

**国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金**  
**2016 年半年度报告摘要**  
**2016 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年八月二十六日

## 1 重要提示

### 1.1 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，并对其内容的真实性、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签字同意，并由董事长签发。

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 2016 年 8 月 25 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，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 2 月 3 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国联安鑫悦混合	
基金主代码	002368	
交易代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	683,307,881.00 份	
基金合同存续期	不定期	
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	561,648,549.15 份	121,659,331.85 份

### 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

### 2.3 基金管理人和基金托管人

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	陆康芸	廖原
	联系电话	021-38992806	021-61618888
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com	Liaoy03@spdb.com.cn
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95528
传真		021-50151582	021-63602540

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	www.gtja-allianz.com 或 www.vip-funds.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 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（2016 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日）	
	国联安鑫悦混合 A	国联安鑫悦混合 C
本期已实现收益	4,119,275.82	1,268,716.31
本期利润	6,581,557.57	1,791,990.46
加权平均基金份额本期利润	0.0150	0.0095
本期基金份额净值增长率	1.40%	1.20%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)	
	国联安鑫悦混合 A	国联安鑫悦混合 C
期末可供分配基金份额利润	0.0094	0.0073
期末基金资产净值	569,327,407.63	123,065,039.92
期末基金份额净值	1.014	1.012

注：1、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。

2、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。

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 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

国联安鑫悦混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去一个月	0.60%	0.06%	-0.07%	0.49%	0.67%	-0.43%
过去三个月	0.90%	0.06%	-0.60%	0.50%	1.50%	-0.44%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.40%	0.06%	4.23%	0.67%	-2.83%	-0.61%

注：1、本基金基金合同于 2016 年 2 月 3 日生效，截止至本报告期末本基金成立不满半年；

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 国联安鑫悦混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.60%	0.06%	-0.07%	0.49%	0.67%	-0.43%
过去三个月	0.80%	0.07%	-0.60%	0.50%	1.40%	-0.43%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.20%	0.06%	4.23%	0.67%	-3.03%	-0.61%

注：1、本基金基金合同于 2016 年 2 月 3 日生效，截止至本报告期末本基金成立不满半年；

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

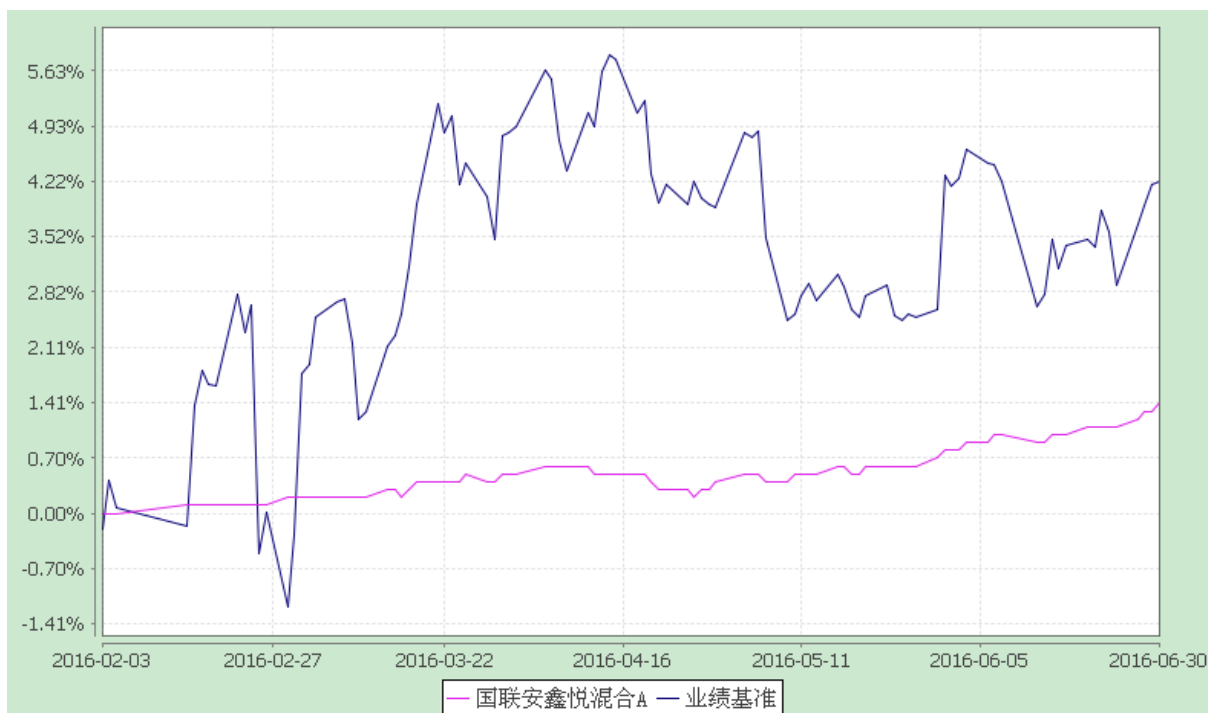
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 国联安鑫悦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

