

# 国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年第 4 季度报告

2016 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年一月二十一日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 19 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国联安睿祺灵活配置混合
基金主代码	001157
交易代码	001157
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 8 日
报告期末基金份额总额	440,790,444.97 份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司力争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	招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
	(2016 年 10 月 1 日-2016 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-10,945,998.70
2. 本期利润	-31,852,061.47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0271
4. 期末基金资产净值	460,809,577.68
5. 期末基金份额净值	1.045

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

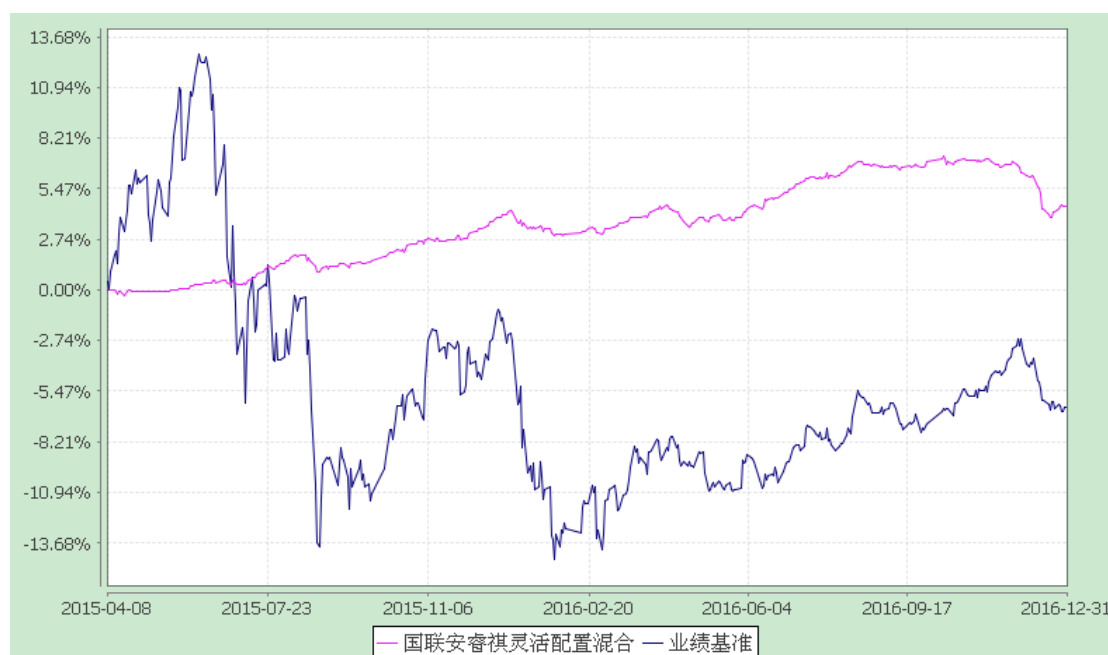
阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	-2.25%	0.16%	0.92%	0.36%	-3.17%	-0.20%

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

国联安睿祺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 4 月 8 日至 2016 年 12 月 31 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4月8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		
冯俊	本基金基金经理、兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)、国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安鑫富混合型证券投资	2015-04-08	-	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, 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。

	<p>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、国联安鑫悦灵活配置混合型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</p>				<p>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。</p> <p>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。2016 年 9 月起兼任国联安鑫盈混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起担任国联安睿智定期开放混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

	基金经 理、国 联安鑫 盈混合 型证券 投资基 金基金 经理、 国联安 睿智定 期开放 混合型 证券投 资基金 基金经 理、债 券组合 管理部 总监。				
侯慧娣	本基金 基金经 理、国 联安货 币市场 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 鑫盛混 合型证 券投资 基金基 金经理、 国联安 鑫利混 合型证	2015-12-25	-	9 年（自 2007 年）	侯慧娣女士，理学硕士。2006 年 3 月至 2006 年 7 月在国泰君安证券研究所从事国内债券市场数据分析与处理；2006 年 7 月至 2008 年 10 月在世商软件（上海）有限公司从事债券分析；2009 年 12 月至 2012 年 9 月在国信证券股份有限公司经济研究所从事债券和固定收益分析；2012 年 9 月至 2015 年 6 月在德邦基金管理有限公司固定收益部从事研究和管理的工作，期间曾担任基金经理和固定收益部副总监。2015 年 6 月加入国联安基金管理有限公司，2015 年 12 月起任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安货币市场证券投资基金基金经理。2016 年 3 月起兼任国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

	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。				2016 年 12 月起任国联安鑫盛混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起任国联安鑫利混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理。
王超伟	本基金基金经理、兼任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理。	2016-02-26	-	8 年（自 2008 年起）	王超伟，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 月起担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金、国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 6 月起兼任国联安信心增长债券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合规守信情况的说明

本报告期内，除基金经理因未及时调整现金类资产头寸，于2016年10月被上海证监局予以警示并已按要求整改落实外，本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法律法规以及《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等法律文件的规定，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，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超过该证券当日成交量 5%的交易次数为 1 次，成交较少的基金是指数基金，该基金根据指数公司公布的指数成份股以及权重进行被动化投资。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

