联安鑫悦混合 A	国联安鑫悦混合 C
1.本期已实现收益	3,635,155.18	6,524,770.71
2.本期利润	3,066,345.12	1,018,949.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0384	0.0338
4.期末基金资产净值	1,487,921.45	21,210,916.79
5.期末基金份额净值	1.0858	1.0687

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

1、国联安鑫悦混合 A:

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	- 5.46%	0.72%	2.60%	0.40%	- 8.06%	0.32%

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。

2、国联安鑫悦混合 C:

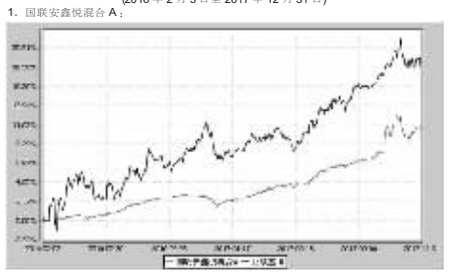
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	- 5.48%	0.72%	2.60%	0.40%	- 8.08%	0.32%

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

国联安鑫悦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的历史走势对比图
(2016 年 2 月 3 日至 2017 年 12 月 31 日)

1. 国联安鑫悦混合 A:



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 2016 年 2 月 3 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。

2. 国联安鑫悦混合 C:

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 2016 年 2 月 3 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		
杨子江	本基金基金经理,兼任国联安信心成长混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫盛混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫汇混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫悦混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫隆混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫益混合型证券投资基金基金经理。	2017- 12- 29	-	16年(自 2001 年起)	杨子江,16 年证券从业经历,2001 年 5 月至 2008 年 3 月在上海睿信投资管理有限公司担任研究员。2008 年 4 月加入国联安基金管理有限公司,历任高级研究员、研究部副总监,现任研究部总监。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫盛混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫汇混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫悦混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫隆混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫益混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理。

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》、《国联安鑫悦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

2017 年 12 月制造业 PMI 数据为 51.6,较 11 月下降了 0.2 个百分点,季末效应或被打破,12 月份的经济数据可能进一步下滑,PMI 数据虽然略有下滑,但仍在近 5 年同期最高位,连续 17 个月位于荣枯线以上。从分项数据来看,生产和需求并未出现明显回升的迹象,一方面原因可能在于 11 月份已经提前反应,另一方面原因可能在于财政支出的力度有所减弱。12 月最后一周央行公开市场净回笼,在年末资金需求大增以及监管考核压力下,流动性偏紧,银行间利率持续走高,同业存单利率亦创下阶段新高。央行发公告称决定建立"临时准备金动用安排",为缓释短期流动性压力的一个创新工具,在未来流动性紧张时也可能使用,随着公开市场操作工具类型和期限的丰富,央行对流动性的调节将更加灵活,维护金融市场稳定,支持实体经济发展。但也要意识到,这仅是短期流动性支持,央行货币政策的方向以及强监管的态度并未发生改变。

本基金在四季度采取稳健的投资风格,组合固定收益部分,维持了高比例的优质固定收益类资产,维持组合短久期,主动配置了高评级短期融资券以及存单、回购,存款等品种。组合权益部分,尽力把握权益类资产的绝对收益型投资机会,为投资人创造了较为理想的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安鑫悦混合 A 的份额净值增长率为 3.50%,同期业绩比较基准收益率为 2.60%;国联安鑫悦混合 C 的份额净值增长率为 2.30%,同期业绩比较基准收益率为 2.60%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2017 年 11 月 7 日 - 2017 年 12 月 31 日本基金资产净值低于 5000 万元。

§ 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	2,664,686.27	11.54
	其中:股票	2,664,686.27	11.54
2	固定收益投资	2,993,400.00	12.96
	其中:债券	2,993,400.00	12.96
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	17,285,447.68	74.85
7	其他各项资产	151,004.52	0.65
8	合计	23,094,538.47	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,582,379.31	11.38
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	50,638.92	0.22
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	31,668.04	0.14
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,664,686.27	11.74

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	000858	五粮液	13,900	1,110,332.00	4.89
2	000651	格力电器	23,000	1,005,100.00	4.43
3	300709	精研科技	865	62,565.45	0.28
4	300700	岱勒新材	833	54,061.70	0.24
5	002902	铭普光磁	1,270	54,000.40	0.24
6	002908	德生科技	1,751	50,638.92	0.22
7	300718	长盛轴承	1,017	40,954.59	0.18
8	300713	英可瑞	455	38,629.50	0.17
9	002903	宇环数控	928	37,138.56	0.16
10	300711	广哈通信	1,347	36,220.83	0.16

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,993,400.00	13.19
	其中:政策性金融债	2,993,400.00	13.19
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	2,993,400.00	13.19

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	108601	国开 1703	30,000	2,993,400.00	13.19

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	69,255.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	81,749.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	151,004.52

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

单位:份

项目	国联安鑫悦混合 A	国联安鑫悦混合 C
本报告期期初基金份额总额	400,518,895.12	48,347,242.98
报告期基金总申购份额	610,190.85	201,085.85
减:报告期基金总赎回份额	399,758,776.76	28,700,587.57
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,370,309.21	19,847,741.26

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申