

**国联安鑫怡混合型证券投资基金**  
**2017 年年度报告**  
**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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年三月二十七日

## §1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 23 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。

本报告中的财务资料经审计，毕马威华振会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 3 月 7 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	12
<b>§4 管理人报告</b> .....	13
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
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.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	19
<b>§5 托管人报告</b> .....	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	19
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	19
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	19
<b>§6 审计报告</b> .....	20
6.1 审计意见.....	20
6.2 形成审计意见的基础.....	20
6.3 其他信息.....	20
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任.....	21
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任.....	21
<b>§7 年度财务报表</b> .....	22
7.1 资产负债表.....	22
7.2 利润表.....	24
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	25
7.4 报表附注.....	26
<b>§8 投资组合报告</b> .....	50
8.1 期末基金资产组合情况.....	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	51
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	53

8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	54
8.6	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 .....	55
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	55
8.8	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 .....	55
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 .....	56
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	56
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	56
8.12	投资组合报告附注 .....	56
<b>§9</b>	<b>基金份额持有人信息</b> .....	<b>57</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	57
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	57
9.3	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 .....	58
<b>§10</b>	<b>开放式基金份额变动</b> .....	<b>58</b>
<b>§11</b>	<b>重大事件揭示</b> .....	<b>58</b>
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	58
11.2	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 .....	58
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	59
11.4	基金投资策略的改变 .....	59
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	59
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	59
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	59
11.8	其他重大事件 .....	61
<b>12</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>63</b>
<b>§13</b>	<b>备查文件目录</b> .....	<b>63</b>
13.1	备查文件目录 .....	63
13.2	存放地点 .....	64
13.3	查阅方式 .....	64

## §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金名称	国联安鑫怡混合型证券投资基金	
基金简称	国联安鑫怡混合	
基金主代码	004326	
交易代码	004326	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年3月7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	
报告期末基金份额总额	250,063,999.11 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国联安鑫怡混合 A	国联安鑫怡混合 C
下属分级基金的交易代码	004326	004327
报告期末下属分级基金的份额总额	250,062,000.00 份	1,999.11 份

## 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险和保持基金资产良好流动性的基础上，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>(1) 久期配置：基于宏观经济趋势性变化，自上而下的资产配置。</p> <p>(2) 期限结构配置：基于数量化模型，自上而下的资产配置。</p>

	<p>(3) 债券类别配置/个券选择：主要依据信用利差分析，自上而下的资产配置。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>在股票投资中，本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选择其中经营稳健、具有核心竞争优势的上市公司进行投资。其间，本基金也将积极关注上市公司基本面发生改变时所带来的投资交易机会。</p> <p>(1) 定量分析</p> <p>本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标、财务指标和估值指标等进行定量分析，以挑选具有成长优势、财务优势和估值优势的个股。</p> <p>本基金考察的成长指标主要包括：主营收入增长率、净利润增长率。</p> <p>本基金考察的财务指标主要包括：净资产收益率、资产负债率。</p> <p>本基金考察的估值指标主要包括：市盈率、市盈率/净利润增长率。</p> <p>(2) 定性分析</p> <p>本基金主要通过实地调研等方法，综合考察评估公司的经营情况，重点投资具有较高进入壁垒、在行业中具备核心优势、经营稳健的公司，并坚决规避那些公司治理混乱、管理效率低下的公司，以确保最大程度地规避投资风险。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，属于中等预期风险、中等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。

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	陆康芸
	联系电话	021-38992806
	电子邮箱	customer.service@gtja-allianz.com m
		田青 010-67595096 tianqing1.zh@ccb.com

客户服务电话	021-38784766/4007000365	010-67595096
传真	021-50151582	010-66275853
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路1318号9楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路1318号9楼	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码	200121	100033
法定代表人	虞启斌	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.gtja-allianz.com
基金年度报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 49-51 楼
注册登记机构	国联安基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日	
	国联安鑫怡混合 A	国联安鑫怡混合 C
本期已实现收益	18,940,882.53	59.34
本期利润	24,441,088.63	69.89
加权平均基金份额本期利	0.0462	0.0370

润		
本期加权平均净值利润率	4.56%	3.66%
本期基金份额净值增长率	4.44%	4.01%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2017 年末</b>	
	国联安鑫怡混合 A	国联安鑫怡混合 C
期末可供分配利润	2,904,435.02	20.72
期末可供分配基金份额利 润	0.0116	0.0104
期末基金资产净值	254,595,944.93	2,032.95
期末基金份额净值	1.0181	1.0169
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2017 年末</b>	
	国联安鑫怡混合 A	国联安鑫怡混合 C
基金份额累计净值增长率	4.44%	4.01%

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认购或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、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；

4、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立未满 1 年。

### 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

##### 1. 国联安鑫怡混合 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
过去三个月	0.94%	0.17%	1.10%	0.16%	-0.16%	0.01%
过去六个月	2.76%	0.13%	2.18%	0.14%	0.58%	-0.01%
自基金合同生	4.44%	0.11%	3.68%	0.14%	0.76%	-0.03%



效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

注：1、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；

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。

## 2. 国联安鑫怡混合 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
过去三个月	0.81%	0.17%	1.10%	0.16%	-0.29%	0.01%
过去六个月	2.50%	0.13%	2.18%	0.14%	0.32%	-0.01%
自基金合同生效起至今	4.01%	0.11%	3.68%	0.14%	0.33%	-0.03%

注：1、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；

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

#### 国联安鑫怡混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额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

(2017 年 3 月 7 日至 2017 年 12 月 31 日)

#### 1、国联安鑫怡混合 A



- 注：1、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率  $\times 20\%$  + 上证国债指数收益率  $\times 80\%$ ；
- 2、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；
- 3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月。本基金建仓期结束距本报告期末不满一年，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；
- 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。

