

国联安灵活配置混合型证券投资基金
(原国联安保本混合型证券投资基金)

2019年第2季度报告

2019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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年七月十八日

§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2019年7月17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。

2019年5月30日，本基金的第二个保本周期到期。根据本基金基金合同的约定，因未能符合保本基金存续条件，本基金自2019年6月5日起转型为非保本的混合型基金，更名为“国联安灵活配置混合型证券投资基金”，《国联安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》亦于该日同时生效。

本报告中，原国联安保本混合型证券投资基金报告期自2019年4月1日至2019年6月4日止，国联安灵活配置混合型证券投资基金报告期自2019年6月5日（基金合同生效日）至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 国联安灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	国联安灵活配置混合
基金主代码	000058
交易代码	000058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年6月5日
报告期末基金份额总额	175,217,194.53份
投资目标	通过灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中的潜

	在投资机会，实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	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。本基金主要根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业，以最低的组合风险筛选出备选股票池。并在此基础上通过定性和定量相结合的方法，主要通过对品质、成长性和估值三个方面进行评估，筛选出各个子行业中具有竞争优势的优质上市公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为灵活配置的混合型基金，属于基金中的中高风险品种，风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，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	中国工商银行股份有限公司

2.2 国联安保本混合型证券投资基金

基金简称	国联安保本混合
基金主代码	000058
交易代码	000058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月23日
报告期末基金份额总额	38,317,433.54份
投资目标	本基金采用投资组合保险策略来控制本金损失的风险，力求在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金通过 CPPI (Constant Proportation

	<p>PortfolioInsurance) 恒定比例投资组合保险策略, 辅之以 TIPP(Time Invariant Portfolio Protection) 时间不变性投资组合保险策略, 在严格控制风险的前提下, 基金管理人进行定量分析, 对保本资产和风险资产的投资比例进行优化动态调整, 确保投资人的投资本金的安全性。同时, 本基金还将通过积极稳健的风险资产投资策略, 在一定程度上使保本基金分享股市整体性上涨的好处, 力争使基金资产实现更高的增值回报。</p> <p>如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内, 本基金管理人可以相应调整上述投资策略。</p>
业绩比较基准	税后三年期银行定期存款利率×1.2
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品, 属证券投资基金中的低风险收益品种。
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
基金保证人	广东省融资再担保有限公司

§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 (2019年6月5日-2019年6月30日)	报告期 (2019年4月1日-2019年6月4日)
1.本期已实现收益	2,590,446.48	205,826.56
2.本期利润	5,647,680.88	162,475.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0370	0.0034
4.期末基金资产净值	188,935,765.75	40,035,636.94
5.期末基金份额净值	1.0783	1.0448

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 国联安灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2019年6月5日-2019年6月30日）

3.2.1.1 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
自本基金转型日起至本报告期末（2019年6月5日至2019年6月30日）	3.21%	0.68%	3.63%	0.66%	-0.42%	0.02%

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。

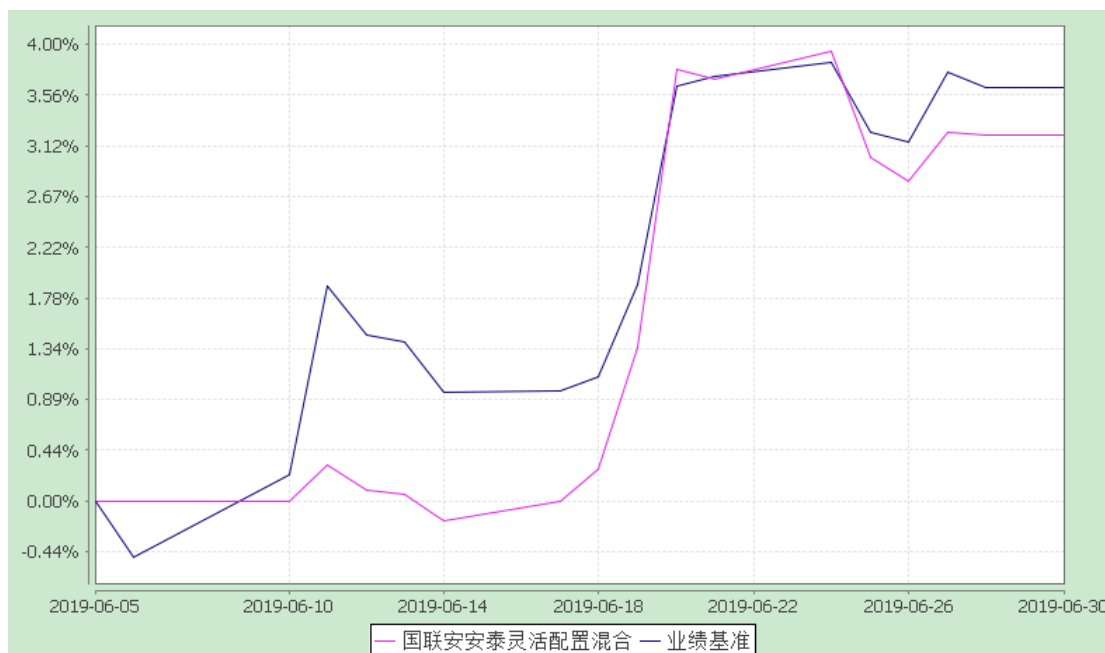
3.2.1.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