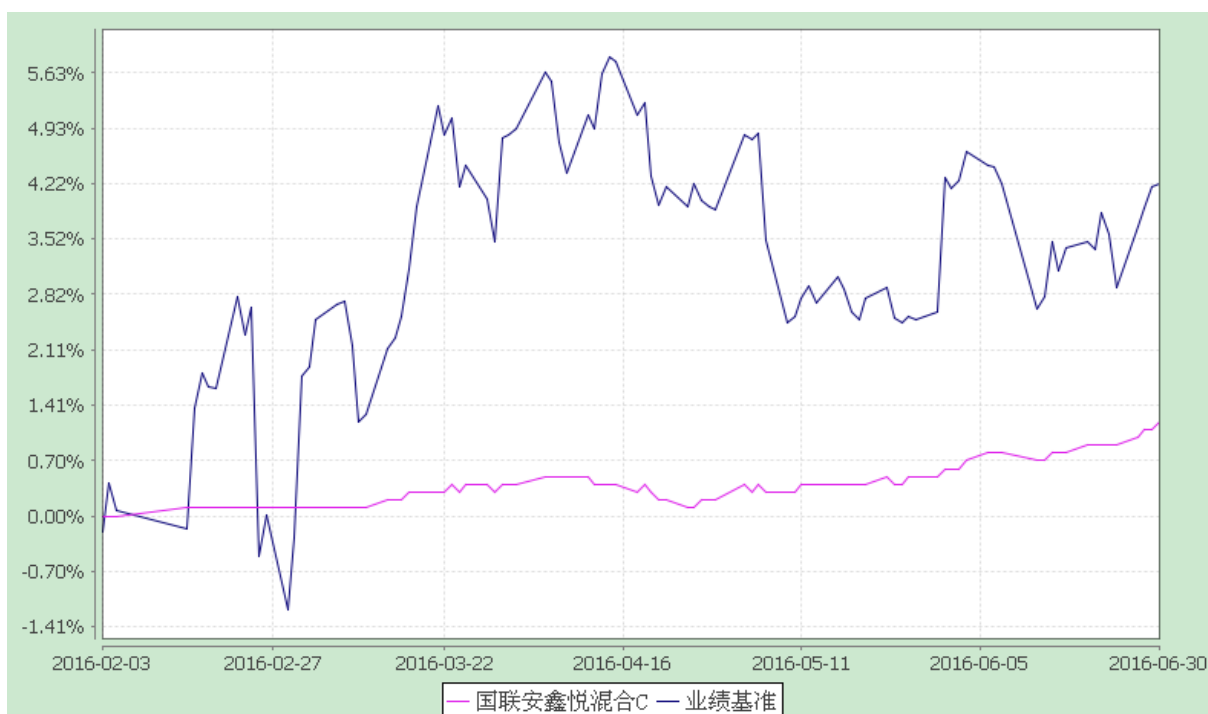
(2016 年 2 月 3 日至 2016 年 6 月 30 日)

#### 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。截至报告期末，本基金成立不满半年；  
 3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月。截至本报告期末，本基金尚在建仓期；  
 4、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。

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。截至报告期末，本基金成立不满半年；
- 3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月。截至本报告期末，本基金尚在建仓期；
- 4、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 基金管理人及基金经理情况

