

国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 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：二〇二三年十月二十五日

§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 2023 年 10 月 24 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	293,579,680.24 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
	(2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	1,886,189.01
2.本期利润	5,181,111.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140
4.期末基金资产净值	396,447,813.61
5.期末基金份额净值	1.3504

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,包含停牌股票按公允价值调整的影响；

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.67%	0.19%	-1.54%	0.45%	2.21%	-0.26%
过去六个月	0.72%	0.19%	-3.38%	0.43%	4.10%	-0.24%
过去一年	1.43%	0.20%	0.40%	0.49%	1.03%	-0.29%
过去三年	10.75%	0.26%	-4.11%	0.56%	14.86%	-0.30%
过去五年	47.94%	0.36%	17.45%	0.63%	30.49%	-0.27%
自基金合同生效起至今	71.21%	0.42%	15.11%	0.70%	56.10%	-0.28%

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 2023 年 9 月 30 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		
王欢	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、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理。	2019-06-18	-	15 年（自 2008 年起）	王欢先生，硕士研究生。曾任华宝兴业基金管理有限公司研究员。2014 年 6 月加入国联安基金管理有限公司，历任研究员、专户投资经理、基金经理。2017 年 12 月起担任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金和国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 12 月至 2022 年 9 月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理；2017 年 12 月至 2020 年 5 月兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 6 月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 12 月至 2021 年 12 月兼任国联安添利增长债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 11 月起兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金的基金经理。
洪阳珺	本基金基金经理、兼	2020-11-17	-	10 年（自 2013 年起）	洪阳珺先生，学士学位。曾任富国基金管理有限公司基金会计助理、风控员。

	<p>任国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、国联安短债债券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、国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鸿利短债债券型证券投资基金基金经理、国</p>				<p>2018 年 7 月加入国联安基金管理有限公司，历任固定收益部基金经理助理、现金管理部基金经理助理、基金经理。2019 年 9 月起担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理；2020 年 2 月起兼任国联安短债债券型证券投资基金和国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 11 月至 2023 年 3 月兼任国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；2020 年 11 月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金和国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月起兼任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 6 月起兼任国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理；2023 年 6 月起兼任国联安鸿利短债债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 7 月起兼任国联安恒悦 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

	联安中 证同业 存单 AAA 指数 7 天持有 期证券 投资基 金基金 经理、 国联安 恒悦 90 天 持有期 债券型 证券投 资基金 基金经 理。				
--	--	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安睿祺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运作分析

权益投资部分：1) 市场在三季度仍然总体处于下跌，而在政策面，持续释放利好，矛盾依然是市场对实体经济的信心需要时间恢复，我们认为三季度各项数据都较差，但四季度可能会有改善，即数据面三季度见底，四季度修复，结合近期各部委政策出台的速度，我们认为目前点位可以乐观一些，只要是当下估值没有水分的、中长期逻辑没什么问题的，从一年的时间维度看应该都会有绝对收益，实际上 8 月份我们也是这样边跌边选这类股票。

2) 基于中长期逻辑目前最看好的方向仍然是高价值制造业出海，持仓较多的汽车板块短期有分歧，但我们认为从行业比较的层面看，汽车行业既是重要的传统早周期行业，在未来一两年内又兼具各自创新需求，国产电动车会是后地产时代的新出海名片。因此从中期逻辑的角度，我们会继续维持当下的配置。

固定收益部分：三季度经济企稳复苏，并且政策底初现。资金面边际收紧，债市低位窄幅震荡，信用利差收窄，曲线变平。

7 月 24 日政治局会议分析研究当前经济形势和经济工作，引发市场对政策预期加强，债券迎来一波跌幅。随着八月初金融数据公布明显偏弱，社融增速再创新低，债市开启一波上涨。8 月 15 日央行今年第二次降息，并且伴随着经济数据偏弱，债券收益率下行至季内低点，10 年国债最低至 2.54%，一年期 AAA 同业存单最低至 2.22%。八月中下旬开始资金面逐渐收紧，各政府部门政策频出，包括财政部降低印花税，证监会发布了新的减持新规，央行、金融监管总局联合发布《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》和《关于降低存量首套住房贷款利率有关事项的通知》等，债券市场利率出现小幅回调。9 月 15 日央行降准 0.25bp，并且通过大量 OMO 维护季末资金面，但跨季资金收益率整体依旧偏高，导致短端债券收益率上行更为明显。