## 2、国联安鑫怡混合 C

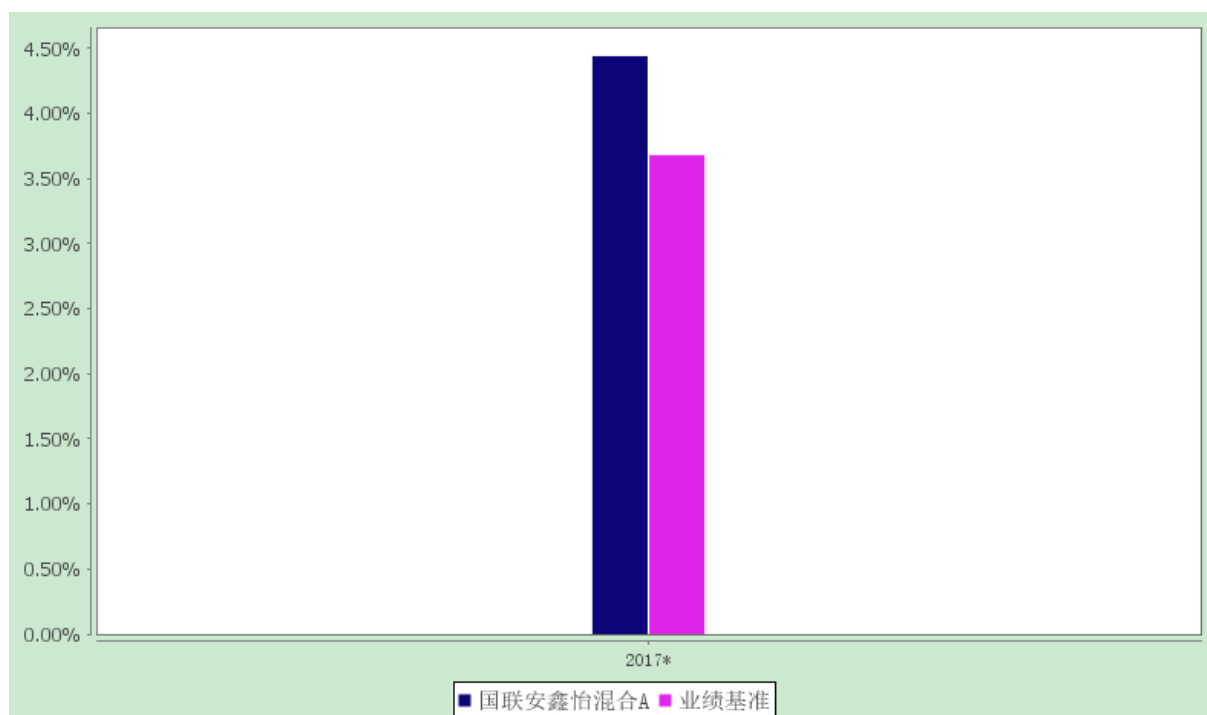


- 注：1、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%；
- 2、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；
- 3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月。本基金建仓期结束距本报告期末不满一年，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；
- 4、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

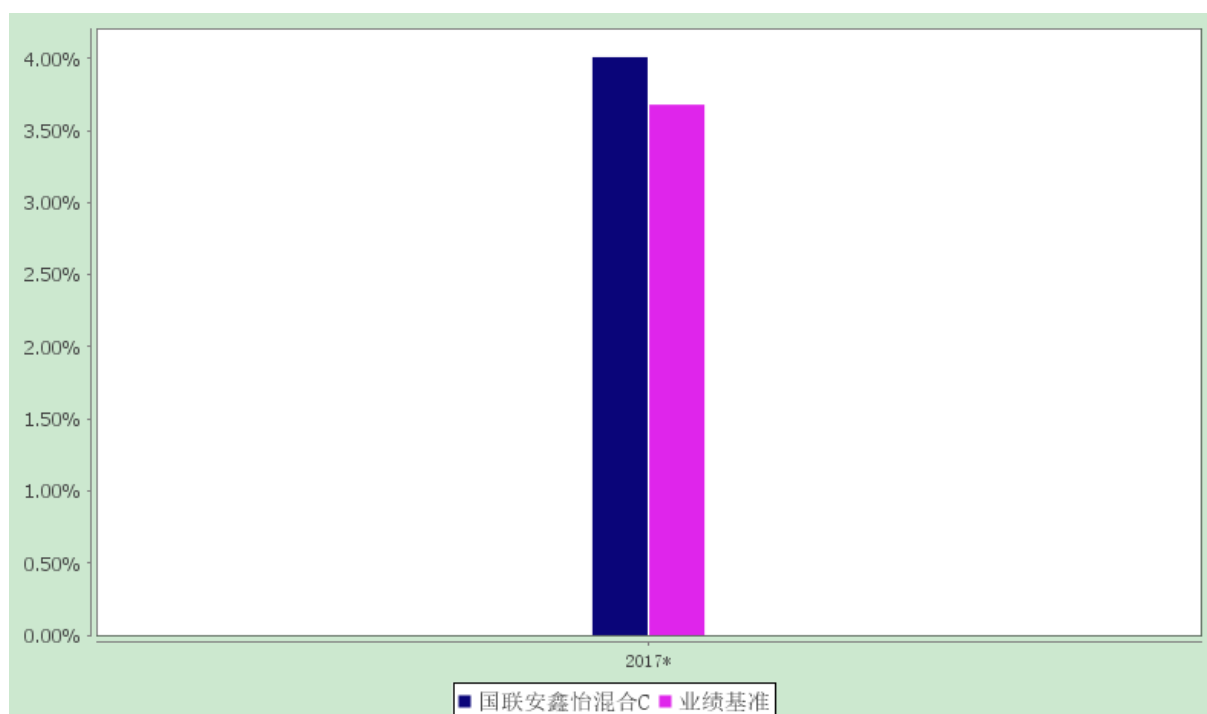
国联安鑫怡混合型证券投资基金  
自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

#### 1、国联安鑫怡混合 A



- 注：1、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；
- 2、\*基金合同生效当年按实际存续期计算的净值增长率；
- 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、国联安鑫怡混合 C



注：1、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；  
 2、\*基金合同生效当年按实际存续期计算的净值增长率；  
 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。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

#### 1、国联安鑫怡混合 A：

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	0.260	11,101,755.00	-	11,101,755.00	-
合计	0.260	11,101,755.00	-	11,101,755.00	-

#### 2、国联安鑫怡混合 C：

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	0.230	41.48	2.08	43.56	-
合计	0.230	41.48	2.08	43.56	-