#### 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，其中方股东为国泰君安证券股份有限公司，是目前中国规模最大、经营范围最宽、机构分布最广的综合类证券公司之一；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，公司共管理三十一只开放式基金。国联安基金管理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）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
冯俊	本基金基金经理、兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安睿祺灵活配置	2016-02-03	-	15 年（自 2001 年起）	冯俊先生，复旦大学经济学博士。曾任上海证券有限责任公司研究、交易主管，光大保德信基金管理有限公司资产配置助理、宏观和债券研究员，长盛基金管理有限公司基金经理助理，泰信基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理及基金经理。2008 年 10 月起加入国联安基金管理有限公司，现任债券组合管理部总监，2009 年 3 月至 2015 年 3 月任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理，2010 年 6 月至 2013 年 7 月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理，

	<p>混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理、国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理、债券组合管理部总监。</p>			<p>2011 年 1 月至 2012 年 7 月兼任国联安货币市场证券投资基金基金经理，2013 年 7 月起任国联安双佳信用债券型证券投资基金（LOF）的基金经理。2014 年 12 月至 2016 年 6 月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理。2014 年 6 月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。2015 年 3 月起兼任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 4 月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015 年 5 月起兼任国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理。2015 年 6 月起兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015 年 11 月起兼任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理。2016 年 2 月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金、国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 3 月起兼任国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理。</p>
<p>薛琳</p>	<p>本基金基金经理、兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>	<p>2016-03-15</p>	<p>-</p>	<p>10 年（自 2006 年起）</p> <p>薛琳女士，管理学学士，2006 年 3 月至 2006 年 12 月在上海红顶金融研究中心公司担任项目管理工作。2006 年 12 月至 2008 年 6 月在上海国利货币有限公司担任债券交易员。2008 年 6 月至 2010 年 6 月在上海长江养老保险股份有限公司担任债券交易员。自 2010 年 6 月起，加盟国联安基金管理有限公司，先后担任债券交易员、债券组合管理部基金经理助理职务。2012 年 7 月至 2016 年 1 月担任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2012 年 12 月起至 2015 年 11 月兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2015 年</p>



					6 月起兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 3 月起兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
薛琳	本基金基金经理助理	2016-02-01	2016-03-14	10 年（自 2006 年起）	-
李广瑜	本基金基金经理、兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理、国联保本混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫禧灵活配置型证券投资基金基金经理。	2016-02-03	2016-03-15	7 年（自 2009 年起）	李广瑜先生，硕士研究生，注册金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM)。2005 年 1 月至 2006 年 8 月在晨星资讯有限公司担任分析师；2006 年 9 月至 2009 年 8 月在渣打银行有限责任公司担任国际管理培训师；2009 年 9 月至 2011 年 8 月在海富通基金管理有限公司担任债券投资经理，2011 年 8 月至 2013 年 6 月在太平资产管理有限公司担任债券投资经理。2013 年 6 月起加入国联安基金管理有限公司。2013 年 11 月至 2016 年 3 月担任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理。2013 年 12 月至 2016 年 3 月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。2015 年 3 月至 2015 年 12 月兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2015 年 6 月至 2016 年 3 月兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015 年 6 月至 2016 年 3 月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2015 年 6 月至 2016 年 3 月兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理。2016 年 2 月至 3 月兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金和国联安鑫禧灵活配置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；

3、李广瑜先生于 2016 年 3 月 15 日离任，不再担任本基金基金经理（2016 年 3 月 15 日公告）

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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，及时执行交易系统内的公平交易模块；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 管理人对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

2016 年上半年在货币政策平稳的情况下，期限利差的变动反映了市场对于经济预期、经济增长和通胀预期的悲观看法，这也直接导致了债券收益率曲线的极度平坦化。目前货币市场运行也较为平稳，而常态化的结构性操作也传递出央行有意采取稳健的货币政策信号来保证市场的流动性。虽然受到英国退欧事件的影响，人民币汇率可能发生短期波动，但长期来看急剧贬值的风险不大，预计总体资金面将继续稳定。