(2019年6月5日-2019年6月30

日)



注：1、本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%；
 2、本基金基金合同于 2019 年 6 月 5 日生效。截至本报告期末，基金合同生效未满 1 年；
 3、本基金的投资转型期为基金合同生效日起的 3 个月。截止本报告期末，本基金尚在投资转型期；
 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。

3.2.2 国联安保本混合型证券投资基金

(报告期：2019年4月1日-2019年6月4日)

3.2.2.1 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
自本报告期期初起至本基金转型日前一日(2019年4月1日至2019年6月4日)	0.34%	0.02%	0.59%	0.01%	-0.25%	0.01%

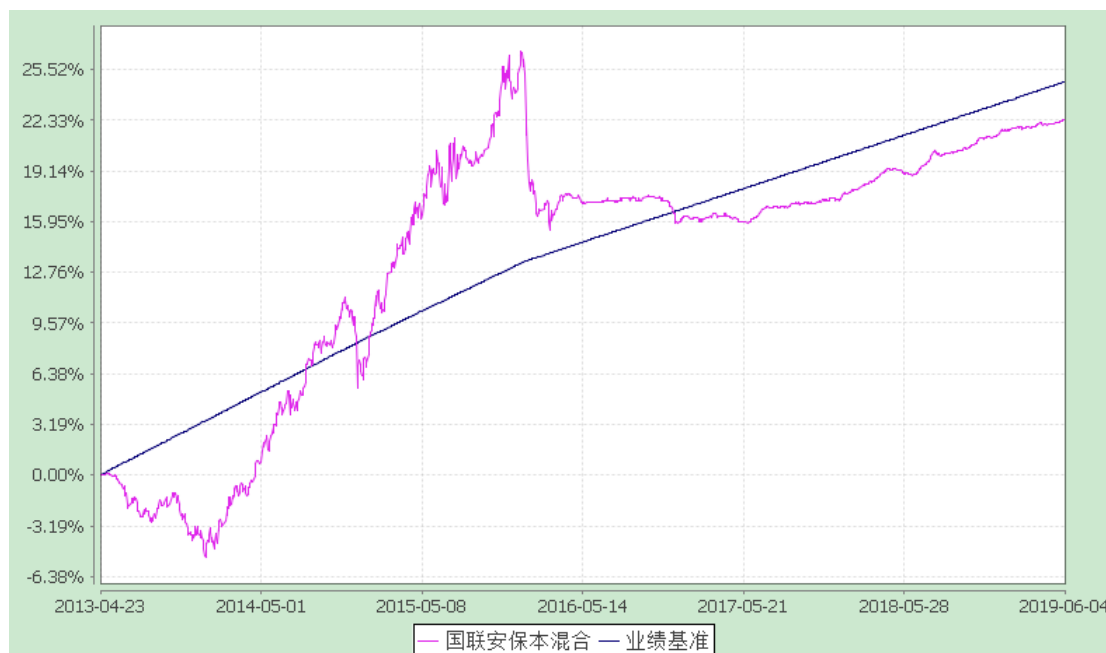
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2.2 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

国联安保本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

(2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 4 日)



注：1、原国联安保本混合型证券投资基金的业绩比较基准为：税后三年期银行定期存款利率×1.2。在本基金成立当年，上述“三年期定期存款利率”指《基金合同》生效当日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。其后的每个自然年，“三年期定期存款利率”指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”；

2、原国联安保本混合型证券投资基金的基金合同于 2013 年 4 月 23 日生效，建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，2013 年 10 月 22 日建仓期结束当日除现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例被动低于合同规定的范围外，其他各项资产配置符合合同约定。本基金已于 2013 年 10 月 23 日及时调整了现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例；

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		
沈丹	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基金经理、国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、国联安增鑫纯债债券型证券投资基金基金经理	2017-09-26	-	9年(自2010年起)	沈丹女士，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月至2018年11月兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金和国联安鑫隆混合型证券投资基金的基金经理。2017年8月至2018年6月兼任国联安鑫怡混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月至2018年11月兼任国联安安稳灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月起兼任国联安灵活配置混合型证券投资基金(原国联安保本混合型证券投资基金)的基金经理。2018年7月起兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)的基金经理。2018年11月起兼任国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金和国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019年1月起兼任国联安增鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理。2019年5月起兼任国联安增盈纯债债券型证