注：本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。截至报告期末，本基金成立未满 1 年。

## §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，公司共管理四十只开放式基金。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		
吕中凡	本基金基金经理，兼任国联安新精选灵活配置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）基金经理、国联安鑫富混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛安心成长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、国联安鑫盈混合型证券投资基金基金经理	2017-03-07	-	6年（自2011年起）	吕中凡，硕士研究生。2005年7月至2008年7月在华虹宏力半导体制造有限公司（原宏力半导体制造有限公司）担任企业内部管理咨询管理师一职。2009年3月至2011年3月在上海远东资信评估有限公司（原上海远东鼎信财务咨询有限公司）担任信用评估项目经理。2011年5月加入国联安基金管理有限公司，历任信用研究信用分析员、债券组合助理、基金经理助理等职位。2015年5月起任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月起兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金（LOF）基金经理。2015年7月起兼任国联安鑫富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10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。2016年11月起兼任国

	经理、国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理				联安德盛增利债券证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月起兼任国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。
沈丹	本基金基金经理、兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理、兼任国联安鑫隆混合型证券投资基金基金经理、兼任国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理、兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理	2017-08-24	-	7 年（自 2010 年起）	沈丹，硕士研究生。2010 年 8 月至 2015 年 2 月在中国人保资产管理股份有限公司担任交易员；2015 年 3 月至 2017 年 2 月在江苏常熟农村商业银行股份有限公司任投资经理。2017 年 3 月加入国联安基金管理有限公司，担任基金经理助理。2017 年 8 月起任国联安鑫乾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、国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月起兼任国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理、国联安保本混合型证券投资基金基金经理。
杨子江	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、国联安鑫悦灵活配置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、国联安鑫盛混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫发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，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 日起任国联安鑫发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 日起任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29 日起任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 29

	金基金经理、 国联安鑫隆混 合型证券投资 基金基金经理				日起任国联安鑫怡混合型证券投资 基金基金经理。
林涿	本基金基金经 理助理、兼任 研究部行业研 究员	2017-03-0 8	-	6 年（自 2011 年起）	-
沈丹	本基金基金经 理助理	2017-03-0 8	2017-08-23	7 年（自 2010 年起）	-

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安鑫怡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 公平交易制度和控制方法

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。

本基金管理人建立了健全的投资授权制度，分别明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。本基金管理人建立了统一的研究平台，不同投资组合可共享研究资源。本基金管理人建立了严格的投资组合投资信息的管理及保密制度，通过投资交易管理系统的权限设置确保不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息均做到相互隔离。本基金管理人建立集中交易室实行集中交易制度，投资交易指令统一通过交易室下达，严格遵守公平交易原则，启用交易系统中的公平交易模块，按照时间优先、价格优先、比例分配的原则执行指令；对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理根据投资需要独立申报价格和数量，交易室根据事前申报的满足价格条件的数量进行比例分配；对于银行间交易、固定收益平台、交易所大宗交易等非集中竞价交易，以投资组合的名义向银行间市场或交易对手询

价、成交确认，确保上述非集中竞价交易与投资组合一一对应，并保证各投资组合获得公平的交易机会。风险管理部对银行间、固定收益平台和大宗平台的交易进行交易价格的核对。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

本基金管理人每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。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。本基金管理人对不同投资合同同日反向交易进行严格的控制，对不同投资组合邻近交易日的反向交易从交易量、交易价格、交易金额等方面进行分析，未发现异常交易。

本基金管理人对本报告期内不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）的不同投资合同同向交易的交易价差进行了分析，执行了 95% 置信区间、假设溢价率为 0 的 T 分布检验，同时进一步对不同投资合同同向交易的交易占优比情况以及潜在的价差金额对投资组合的贡献进行分析，未发现明显异常。

公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.3 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

2017 年经济稳中有升，韧性强于预期。全年 GDP 为 82.7 万亿元，增速 6.9%，1 至 4 季度 GDP 当季同比增速分别为 6.9%、6.9%、6.8% 和 6.8%，增长稳中有升，结构持续优化。2017 年财政收支增速加快，财政收入增长 7.4%，较 2016 年提高 2.9%。预计 2018 年财政收入增速回落，政策仍将保持积极。2017 年全年，规模以上工业增加值比上年增长 6.6%，增速比上年加快 0.6%。2017 年二季度开始，大量去金融杠杆的政策频频出台，年末，监管成效显著，全市场金融杠杆率得到控制。

2017 年全年货币政策总体依旧保持“紧平衡”格局，但在此基础上，央行开发出更多的货币工具



用以灵活调节市场流动性。具体来看：1) 9 月 30 日，央行宣布 2018 年 1 月起针对小微企业和三农实施定向降准政策，预计释放 5000 亿左右流动性；2) 10 月中旬，央行首次推出 63 天公开市场操作（OMO）逆回购期限，以弥补当前公开市场操作和中期借贷便利（MLF）之间的期限真空，削峰填谷；3) 12 月 29 日，央行公告称，决定建立“临时准备金动用安排”（CRA）。即，在现金投放中占比较高的全国性商业银行在春节期间存在临时流动性缺口时，可临时使用不超过两个百分点的法定存款准备金，使用期限为 30 天。

2017 年初，因对经济走势的判断偏中性，对货币政策的判断偏谨慎，同时结合打新账户对固定收益部分稳健可控的要求，本基金从成立伊始就确立了配置短久期债券的根本策略。同时，考虑到去年过剩产能行业结构改善、盈利回升的现实，主要配置品种选择了过剩产能行业龙头企业发行的短融、超短融，占比约为固定收益部分的 2/3。另外，为了兼顾账户整体的流动性和投资品种的分散性，剩余 1/3 主要配置了性价比较高的中等级城投短融和少量高评级存单，全年取得了稳定的票息收益。2017 年 6 月和 9 月，固定收益市场曾出现短时的利率债波段操作机会，本基金也在控制风险的前提下，少量参与利率债的波段交易，获取一定资本利得。最终，在 2017 年全年债券市场维持熊市，收益率震荡上行的大环境下，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，国联安鑫怡混合 A 的份额净值增长率为 4.44%，同期业绩比较基准收益率为 3.68%；国联安鑫怡混合 C 的份额净值增长率为 4.01%，同期业绩比较基准收益率为 3.68%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年，一、二季度 CPI 大概率会保持小幅上涨态势，全球经济复苏在经历了去年的稳步上升之后，今年将会是高波动的一年，PPI 可能会出现一定程度的起伏。政策方面，过去一年，经济去杠杆取得相当成效，今年去杠杆的重点可能会从金融机构进一步转向实体企业部门，因此消费和投资对增长的贡献可能出现下滑。同时，房地产调控政策持续，基建投资继续面临下行压力，2018 年经济增长下行风险仍存，基本面大方向的确定有待时间验证。进入 2018 年之后，美股波动幅度加剧，但经济复苏的大趋势未变。日欧经济也显示出强劲的增长势头。因此，仍需密切关注全年美联储加息节奏。总体来看，外围市场对国内债市的影响略偏悲观。