本基金将继续维持既定的基本策略，在维持低风险基础配置的基础上积极参与股票投资，同时更加注重固定收益管理部分，适当增配高信用等级债券。争取为基金持有人创造理想的投资回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，国联安鑫悦灵活配置混合 A 的份额净值增长率为 1.40%，同期业绩比较基准收益率为 4.23%；国联安鑫悦灵活配置混合 C 的份额净值增长率为 1.20%，同期业绩比较基准收益率为 4.23%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年上半年，中国国内生产总值同比增长 6.7%，这一中高速增长伴随着就业增加、收入提高、生态改善、结构优化、效益回升，既有工业企稳、服务业较快增长的有力支撑，又有消费稳定增长、出口降幅收窄拉动的作用，还有新经济加快成长、新旧动能有序转换的贡献。国家社科院财经战略研究院经济发展研究组指出：上半年工业生产结构、投资结构持续优化；高技术产业、先进的装备制造业增速加快、比重提升；高技术产业投资、科教文卫投资快速增长；新型消费业态发展迅猛；网上零售、消费升级相关的休闲娱乐类商品销售增长较快。债券方面，未来信用债收益率仍旧有下行空间：首先是有供需支撑，M1 和 M2 增速差继续扩大显示经济依然较弱，一方面企业投放到实体经济的动力不足，而另一方面委托贷款、信托贷款等资金投资需求量很大，供需面依旧较好；其实是市场流动性充足，且央行综合采取多种手段维稳；最后前期短久期中低评级利率上行较多，仍可能有进一步调整。但是依旧要防止信用事件爆发导致信用利差扩大的风险。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司内部建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由公司基金事务部、投资组合管理部、交易部、监察稽核部、风险管理部、数量策略部、研究部部门经理组成，并根据业务分工履行相应的职责，所有成员都具备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 以上多数票通过，数量策略部、研究部、投资组合管理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。对于估值政策，公司和基金托管银行有充分沟通，积极商讨达成一致意见；对于估值结果，公司和基金托管银行有详细的核对流程，达成一致意见后才能对外披露。会计师事务所认可公司基金估值的政策和流程的适当性与合理性。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规的规定和本基金基金合同的约定，以及本基金实际运作情况，本基金本报告期未进行利润分配，符合本基金基金合同的相关规定。

### 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 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，本托管人依照《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、托管协议的规定，对国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由国联安基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### 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：国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日
资产：	-
银行存款	18,946,959.17
结算备付金	-

存出保证金	10,770.58
交易性金融资产	664,416,404.07
其中：股票投资	29,180,421.52
基金投资	-
债券投资	635,235,982.55
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	9,996,303.56
应收股利	-
应收申购款	80,003.50
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	693,450,440.88
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>
<b>负债：</b>	-
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	428,682.38
应付管理人报酬	341,628.51
应付托管费	56,938.10
应付销售服务费	52,159.15
应付交易费用	4,080.86
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	174,504.33
负债合计	1,057,993.33
<b>所有者权益：</b>	-
实收基金	683,307,881.00
未分配利润	9,084,566.55
所有者权益合计	692,392,447.55
负债和所有者权益总计	693,450,440.88

注：

1、报告截止日 2016 年 6 月 30 日，国联安鑫悦灵活配置混合 A 基金份额净值 1.014 元；国联

安鑫悦灵活配置混合 C 基金份额净值 1.012 元。基金份额总额 683,307,881.00 份，其中国联安鑫悦灵活配置混合 A 基金份额 561,648,549.15 份，国联安鑫悦灵活配置混合 C 基金份额 121,659,331.85 份。

2、本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，截至本报告期末，本基金成立不满六个月，无上年度末数据，下同。

## 6.2 利润表

会计主体：国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	<b>11,542,646.13</b>
1.利息收入	9,342,943.70
其中：存款利息收入	1,082,810.38
债券利息收入	8,250,317.43
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	9,815.89
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-789,742.71
其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-1,049,501.79
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	259,759.08
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,985,555.90
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	3,889.24
<b>减：二、费用</b>	<b>3,169,098.10</b>
1. 管理人报酬	1,510,488.22
2. 托管费	251,748.02
3. 销售服务费	390,621.70
4. 交易费用	33,810.81
5. 利息支出	800,966.81
其中：卖出回购金融资产支出	800,966.81

6. 其他费用	181,462.54
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>8,373,548.03</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>8,373,548.03</b>