	理、国联安增盈纯债债券型证券投资基金基金经理。				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，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

宏观经济方面, 2019年4、5月CPI数值涨幅明显、PPI数值中枢下行。4月、5月CPI同比分别上涨2.5%和2.7%。二季度CPI的上涨主要是由于食品价格上涨造成。其中, 由于气候和库存因素的影响, 鲜果、鸡蛋价格上涨明显; 蔬菜、猪肉由于供给增多, 价格均较一季度有所下跌。非食品价格保持均衡稳定, 二季度总体通胀水平会在同比增幅2.5%以上。4月、5月PPI同比增幅分别为0.9%和0.6%, 较一季度略有好转, 但仍在低位徘徊。一季度国际油价、黑色、有色金属原料及加工等行业价格上涨, 带动我国石油开采及下游的石化行业价格不同程度上涨, 但进入5月后, 外围市场相关原料行业价格走低, 影响我国同类行业增速。制造业PMI数据在一季度末显著改善后, 4月回落至50.1%, 5月进一步回落至49.4%, 降至荣枯线以下, 6月与5月持平。具体来看, 6月PMI虽然仍处于临界点以下, 但分项指数有所改善。中、小型企业PMI为49.1%和48.3%, 分别比上月回升0.3和0.5个百分点, 景气度有所好转。6月, 产业转型升级继续推进, 从重点行业来看, 高技术制造业、装备制造业和消费品行业的生产指数为55.6%、53.3%和52.2%, 环比均有所上升, 表现仍然强劲。因此, 短期PMI下行是由落后产能进一步退出造成, 是经济转型升级的必然结果。

货币政策方面, 4月12日召开的一季度货币政策例会强调, 今年货币政策在方向上维持宽松, 但力度上“保持战略定力”。具体来看, 删去了之前“中性”的表述, 方向上体现了“逆周期调节的要求”。同时再次强调要“把好货币供给总闸门, 不搞大水漫灌”。5月24日晚, 中国人民银行、中国银保监会依法联合对包商银行股份有限公司实施接管, 期限为一年。5月27日起, 包商银行相关金融产品被冻结交易。包商银行事件短期对货币市场造成巨大冲击, 但进入6月后, 央行积极对市场进行货币投放, 6月底市场流动性呈现近三年来最宽松状态。预计三季度央行可能会采取更为灵活的调控手段来控制市场流动性, 但总体宽松的大方向应该不变。

外围市场, 特朗普政府再次向包括中国在内的多个发展中国家挑起贸易摩擦, 全球经济未来走势不甚明朗, 市场避险情绪加重。同时由于美国国内经济进一步走弱, 美联储在6月会议上直接提出年内降息的可能。对于首次降息时点选择, 或取决于中美贸易谈判结果和6月美国通胀数据。全球市场再次处在由紧缩向宽松转向的关键节点。

报告期内本基金顺利结束保本期, 转型为混合型基金。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金转型日起至本报告期末(2019年6月5日至2019年6月30日), 本基金的份额净值增长率为3.21%, 同期业绩比较基准收益率为3.63%。

自本报告期初起至本基金转型日前一日(2019年4月1日至2019年6月4日), 原

国联安保本混合型证券投资基金的份额净值增长率为 0.34%，同期业绩比较基准收益率为 0.59%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金于 2019 年 6 月 5 日转型，该日起国联安保本混合型证券投资基金变更为国联安灵活配置混合型证券投资基金。转型前的国联安保本混合型证券投资基金自 2019 年 5 月 8 日至 2019 年 6 月 4 日，基金资产净值低于人民币五千万元。

基金管理人已通过持续营销活动，增加基金规模。

§5 投资组合报告

5.1 国联安灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2019年6月5日-2019年6月30日)

5.1.1 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	66,828,722.70	35.25
	其中：股票	66,828,722.70	35.25
2	固定收益投资	22,739,711.20	12.00
	其中：债券	22,739,711.20	12.00
	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	70,000,000.00	36.92
	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	29,645,170.42	15.64
7	其他各项资产	362,062.90	0.19
8	合计	189,575,667.22	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。

5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.2.1 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	2,632,530.00	1.39
C	制造业	17,880,580.70	9.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,845,005.00	1.51
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	659,190.00	0.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	683,760.00	0.36
J	金融业	39,225,652.00	20.76
K	房地产业	1,769,846.00	0.94
L	租赁和商务服务业	1,019,475.00	0.54
M	科学研究和技术服务业	112,684.00	0.06
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	66,828,722.70	35.37