综上所述，2018 年通胀稳步上行概率较大，经济震荡中寻找方向，货币政策保持稳健中性的大前提基本确定。短时间内，精选性价比较高的短久期债券为最佳策略，但也要密切关注各种因素的综合作用，寻找二季度后可能出现的趋势性投资机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人在内部监察工作中本着一切合法合规运作的指导思想、以保障基金份额持有人利益为宗旨，由独立于各业务部门的内部监察人员对公司的经营管理、基金的投资运作及员工的行为规范等方面进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门进行整改，并定期制作监察报告报公司管理层。具体来说，报告期内基金管理人的内部监察工作重点集中于以下几个方面：

(1) 随着相关法律法规的相继公布和实施，监管机构对基金行业的管理也日趋细化和深化。公司对合规经营和风险防范十分重视，为此，公司密切关注监管部门所颁布的各项最新的法律法规，紧跟监管机构的步伐，组织相应部门学习并贯彻落实相应法规。除及时对新进员工进行合规培训外，还在新的法律法规出台时安排了相关法律培训，使员工加深对法律法规及公司规范的理解，力求加强员工的合规意识。

(2) 报告期内，中国证监会进一步明确了依法从严全面监管的政策导向。公司在监管机构的指导下，进一步推动合规经营和风险防范，多次通过邮件和培训等多种形式对公司员工加强教育、引导和监督，并加大了各项稽核力度。

(3) 通过组织各部门认真贯彻落实法规政策、定期自查、监察部门的定期/不定期的抽查，对公司业务的各个方面进行监督检查，包括基金投资、运作、销售等领域，以实现公司的合法合规经营，维护基金份额持有人、公司股东和公司的合法权益。

(4) 加强与托管人的日常联系。监察风控部门分别与托管人的基金日常监督部门加强联系，确定了日常监督的工作方式、业务合作等，并完善日常监督方面的沟通与联系。

基金管理人将继续致力于维护一个有效率、效果的内部控制体系，以风险防范为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

#### 4.7 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运营部、权益投资部、交易部、监察稽核部、风险管理部、量化投资部、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，量化投资部、研究部、权益投资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。

#### 4.8 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，本基金对本报告期内利润分配情况如下，符合本基金基金合同的相关规定。

本基金以截止至 2017 年 7 月 12 日的可供分配利润为基准，于 2017 年 7 月 28 日实施分红，向截止至 2017 年 7 月 27 日在本基金注册登记人国联安基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额（A 类）0.110 元派发红利，按每 10 份基金份额（C 类）0.080 元派发红利。本基金以截止至 2017 年 11 月 15 日的可供分配利润为基准，于 2017 年 11 月 29 日实施分红，向截止至 2017 年 11 月 28 日在本基金注册登记人国联安基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额（A 类）0.150 元派发红利，按每 10 份基金份额（C 类）0.150 元派发红利。2017 年度共发放红利 11,101,798.56 元。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

2017 年 6 月 29 日-2017 年 10 月 25 日本基金份额持有人数量不满二百人。

基金管理人拟展开持续营销活动提升基金总户数。

### §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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 11,101,798.56 元。

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

本托管人复核审查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。

## §6 审计报告

毕马威华振审字第 1800193 号

国联安鑫怡混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.1 审计意见

我们审计了后附的国联安鑫怡混合型证券投资基金（以下简称“国联安鑫怡混合基金”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表、自 2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、在财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了国联安鑫怡混合基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果及基金净值变动情况。

### 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国联安鑫怡混合基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 其他信息

国联安鑫怡混合基金管理人国联安基金管理有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括国联安鑫怡混合基金 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

国联安鑫怡混合基金管理人国联安基金管理有限公司管理层负责按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，国联安鑫怡混合基金管理人国联安基金管理有限公司管理层负责评估国联安鑫怡混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非国联安鑫怡混合基金计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

国联安鑫怡混合基金管理人国联安基金管理有限公司治理层负责监督国联安鑫怡混合基金的财务报告过程。

#### 6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3)评价国联安鑫怡混合基金管理人国联安基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对国联安鑫怡混合基金管理人国联安基金管理有限公司管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对国联安鑫怡混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可

能导致国联安鑫怡混合基金不能持续经营。

(5)评价财务报表的总体列报、结构和内容 (包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与国联安鑫怡混合基金管理人国联安基金管理有限公司治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所 中国注册会计师

王国蓓 张楠

上海市南京西路 1266 号恒隆广场 49-51 楼

2018 年 3 月 26 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体: 国联安鑫怡混合型证券投资基金

报告截止日: 2017 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日
资产:		-
银行存款	7.4.7.1	1,623,653.19
结算备付金		1,190,648.92
存出保证金		23,642.69
交易性金融资产	7.4.7.2	255,473,125.54
其中: 股票投资		64,168,525.54
基金投资		-
债券投资		191,304,600.00
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-

买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		86,501.85
应收利息	7.4.7.5	3,927,562.74
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
<b>资产总计</b>		<b>262,325,134.93</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>
负 债:		-
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		7,100,000.00
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		134,967.65
应付托管费		22,494.61
应付销售服务费		0.93
应付交易费用	7.4.7.7	108,068.39
应交税费		-
应付利息		-3,374.53
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	365,000.00
<b>负债合计</b>		<b>7,727,157.05</b>
<b>所有者权益:</b>		<b>-</b>
实收基金	7.4.7.9	250,063,999.11

未分配利润	7.4.7.10	4,533,978.77
<b>所有者权益合计</b>		<b>254,597,977.88</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>262,325,134.93</b>

注：1、报告截止日 2017 年 12 月 31 日，国联安鑫怡混合 A 基金份额净值 1.0181 元；国联安鑫怡混合 C 基金份额净值 1.0169 元。基金份额总额 250,063,999.11 份，其中国联安鑫怡混合 A 基金份额 250,062,000.00 份，国联安鑫怡混合 C 基金份额 1,999.11 份。