注：本基金基金合同于 2016 年 2 月 3 日成立，截至本报告期末本基金成立不满六个月，因此本报告实际报告期间为 2016 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日；本报告无上年度末数据或上年度可比期间数据（下同）。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	309,153,157.81	-	309,153,157.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,373,548.03	8,373,548.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	374,154,723.19	711,018.52	374,865,741.71
其中：1.基金申购款	577,949,301.02	1,159,849.60	579,109,150.62
2.基金赎回款	-203,794,577.83	-448,831.08	-204,243,408.91
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	683,307,881.00	9,084,566.55	692,392,447.55

注：1、本基金基金合同于 2016 年 2 月 3 日成立。截至本报告期末，本基金成立不满 6 个月，无上期可比数据。本表中“期初所有者权益（基金净值）”为基金合同生效日即 2016 年 2 月 3 日的数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：谭晓雨，主管会计工作负责人：李柯，会计机构负责人：仲晓峰

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会《关于准予国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015] 1822 号文)批准,由国联安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金合同》于 2016 年 1 月 21 日至 2016 年 1 月 29 日募集,发售募集扣除认购费后的有效认购资金及其利息共计人民币 309,153,157.81 元,折合 309,153,157.81 份基金份额,上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证,并出具了毕马威华振验字第 1600094 号验资报告。基金合同于 2016 年 2 月 3 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为国联安基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金合同》和《国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业/公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数×50%+上证国债指数×50%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求编制,同时亦按照中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明



本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况、2016 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2016 年 2 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。本基金编制财务报表采用的货币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项和其他金融负债。

本基金目前持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括交易性金融资产或金融负债)

本基金持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

—应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

—其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

##### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。应收款项和其他金融负债以实际利率法按摊余成本

计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

—金融所转移金融资产的账面价值

—结转因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

—本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

—本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

收入是本基金在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本基金、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形

成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的 50%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(以下简称“《证券投资基金执行

<企业会计准则>估值业务及份额净值计价的通知》”)，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

在银行间同业市场交易的债券品种，根据《证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价的公告》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金在本报告期内无会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在本报告期内无会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期内未发生过会计差错。

#### **6.4.6 税项**

根据财税字[1998]55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优

惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
- (e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (f) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

#### 6.4.7 关联方关系

##### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中德安联人寿保险有限公司(“中德安联”)	基金管理人的股东控制的公司
国联安基金管理有限公司	基金管理人
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金托管人
国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)	基金管理人的股东
安联集团	基金管理人的股东

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期

	2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰君安	23,276,563.36	100.00%

注：本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

#### 6.4.8.1.2 权证交易

本报告期内，本基金与关联方无权证交易。

#### 6.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国泰君安	43,118,615.49	100.00%

注：本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

#### 6.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国泰君安	131,000,000.00	100.00%

注：本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
国泰君安	21,427.28	100.00%	-	-

注：本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

#### 6.4.8.2 关联方报酬

##### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,510,488.22
其中：支付销售机构的客户维护费	155,349.82

注：支付基金管理人国联安基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值的 0.6% 年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：每日应计提的基金管理费=前一日基金资产净值×0.6%/当年天数。本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	251,748.02

注：支付基金托管人浦发银行的基金托管费按前一日基金资产净值的 0.1% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：每日应计提的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.1%/当年天数。本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

#### 6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国联安鑫悦混合 A	国联安鑫悦混合 C	合计
国联安基金管理有限 公司	-	45,084.78	45,084.78
浦发银行	-	342,493.52	342,493.52
合计	-	387,578.30	387,578.30

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.5% 年费率计提。计算方法如下：C 类基金份额每日应计提的销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.5%÷当年天数，逐日累计至每月月末，按月支付。本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。



#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

##### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。

##### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年2月3日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
浦发银行	18,946,959.17	499,509.60

注：本基金于 2016 年 2 月 3 日成立，无上年度可比数据。本基金通过“浦发银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2016 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 0 元。

##### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间内，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

##### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间内，本基金无其他关联交易事项。

#### 6.4.9 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603016	新宏泰	2016-06-23	2016-07-01	新股待上	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-