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

5.1.2.2 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。

5.1.3 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	601318	中国平安	132,000	11,696,520.00	6.19
2	600519	贵州茅台	5,896	5,801,664.00	3.07
3	600036	招商银行	132,100	4,752,958.00	2.52
4	601166	兴业银行	182,000	3,328,780.00	1.76
5	600276	恒瑞医药	36,000	2,376,000.00	1.26
6	600887	伊利股份	70,000	2,338,700.00	1.24
7	600030	中信证券	93,000	2,214,330.00	1.17
8	601328	交通银行	360,000	2,203,200.00	1.17
9	600016	民生银行	310,000	1,968,500.00	1.04
10	600000	浦发银行	155,000	1,810,400.00	0.96

5.1.4 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	18,736,900.00	9.92
	其中：政策性金融债	18,736,900.00	9.92
4	企业债券	4,002,811.20	2.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	其他	-	-
9	合计	22,739,711.20	12.04

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

5.1.5 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	160205	16 国开 05	100,000	9,646,000.00	5.11
2	108602	国开 1704	90,000	9,090,900.00	4.81
3	136544	16 联通 03	20,000	2,000,000.00	1.06

4	122015	09 长电债	10,000	1,001,300.00	0.53
5	136510	16 华电 01	10,000	999,900.00	0.53

5.1.6 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。

5.1.7 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。

5.1.8 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。

5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.1.9.1 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。

5.1.9.2 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,若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,有选择地投资于股指期货,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.10.1 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。

5.1.10.2 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。

5.1.10.3 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。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,243.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	358,788.28
5	应收申购款	2,031.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	362,062.90

5.1.11.4 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处于转股期的可转换债券。

5.1.11.5 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的情况。

5.2 国联安保本混合型证券投资基金

(报告期：2019年4月1日-2019年6月4日)

5.2.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	4,002,013.60	8.66
	其中：债券	4,002,013.60	8.66

	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	15,000,000.00	32.44
	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	24,124,278.48	52.17
7	其他各项资产	3,111,381.14	6.73
8	合计	46,237,673.22	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。

5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2.2 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。

5.2.3 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.4 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,002,013.60	10.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	-	-
8	其他	-	-
9	合计	4,002,013.60	10.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.5 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	136544	16 联通 03	20,000	1,998,800.00	5.00
2	122015	09 长电债	10,000	1,001,900.00	2.50
3	136510	16 华电 01	10,000	999,700.00	2.50
4	122551	12 如东投	80	1,613.60	0.00

5.2.6 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。

5.2.7 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。

5.2.8 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。

5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.9.1 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。

5.2.9.2 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。

5.2.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.10.1 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。

5.2.10.2 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。

5.2.10.3 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。

5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1 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，原国联安保本混合型证券投资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。

5.2.11.2 原国联安保本混合型证券投资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。

5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,243.56
2	应收证券清算款	3,004,897.26
3	应收股利	-
4	应收利息	105,240.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,111,381.14

5.2.11.4 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处于转股期的可转换债券。

5.2.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

§6 开放式基金份额变动

6.1 国联安灵活配置混合型证券投资基金

单位：份

本报告期期初基金份额总额	38,317,433.54
报告期基金总申购份额	164,499,191.01

减：报告期基金总赎回份额	27,599,430.02
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	175,217,194.53

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。

6.2 国联安保本混合型证券投资基金

单位：份

本报告期期初基金份额总额	48,542,891.49
报告期基金总申购份额	273,696.72
减：报告期基金总赎回份额	10,499,154.67
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	38,317,433.54

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 国联安灵活配置混合型证券投资基金

报告期(2019年6月5日-2019年6月30日)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	2019年06月12日至2019年06月30日	-	47,708,969.47	-	47,708,969.47	27.23%
	2	2019年06月10日至2019年06月	-	33,498,277.18	-	33,498,277.18	19.12%

		11日					
	3	2019年06月10日至2019年06月30日	-	62,211,906.58	-	62,211,906.58	35.51%
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>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

国联安保本混合型证券投资基金保本周期到期后,因未能符合保本基金存续条件,经本基金管理人与托管人协商一致,将按照《基金合同》的约定转型为非保本的混合型基金,即“国联安灵活配置混合型证券投资基金”。基金托管人及基金登记机构不变,基金代码亦保持不变。转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《国联安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及相关法律文件规定执行。

自2019年6月5日起,国联安保本混合型证券投资基金正式转型为国联安灵活配置混合型证券投资基金,转型后的《国联安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自该日起生效。自2019年7月5日起,国联安灵活配置混合型证券投资基金更名为国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安保本混合型证券投资基金(现国联安灵活配置混合型证券投资基金)发行及募集的文件

- 2、《国联安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安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

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

9.3 查阅方式

网址：www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司

二〇一九年七月十八日