2、本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满 1 年，无上年度末数据（下同）。

## 7.2 利润表

会计主体：国联安鑫怡混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>28,517,040.61</b>
1.利息收入		15,556,438.13
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,435,563.72
债券利息收入		12,312,343.90
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		808,530.51
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,400,377.85
其中：股票投资收益	7.4.7.12	7,144,879.08
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,416,187.83
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-



股利收益	7.4.7.15	1,671,686.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	5,500,216.65
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	60,007.98
<b>减：二、费用</b>		<b>4,075,882.09</b>
1. 管理人报酬		2,642,262.63
2. 托管费		440,377.15
3. 销售服务费		7.88
4. 交易费用	7.4.7.18	360,203.68
5. 利息支出		236,910.08
其中：卖出回购金融资产支出		236,910.08
6. 其他费用	7.4.7.19	396,120.67
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>24,441,158.52</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>24,441,158.52</b>

注：本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满一年，因此本报告实际报告期间为 2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日；本基金无上年度可比期间数据。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国联安鑫怡混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 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）	600,077,270.00	-	600,077,270.00

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	24,441,158.52	24,441,158.52
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）	-350,013,270.89	-8,805,381.19	-358,818,652.08
其中：1.基金申购款	896.79	26.29	923.08
2.基金赎回款	-350,014,167.68	-8,805,407.48	-358,819,575.16
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）	-	-11,101,798.56	-11,101,798.56
五、期末所有者权益（基金净值）	250,063,999.11	4,533,978.77	254,597,977.88

注：本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满一年，无上年度可比期间数据。本表中“期初所有者权益（基金净值）”为基金合同生效日即 2017 年 3 月 7 日的数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孟朝霞，主管会计工作负责人：李柯，会计机构负责人：仲晓峰

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国联安鑫怡混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予国联安鑫怡混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可 [2016] 3174 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《国联安鑫怡混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 600,077,270.00 份基金份额。本基金的基金管理人为国联安基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金于 2017 年 2 月 20 日至 2017 年 2 月 28 日募集，募集期间净认购资金人民币 599,999,270.00

元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 78,000.00 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 600,077,270.00 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了毕马威华振验字第 1700162 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《国联安鑫怡混合型证券投资基金基金合同》和《国联安鑫怡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（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、可转换债券）、货币市场工具、债券回购、银行存款、同业存单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）。在正常市场情况下，本基金投资组合的比例范围为：股票投资占基金资产的 0-25%，债券投资占基金资产的比例不低于 75%，持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%。

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。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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》编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况、自 2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 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自 2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 7.4.4.3 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、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的股票投资、债券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。

#### 7.4.4.4 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，金融资产和金融负债的后续计量如下：

-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。

-应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

-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采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

-收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

-该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

-该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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：

-所转移金融资产的账面价值

-因转移而收到的对价

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。

#### 7.4.4.5 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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据《企业会计准则》的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，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确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生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，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。

#### 7.4.4.8 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)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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（如适用）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。

#### 7.4.4.10 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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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。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 10 次，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。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相应类别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。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。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告 [2017] 13 号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017] 6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

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、深圳证券交易所及银行间同业市场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。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本期间未发生重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中基协发 [2017] 6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》(以下简称“估值指引”) 的处理标准, 本基金自 2017 年 12 月 22 日起, 对本基金持有的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票的估值方法进行调整, 参考估值指引进行估值。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税 [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 [2015] 101 号《财政部、国家税务总局、证监会关于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》、财税 [2016] 36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税 [2016] 140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》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) 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。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起, 在全国范围内全面推开营业税改征增值税 (以下称营改增) 试点, 建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人, 纳入试点范围, 由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日 (含) 以后, 资管产品管理人 (以下称管理人) 运营基金过程中发生的增值税应税行为, 以管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的, 不再缴纳; 已缴纳增值税的, 已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。



证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(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，由上市公司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，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(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，暂不征收企业所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	
	活期存款	1,623,653.19
定期存款	-	
其他存款	-	
合计	1,623,653.19	

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	59,060,570.27	64,168,525.54	5,107,955.27
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-

债券	交易所市场	40,937,783.28	40,942,600.00	4,816.72
	银行间市场	149,974,555.34	150,362,000.00	387,444.66
	合计	190,912,338.62	191,304,600.00	392,261.38
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		249,972,908.89	255,473,125.54	5,500,216.65

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,562.24
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	589.38
应收债券利息	3,925,399.46
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-

其他	11.66
合计	3,927,562.74

注：此处其他列示的是存出保证金利息收入和基金申购款滞留利息。

#### 7.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日
交易所市场应付交易费用	103,083.64
银行间市场应付交易费用	4,984.75
合计	108,068.39

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提信息披露费	300,000.00
预提审计费用	65,000.00
其他应付款	-
合计	365,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

国联安鑫怡混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	基金份额	账面金额

基金合同生效日	600,075,000.00	600,075,000.00
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-350,013,000.00	-350,013,000.00
本期末	250,062,000.00	250,062,000.00

注：1、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 599,997,000.00 元，利息为人民币 78,000.00 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 600,075,000.00 元，折合基金份额 600,075,000.00 份。

2、此处申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 国联安鑫怡混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	2,270.00	2,270.00
本期申购	896.79	896.79
本期赎回（以“-”号填列）	-1,167.68	-1,167.68
本期末	1,999.11	1,999.11

注：1、本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 2,270.00 元，利息为人民币 0.00 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 2,270.00 元，折合基金份额 2,270.00 份。

2、此处申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

##### 国联安鑫怡混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	18,940,882.53	5,500,206.10	24,441,088.63
本期基金份额交易产生的变动数	-4,934,692.51	-3,870,696.19	-8,805,388.70
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-4,934,692.51	-3,870,696.19	-8,805,388.70

本期已分配利润	-11,101,755.00	-	-11,101,755.00
本期末	2,904,435.02	1,629,509.91	4,533,944.93

国联安鑫怡混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	59.34	10.55	69.89
本期基金份额交易产生的变动数	4.94	2.57	7.51
其中：基金申购款	15.05	11.24	26.29
基金赎回款	-10.11	-8.67	-18.78
本期已分配利润	-43.56	-	-43.56
本期末	20.72	13.12	33.84