				市						
300520	科大 国创	2016- 06-30	2016- 07-08	新股 待上 市	10.05	10.05	926	9,306. 30	9,306. 30	-
002805	丰元 股份	2016- 06-29	2016- 07-07	新股 待上 市	5.80	5.80	971	5,631. 80	5,631. 80	-
601966	玲珑 轮胎	2016- 06-24	2016- 07-06	新股 待上 市	12.98	12.98	5,478	71,104 .44	71,104 .44	-
<b>6.4.9.1.2 受限证券类别：债券</b>										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通 受 限类 型	认购 价格	期末估 值单价	数量(单 位：张)	期末 成本 总额	期末 估值 总额	备注
127003	海印 转债	2016- 06-15	2016- 07-01	新债 待上 市	100.00	99.99	1,990	198,98 2.55	198,98 2.55	-

#### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌 日期	停牌 原因	期末估 值单价	复牌 日期	复牌 开 盘单 价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
300508	维宏股 份	2016- 06-29	重大事 项	254.50	2016- 07-06	24.20	970.00	19,477.60	246,865.00	-
601611	中国核 建	2016- 06-30	重大事 项	20.92	2016- 07-01	23.01	19,866.00	68,935.02	415,596.72	-

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金从事证银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 0 元，因此没有作为抵押的债券。

##### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 0 元，该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## 7 投资组合报告

## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	29,180,421.52	4.21
	其中：股票	29,180,421.52	4.21
2	固定收益投资	635,235,982.55	91.61
	其中：债券	635,235,982.55	91.61
	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	18,946,959.17	2.73
7	其他各项资产	10,087,077.64	1.45
8	合计	693,450,440.88	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。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 7.2.1 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	968,361.36	0.14
B	采矿业	2,160,000.00	0.31
C	制造业	12,961,685.03	1.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	415,596.72	0.06
F	批发和零售业	106,248.66	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	2,970,500.00	0.43

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,333,357.40	0.34
J	金融业	877,264.50	0.13
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,477,600.00	0.50
M	科学研究和技术服务业	136,807.85	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	1,527,500.00	0.22
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	1,245,500.00	0.18
S	综合	-	-
	合计	29,180,421.52	4.21

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

### 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600138	中青旅	180,000	3,477,600.00	0.50
2	002475	立讯精密	120,000	2,358,000.00	0.34
3	002554	惠博普	300,000	2,160,000.00	0.31
4	300017	网宿科技	30,000	2,016,000.00	0.29
5	600519	贵州茅台	6,000	1,751,520.00	0.25
6	002572	索菲亚	30,000	1,680,600.00	0.24
7	600377	宁沪高速	200,000	1,668,000.00	0.24
8	002508	老板电器	45,000	1,654,650.00	0.24
9	000826	启迪桑德	50,000	1,527,500.00	0.22
10	600009	上海机场	50,000	1,302,500.00	0.19

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600138	中青旅	3,477,681.00	0.50
2	002475	立讯精密	2,329,200.00	0.34
3	002554	惠博普	1,873,286.00	0.27
4	600377	宁沪高速	1,572,000.00	0.23
5	300017	网宿科技	1,549,200.00	0.22
6	000826	启迪桑德	1,452,000.00	0.21
7	600009	上海机场	1,403,000.00	0.20
8	600519	贵州茅台	1,371,856.00	0.20
9	002508	老板电器	1,320,000.00	0.19
10	300144	宋城演艺	1,238,675.00	0.18
11	002572	索菲亚	1,199,997.36	0.17
12	600066	宇通客车	991,000.00	0.14
13	002032	苏泊尔	834,300.00	0.12
14	002299	圣农发展	716,700.00	0.10
15	600867	通化东宝	715,668.00	0.10
16	600219	南山铝业	692,000.00	0.10
17	600016	民生银行	540,000.00	0.08
18	002797	第一创业	89,908.00	0.01
19	601966	玲珑轮胎	71,104.44	0.01
20	601611	中国核建	68,935.02	0.01

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	24,028,881.29
卖出股票的收入（成交）总额	-

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------------

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,990,000.00	7.22
	其中：政策性金融债	49,990,000.00	7.22
4	企业债券	92,954,000.00	13.43
5	企业短期融资券	410,806,000.00	59.33
6	中期票据	81,287,000.00	11.74
7	可转债（可交换债）	198,982.55	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	635,235,982.55	91.75