2016 年 4 季度，经济基本面企稳，通胀继续回升，PPI 自 9 月份转正继续回升至 11 月 3.3%，CPI 重新上行至 2.3%。货币政策方面，中央经济工作会议提出货币政策“稳健中性”、“调节好货币闸门”，金融防风险成为政策重心，央行加大金融去杠杆的力度，公开市场收紧货币投放，同时继续通过缩短放长的方式拉长期限抬升资金成本。外围市场方面，11 月份美国总统大选后，全球货币宽松预期转向，美债、德债收益率迅速回升，美国十年期国债收益率回升幅度超过 70bp。与此同时，7 月份开始的连续 5 个月外汇占款流失急需央行投放基础货币，受制于汇率压力及资产价格泡沫影响，鉴于降准信号意义过于明显，央行继续选择公开市场逆回购和 MLF 定向投放基础货币。10 月中下旬以后央行资金投放收紧，资金面开始有所收紧。随着 12 月份美国加息预期临近，人民币贬值压力加大，

外汇占款流失压力增大，银行间市场流动性越发依赖央行的定向投放。央行 11 月最后一周公开市场连续 4 天净回笼引发从资金面至债市的剧烈调整。这次调整宏观上看是由于国内和国际市场对全球货币政策宽松预期转向的共振，加上国内经济基本面企稳、黑色大宗商品价格的暴涨引发的通胀担忧，以及央行金融去杠杆态度坚决、货币投放收紧引发的流动性危机所致。2016 年 10 月 24 日以来的债市调整是历史上最为迅猛的一次冲击。尤其是进入 2016 年 12 月份以后的调整速度之快，幅度之大前所未见，从调整的剧烈程度-收益率上行的斜率来看，2016 年 4 季度的本轮债市调整幅度已经超过 2013 年钱荒。1 年期 AAA 存单和短融收益率上行超过 150bp，10 年期国债收益率上行幅度超过 70bp，1 年期国开债收益率上行超过 170bp，10 年期国开债收益率上行约 90bp。市场一度出现由于交易对手违约等风险事件引发的交易对手难觅，流动性枯竭的局面。12 月 20 日 央行及时出手在公开市场加大投放力度化解流动性危机，短期资金利率及债市流动性得到修复。

本基金在 2016 年 4 季度保持平稳运作，均衡配置了高流动性的资产应对可能的赎回，尽力防范市场利率急剧上行期间的系统性行业风险，保护了投资人利益。

#### 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-2.25%，同期业绩比较基准收益率为 0.92%。

## § 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	54,620,421.98	7.55
	其中：股票	54,620,421.98	7.55
2	固定收益投资	253,475,478.50	35.03
	其中：债券	253,475,478.50	35.03
	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	79,120,318.68	10.93
	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	106,223,988.80	14.68
7	其他各项资产	230,207,145.83	31.81
8	合计	723,647,353.79	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	40,221.20	0.01
C	制造业	52,179,865.59	11.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	133,954.56	0.03
F	批发和零售业	61,559.73	0.01
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	1,337,884.03	0.29
J	金融业	608,328.20	0.13
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	180,759.30	0.04
M	科学研究和技术服务业	77,849.37	0.02
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	54,620,421.98	11.85

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

### 5.2.2 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	300296	利亚德	510,000	17,197,200.00	3.73
2	002456	欧菲光	500,000	17,140,000.00	3.72
3	002791	坚朗五金	121,285	6,622,161.00	1.44
4	002792	通宇通讯	116,431	6,317,546.06	1.37
5	002821	凯莱英	21,409	3,071,977.41	0.67
6	300508	维宏股份	10,383	1,261,430.67	0.27
7	600909	华安证券	39,964	501,548.20	0.11
8	002818	富森美	3,082	180,759.30	0.04
9	300558	贝达药业	2,172	160,293.60	0.03
10	002831	裕同科技	2,219	153,554.80	0.03

### 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	30,054,000.00	6.52
	其中：政策性金融债	30,054,000.00	6.52
4	企业债券	129,368,485.40	28.07
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	87,142,000.00	18.91

7	可转债（可交换债）	6,910,993.10	1.50
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	253,475,478.50	55.01

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	1480410	14 郑高新债	500,000	52,865,000.00	11.47
2	112196	13 苏宁债	347,559	36,319,915.50	7.88
3	150417	15 农发 17	300,000	30,054,000.00	6.52
4	101661001	16 乌江电力 MTN001	300,000	29,277,000.00	6.35
5	101662074	16 云南水利 MTN001	300,000	28,305,000.00	6.14

### 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，以及经核实托管人提供的信息，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	79,561.48
2	应收证券清算款	225,788,883.07
3	应收股利	-
4	应收利息	4,338,678.31
5	应收申购款	22.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	230,207,145.83
---	----	----------------

#### 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	113008	电气转债	5,721,500.00	1.24

#### 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

本报告期期初基金份额总额	1,297,699,013.44
报告期基金总申购份额	9,540,471.14
减：报告期基金总赎回份额	866,449,039.61
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	440,790,444.97

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睿祺灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件

- 2、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安睿祺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.gtja-allianz.com](http://www.gtja-allianz.com) 或 [www.vip-funds.com](http://www.vip-funds.com)

国联安基金管理有限公司

二〇一七年一月二十一日