注：本基金基金合同于 2017 年 3 月 7 日生效，截至本报告期末本基金成立不满 1 年，因此本报告实际报告期间为 2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日；本基金基金合同生效日无已实现利润。

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	133,059.23
定期存款利息收入	2,288,875.00
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	13,386.48
其他	243.01
合计	2,435,563.72

注：此处其他列示的是存出保证金利息收入和基金申购款滞留利息。

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
卖出股票成交总额	97,573,819.70
减：卖出股票成本总额	90,428,940.62
买卖股票差价收入	7,144,879.08

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,416,187.83
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-1,416,187.83

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,000,591,582.22
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	987,177,105.48
减：应收利息总额	14,830,664.57
买卖债券差价收入	-1,416,187.83

##### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

##### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,671,686.60
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,671,686.60

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
1.交易性金融资产	5,500,216.65
——股票投资	5,107,955.27
——债券投资	392,261.38
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	5,500,216.65

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
基金赎回费收入	0.25
其他	60,007.73
合计	60,007.98

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
交易所市场交易费用	346,553.68
银行间市场交易费用	13,650.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	360,203.68

**7.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
审计费用	65,000.00
信息披露费	300,000.00
银行划款费用	13,360.67
银行间帐户维护费	16,500.00
其他	1,260.00
合计	396,120.67

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

**7.4.9 关联方关系**

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
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	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

#### 7.4.10 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。

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰君安	41,796,718.71	17.08%

注：本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满 1 年，无上年度可比期间数据（下同）。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本报告期内，本基金与关联方无权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国泰君安	19,921,379.73	12.61%

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期内，本基金与关联方无债券回购交易。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31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	38,925.23	17.15%	-	-

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。根据《证券交易单元租用协议》，本基金管理人在租用国泰君安证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，还从国泰君安证券获得证券研究综合服务。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,642,262.63
其中：支付销售机构的客户维护费	-

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 0.60% 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×0.60%/当年天数。本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，无上年度可比期间数据。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	440,377.15

注：支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 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×0.10%/当年天数。本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，无上年度可比期间数据。

##### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

	本期

关联方名称	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国联安鑫怡混合 A	国联安鑫怡混合 C	合计
国联安基金管理有限公司	-	2.99	2.99
国泰君安	-	4.99	4.99
合计	-	7.98	7.98

注：1、国联安鑫怡混合 A 基金：不收取销售服务费；

2、国联安鑫怡混合 C 基金：收取销售服务费；

(1) 计算标准

支付基金销售机构的 C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国联安基金管理有限公司，再由国联安基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。

(2) 计算方式

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

3、本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，无上年度可比期间数据。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内，本基金未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，无上年度可比期间数据。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，无上年度可比期间数据。

##### 7.4.10.4.2 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 2017 年 3 月 7 日成立，无上年度可比期间数据。

#### 7.4.10.5 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	
	2017年3月7日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,623,653.19	133,059.23

注：本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，无上年度可比期间数据。本基金的银行存款由基金托管人建设银行保管。

本基金通过“建设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 2017 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 1,190,648.92 元。

#### 7.4.10.6 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，本基金未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内，本基金无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

国联安鑫怡混合 A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
		场 内	场 外					
1	2017-07-27	-	2017-07-27	0.110	6,600,825.00	-	6,600,825.00	-
2	2017-11-28	-	2017-11-28	0.150	4,500,930.00	-	4,500,930.00	-
合计				0.260	11,101,755.0 0	-	11,101,755.0 0	-

国联安鑫怡混合 C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
		场 内	场 外					
1	2017-07-27	-	2017- 07-27	0.080	12.08	0.88	12.96	-
2	2017-11-28	-	2017- 11-28	0.150	29.40	1.20	30.60	-
合计				0.230	41.48	2.08	43.56	-

#### 7.4.12 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购首发或增发而受上述规定约束的流通受限的股票、债券、权证或其他类别的证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0 元，因此没有作为抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 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为 7,100,000.00 元，于 2018 年 1 月 2 日到期。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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金基金管理人的风险控制的组织体系分为三个层次：第一层次为董事会及督察长；第二层次为总经理、风险控制委员会、风险管理部及监察稽核部；第三层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制。

风险管理的工作目标是通过建立并运用有效的策略、流程、方法和工具，识别和度量公司经营中所承受的投资风险、运作风险、信用风险等各类风险，向公司决策和管理层提供及时充分的风险报告，确保公司能对相关风险采取有效的防范控制和妥善的管理。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年12月31日
A-1	20,066,000.00
A-1 以下	-
未评级	130,296,000.00

合计	150,362,000.00
----	----------------

- 注：1、上述表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资；
- 2、本报告期末，未评级的短期信用债券是超短期融资债券；
- 3、本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满一年，无上年度末数据。

#### 7.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资

- 1、本报告期末，本基金未持有长期信用债券投资；
- 2、本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满一年，无上年度末数据。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，建立流动性风险监控与预警机制，对流动性指标进行持续的监测和分析。本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，同时控制每日确认的净赎回申请不超过本基金投资组合 7 个工作日可变现资产的可变现价值，减少赎回业务对本基金的流动性冲击，从而控制流动性风险。此外，本基金通过预留一定的现金头寸，并且可在需要时通过卖出回购金融资产方式借入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持的证券在证券交易所上市或可于银行间同业市场交易。本报告期末，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的开放式基金以及中国证监会认定的特殊投资组合以外，本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股未超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股未超过该上市公司可流通股票的 30%。本报告期末，本基金投资于流动性受限资产的市值合计未超过本基金资产净值的 15%。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,623,653.19	-	-	-	-	-	1,623,653.19
结算备付金	1,190,648.92	-	-	-	-	-	1,190,648.92
存出保证金	23,642.69	-	-	-	-	-	23,642.69
交易性金融资产	30,188,000.00	81,068,600.00	80,048,000.00	-	-	64,168,525.54	255,473,125.54
应收证券清算款	-	-	-	-	-	86,501.85	86,501.85
应收利息	-	-	-	-	-	3,927,562.74	3,927,562.74
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	33,025,944.80	81,068,600.00	80,048,000.00	-	-	68,182,590.13	262,325,134.93
负债							
卖出回购金融资产款	7,100,000.00	-	-	-	-	-	7,100,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	134,967.65	134,967.65
应付托管费	-	-	-	-	-	22,494.61	22,494.61
应付销售服务费	-	-	-	-	-	0.93	0.93
应付交易费	-	-	-	-	-	108,068.39	108,068.39