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	041551038	15 大装备 CP001	500,000	50,295,000.00	7.26
2	011699034	16 绍兴城投 SCP001	500,000	50,100,000.00	7.24
3	160401	16 农发 01	500,000	49,990,000.00	7.22
4	041662018	16 江阴高新 CP001	500,000	49,925,000.00	7.21
5	041660017	16 市北高新 CP001	500,000	49,915,000.00	7.21

#### 7.7 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。

#### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 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。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 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。

**7.10.2 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。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 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。

**7.11.2 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。

**7.11.3 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。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体中除 15 国电南自 CP001 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。

15 国电南自 CP001 的发行主体国电南京自动化股份有限公司于 2015 年 11 月 16 日收到中国证券监督管理委员会江苏监管局的《行政监管措施决定书》，由于公司存在无偿拆借资金给控股股东使用、与控股股东的非经营性资金往来发生额披露不准确以及经营管理独立性存在缺陷等问题，被出具警示函，并记入证券期货市场诚信档案。

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。

7.12.2 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。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	10,770.58

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,996,303.56
5	应收申购款	80,003.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,087,077.64

#### 7.12.4 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债。

#### 7.12.5 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。

### 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
国联安鑫悦混合 A	57	9,853,483.32	548,900,199.60	97.73%	12,748,349.55	2.27%
国联安鑫悦混合 C	371	327,922.73	25,948,103.79	21.33%	95,711,228.06	78.67%
合计	428	1,596,513.74	574,848,303.39	84.13%	108,459,577.61	15.87%



**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	国联安鑫悦混合 A	9.94	0.00%
	国联安鑫悦混合 C	10.00	0.00%
	合计	19.94	0.00%

**8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

截止本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间均为 0；本基金基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

**9 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
基金合同生效日（2016 年 2 月 3 日）基金份额总额	11,644,701.06	297,508,456.75
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	551,050,010.15	26,899,290.87
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,046,162.06	202,748,415.77
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	561,648,549.15	121,659,331.85

注：1、本基金基金合同于 2016 年 2 月 3 日生效。

2、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。

**10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

**10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

1.2016 年 6 月 25 日，基金管理人发布关于《国联安基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。自该日起刘轶先生担任我司督察长一职。公司总经理谭晓雨女士不再代为履行督察长职责。上述事项已经国联安基金管理有限公司第四届董事会第二十次会议审议通过。

2.2016 年 3 月 15 日，基金管理人发布《国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》。增聘薛琳女士担任本基金的基金经理。李广瑜先生不再担任本基金的基金经理。

3.2016 年 1 月起，基金托管人进行组织架构优化调整并变更部门名称，聘任刘长江同志为资产托管部总经理。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	2	23,276,563.36	100.00%	21,427.28	100.00%	-

注：1、 专用交易单元的选择标准和程序

(1) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易单元供本基金买卖证券专用，选用标准为：

A 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。

B 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

C 经营行为规范，近一年未发生重大违规行为而受到证监会处罚。

D 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

E 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务。

F 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供周到的咨询服务。

(2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

基金管理人根据上述标准考察证券经营机构后，与被选中的证券经营机构签订交易单元使用协

议，通知基金托管人协同办理相关交易单元租用手续。之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系进行评比排名：

- A 提供的研究报告质量和数量；
- B 研究报告被基金采纳的情况；
- C 因采纳其报告而为基金运作带来的直接效益和间接效益；
- D 因采纳其报告而为基金运作避免或减少的损失；
- E 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；
- F 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；
- G 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；
- H 其他可评价的量化标准。

基金管理人不但对已使用交易单元的证券经营机构进行排名，同时亦关注并接受其他证券经营机构的研究报告和信息资讯。对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。对于不能达到有关标准的证券经营机构则将退出基金管理人的选择名单，基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。若证券经营机构所提供的研究报告及其他信息服务不符合要求，基金管理人有权提前中止租用其交易单元。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

本基金的交易单元均为本期新增。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	43,118,615.49	100.00%	131,000,000.00	100.00%	-	-

国联安基金管理有限公司

二〇一六年八月二十六日