用							
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-3,374.53	-3,374.53
其他负债	-	-	-	-	-	365,000.00	365,000.00
负债总计	7,100,000.00	-	-	-	-	627,157.05	7,727,157.05
利率敏感度缺口	25,925,944.80	81,068,600.00	80,048,000.00	-	-	67,555,433.08	254,597,977.88

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

本基金于 2017 年 3 月 7 日成立,无上年度可比期间数据。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 -
	市场利率下降 25 个基点	增加 101,671.10	-
	市场利率上升 25 个基点	减少 101,671.10	-

注：本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满一年，无上年度末数据。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 25.20%，债券投资比例为基金资产净值的 75.14%，无衍生金融资产。于 2017 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	64,168,525.54	25.20
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	191,304,600.00	75.14
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
合计	255,473,125.54	100.34

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2017 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加 8,242,994.73
	业绩比较基准下降 5%	减少 8,242,994.73

注：本基金于 2017 年 3 月 7 日成立，截至本报告期末本基金成立不满一年，无上年度数据。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	64,168,525.54	24.46
	其中：股票	64,168,525.54	24.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	191,304,600.00	72.93
	其中：债券	191,304,600.00	72.93
	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	2,814,302.11	1.07
8	其他各项资产	4,037,707.28	1.54
9	合计	262,325,134.93	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。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	917,000.00	0.36
C	制造业	21,219,842.16	8.33
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	3,737,355.00	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	2,955,000.00	1.16
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	30,882,203.38	12.13
K	房地产业	2,830,000.00	1.11
L	租赁和商务服务业	1,627,125.00	0.64
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	64,168,525.54	25.20

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

### 8.2.2 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股票投资。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601288	农业银行	4,600,000	17,618,000.00	6.92
2	601328	交通银行	800,000	4,968,000.00	1.95
3	601607	上海医药	154,500	3,737,355.00	1.47
4	600585	海螺水泥	110,000	3,226,300.00	1.27
5	600377	宁沪高速	300,000	2,955,000.00	1.16
6	600048	保利地产	200,000	2,830,000.00	1.11
7	603707	健友股份	100,000	2,823,000.00	1.11
8	600741	华域汽车	90,000	2,672,100.00	1.05
9	601166	兴业银行	150,000	2,548,500.00	1.00
10	600703	三安光电	100,000	2,539,000.00	1.00
11	601601	中国太保	60,000	2,485,200.00	0.98
12	000651	格力电器	50,000	2,185,000.00	0.86
13	603111	康尼机电	150,000	2,025,000.00	0.80

14	600887	伊利股份	60,000	1,931,400.00	0.76
15	601336	新华保险	25,000	1,755,000.00	0.69
16	601888	中国国旅	37,500	1,627,125.00	0.64
17	600522	中天科技	100,000	1,394,000.00	0.55
18	601628	中国人寿	40,000	1,218,000.00	0.48
19	000636	风华高科	100,000	1,188,000.00	0.47
20	603816	顾家家居	20,000	1,179,400.00	0.46
21	600123	兰花科创	100,000	917,000.00	0.36
22	601108	财通证券	15,751	289,503.38	0.11
23	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.01
24	603283	赛腾股份	1,349	19,614.46	0.01

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	601288	农业银行	15,751,000.00	6.19
2	601328	交通银行	9,890,000.00	3.88
3	601166	兴业银行	9,890,000.00	3.88
4	601607	上海医药	6,238,694.54	2.45
5	601688	华泰证券	5,036,516.17	1.98
6	600511	国药股份	4,994,996.00	1.96
7	600123	兰花科创	4,812,412.00	1.89
8	600699	均胜电子	4,295,942.00	1.69
9	000651	格力电器	3,905,000.00	1.53
10	000826	启迪桑德	3,563,597.39	1.40
11	600703	三安光电	3,431,500.00	1.35
12	600068	葛洲坝	3,269,000.00	1.28
13	600585	海螺水泥	3,122,145.74	1.23
14	600266	北京城建	3,052,000.00	1.20
15	600153	建发股份	2,949,000.00	1.16
16	002001	新和成	2,944,948.00	1.16
17	600377	宁沪高速	2,930,102.00	1.15
18	600522	中天科技	2,869,050.00	1.13
19	600376	首开股份	2,845,952.00	1.12
20	601601	中国太保	2,715,857.53	1.07

##### 8.4.2 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	7,469,105.00	2.93
2	601688	华泰证券	5,487,834.99	2.16
3	601328	交通银行	4,976,000.00	1.95
4	600699	均胜电子	4,959,610.00	1.95
5	600123	兰花科创	4,565,938.00	1.79
6	600511	国药股份	4,207,429.00	1.65
7	002001	新 和 成	3,596,145.00	1.41
8	000826	启迪桑德	3,459,711.00	1.36
9	601607	上海医药	3,385,000.00	1.33
10	600068	葛洲坝	2,934,000.00	1.15
11	600266	北京城建	2,851,200.00	1.12
12	600153	建发股份	2,830,580.00	1.11
13	600376	首开股份	2,735,713.00	1.07
14	600000	浦发银行	2,621,034.00	1.03
15	600872	中炬高新	2,350,681.50	0.92
16	000049	德赛电池	2,151,400.00	0.85
17	601318	中国平安	2,140,815.00	0.84
18	000910	大亚圣象	2,122,000.00	0.83
19	000651	格力电器	2,091,261.00	0.82
20	000063	中兴通讯	2,028,485.25	0.80

#### 8.4.3 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	149,489,510.89
卖出股票的收入（成交）总额	97,573,819.70

注：不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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	40,942,600.00	16.08

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	150,362,000.00	59.06
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	191,304,600.00	75.14

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

#### 8.6 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	019557	17 国债 03	410,000	40,942,600.00	16.08
2	011758055	17 潞安 SCP005	200,000	20,126,000.00	7.91
3	011772011	17 烟台港股 SCP001	200,000	20,124,000.00	7.90
4	041758023	17 均瑶 CP001	200,000	20,066,000.00	7.88
5	011763019	17 大同煤矿 SCP005	200,000	20,008,000.00	7.86

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 8.8 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。

**8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****8.10.1 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。

**8.10.2 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。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

**8.11.2 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。

**8.11.3 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。

**8.12 投资组合报告附注**

8.12.1 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。

8.12.2 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。

**8.12.3 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	23,642.69
2	应收证券清算款	86,501.85
3	应收股利	-
4	应收利息	3,927,562.74
5	应收申购款	-



6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,037,707.28

#### 8.12.4 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换债券。

#### 8.12.5 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。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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
国联安鑫怡混合 A	2	125,031,000.00	250,062,000.00	100.00%	0.00	0.00%
国联安鑫怡混合 C	199	10.05	0.00	0.00%	1,999.11	100.00%
合计	201	1,244,099.50	250,062,000.00	100.00%	1,999.11	0.00%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

截止本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

**9.3 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。

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	国联安鑫怡混合 A	国联安鑫怡混合 C
基金合同生效日（2017 年 3 月 7 日）基金份额总额	600,075,000.00	2,270.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	896.79
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	350,013,000.00	1,167.68
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	250,062,000.00	1,999.11

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。

**§11 重大事件揭示****11.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

**11.2 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**

1.2017 年 9 月 5 日，基金管理人发布《国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》。孟朝霞女士担任国联安基金管理有限公司总经理，谭晓雨女士不再担任国联安基金管理有限公司总经理。

2.2017 年 8 月 24 日，基金管理人发布《国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理变更公告》。沈丹女士担任本基金的基金经理。

3.2017 年 12 月 29 日，基金管理人发布《国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理变更公告》。杨子江先生担任本基金的基金经理。

4. 2017 年 9 月 1 日, 中国建设银行发布公告, 聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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。本基金本报告期支付给毕马威华振会计师事务所有限公司的报酬为 6.5 万元人民币, 目前该事务所已向本基金提供连续 1 年的审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1. 本报告期内, 中国证券监督管理委员会上海监管局对本基金管理人进行了现场检查, 并就检查中发现的问题下发了《关于对国联安基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》。对此, 我司高度重视, 对相关制度流程进行了全面梳理, 针对性的制定了整改执行方案, 逐条落实, 彻底排查了业务中存在的风险, 并就整改情况向中国证券监督管理委员会上海监管局提交了整改报告。

2. 本报告期内, 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
东北证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	160,686,863.38	65.68%	149,646.86	65.93%	-
华创证券	1	42,156,569.28	17.23%	38,417.16	16.92%	-
国泰君安	2	41,796,718.71	17.08%	38,925.23	17.15%	-

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。

11.7.2 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	成交金额	占当期回	成交金额	占当期权

		券成交总 额的比例		购成交总 额的比例		证成交总 额的比例
东北证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	130,507,021.52	82.58%	1,957,800,000.00	97.83%	-	-
华创证券	7,614,680.28	4.82%	43,500,000.00	2.17%	-	-
国泰君安	19,921,379.73	12.61%	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国联安鑫怡混合型证券投资基金基金合同	公司网站	2017-02-16
2	国联安鑫怡混合型证券投资基金基金合同摘要	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-02-16
3	国联安鑫怡混合型证券投资基金托管协议	公司网站	2017-02-16
4	国联安鑫怡混合型证券投资基金基金份额发售公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-02-16
5	国联安鑫怡混合型证券投资基金招募说明书	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-02-16
6	国联安鑫怡混合型证券投资基金提前结束募集的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-03-01
7	国联安基金管理有限公司关于国联安鑫怡混合型证券投资基金基金合同生效的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-03-08
8	国联安基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-03-23
9	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持康尼机电股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-04-13
10	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持宣亚国际股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-04-26
11	国联安基金管理有限公司关于修改国联安鑫怡混合型证券投资基金托管协议的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-04-26
12	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持华铭智能股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-05-25
13	国联安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加武汉市伯嘉基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-06-01
14	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持万盛股份股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、 证券时报、公司网站	2017-06-03
15	国联安鑫怡混合型证券投资基金开放日常申	中国证券报、上证报、	2017-06-14

	购、赎回、转换及定期定额投资等业务的公告	证券时报、公司网站	
16	国联安基金管理有限公司关于增加北京蛋卷基金销售有限公司为旗下开放式基金代销机构并开通申购、赎回、定投、转换及参加费率优惠的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-06-16
17	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持索菱股份股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-06-22
18	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持乐视网股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-07-15
19	国联安鑫怡混合型证券投资基金 2 季报	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-07-19
20	国联安鑫怡混合型证券投资基金分红公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-07-25
21	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持八一钢铁、沙钢股份股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-08-02
22	关于执行《证券期货投资者适当性管理办法》、《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理办法》的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-08-08
23	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持中粮地产股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-08-12
24	国联安基金管理有限公司关于增加北京植信基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通申购、赎回及参加费率优惠的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-08-17
25	国联安基金管理有限公司关于旗下部分基金变更单笔申购最低金额、追加申购单笔最低金额等的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-08-18
26	国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-08-24
27	国联安鑫怡混合型证券投资基金半年报	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-08-25
28	国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-09-05
29	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持中国铝业股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-09-16
30	国联安鑫怡混合型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-10-21
31	国联安鑫怡混合型证券投资基金 3 季报	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-10-27
32	国联安基金管理有限公司关于开展网上直销基金转换费率优惠活动的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-11-11
33	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持乐视网股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-11-18
34	国联安鑫怡混合型证券投资基金分红公告	中国证券报、上证报、	2017-11-24

		证券时报、公司网站	
35	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持亨通光电股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-12-07
36	国联安基金管理有限公司关于旗下基金所持涪陵榨菜股票估值调整的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-12-15
37	国联安基金管理有限公司关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-12-23
38	国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-12-29
39	国联安基金关于旗下基金及专户产品实施增值税政策的公告	中国证券报、上证报、证券时报、公司网站	2017-12-30

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年3月7日至2017年12月31日	300,035,000.00	-	150,000,000.00	150,035,000.00	60.00%
	2	2017年3月7日至2017年12月31日	200,027,000.00	-	100,000,000.00	100,027,000.00	40.00%
产品特有风险							
<p>(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p>							

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安鑫怡混合型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安鑫怡混合型证券投资基金基金合同》

- 3、《国联安鑫怡混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安鑫怡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

### 13.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

### 13.3 查阅方式

网址：[www.gtja-allianz.com](http://www.gtja-allianz.com)

国联安基金管理有限公司  
二〇一八年三月二十七日