报告期内，本基金仍以利息和骑乘为主要策略，通过久期和杠杆调整，灵活应对市场波动。

4.5 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 0.67%，同期业绩比较基准收益率为-1.54%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	86,507,205.21	21.78
	其中：股票	86,507,205.21	21.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	301,919,591.28	76.03
	其中：债券	301,919,591.28	76.03
	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	5,827,301.57	1.47
8	其他各项资产	2,874,262.49	0.72
9	合计	397,128,360.55	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	6,664,123.00	1.68
C	制造业	54,266,812.91	13.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,768,763.97	0.70
E	建筑业	3,154,169.83	0.80
F	批发和零售业	523,996.83	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	376,000.00	0.09
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,407,491.96	1.36
J	金融业	8,905,300.00	2.25
K	房地产业	1,646,860.00	0.42
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,747,274.04	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	25,227.21	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	21,185.46	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	86,507,205.21	21.82

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	3,500	6,294,925.00	1.59

2	601186	中国铁建	360,000	3,142,800.00	0.79
3	600066	宇通客车	220,000	2,910,600.00	0.73
4	601398	工商银行	550,000	2,574,000.00	0.65
5	000725	京东方 A	600,000	2,316,000.00	0.58
6	600585	海螺水泥	75,000	1,952,250.00	0.49
7	601318	中国平安	40,000	1,932,000.00	0.49
8	601965	中国汽研	90,000	1,822,500.00	0.46
9	000338	潍柴动力	144,000	1,804,320.00	0.46
10	600741	华域汽车	96,000	1,801,920.00	0.45

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	20,489,945.21	5.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,368,565.82	20.52
	其中：政策性金融债	30,705,451.97	7.75
4	企业债券	40,677,526.58	10.26
5	企业短期融资券	10,016,975.96	2.53
6	中期票据	132,638,115.48	33.46
7	可转债（可交换债）	16,728,462.23	4.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	301,919,591.28	76.16

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	2228046	22 中信银行 02	300,000	30,027,442.62	7.57
2	102102177	21 苏交通	200,000	20,719,607.67	5.23

		MTN008			
3	2128035	21 华夏银行 02	200,000	20,635,671.23	5.21
4	102103096	21 华能 MTN002(可 持续挂钩)	200,000	20,633,183.56	5.20
5	102103234	21 苏国信 MTN015	200,000	20,563,479.45	5.19

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，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

本报告期末本基金未持有国债期货，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

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到四川证监局、国家外汇管理局深圳市分局、云南证监局、国家金融监督管理总局山东监管局的处罚。华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到吉林银保监局、浙江银保监局、国家金融监督管理总局厦门监管局、北京市通州区人民法院的处罚。

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，除上述主体外，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。

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。

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	53,224.44
2	应收证券清算款	2,717,474.67
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	103,563.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,874,262.49

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	113021	中信转债	5,824,494.52	1.47
2	110079	杭银转债	3,491,884.11	0.88
3	113056	重银转债	2,595,208.22	0.65
4	113631	皖天转债	1,768,145.92	0.45
5	128074	游族转债	593,457.81	0.15
6	113044	大秦转债	588,689.04	0.15
7	128048	张行转债	585,021.51	0.15
8	128034	江银转债	537,942.05	0.14
9	113066	平煤转债	507,668.93	0.13

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金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	534,286,235.76
报告期期间基金总申购份额	16,719,772.94
减：报告期期间基金总赎回份额	257,426,328.46
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	293,579,680.24

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----	----------------	------------

类别	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	2023 年 8 月 10 日 至 2023 年 9 月 30 日	63,992, 537.26	14,760, 498.93	0.00	78,753,036.1 9	26.83%
	2	2023 年 8 月 10 日 至 2023 年 9 月 6 日	58,750, 367.19	1,463,3 81.62	18,213,74 8.81	42,000,000.0 0	14.31%
	3	2023 年 7 月 1 日至 2023 年 8 月 9 日	238,30 7,417.3 4	0.00	238,307,4 17.34	0.00	0.00%
个人	1	2023 年 7 月 19 日 至 2023 年 9 月 30 日	78,697, 589.07	0.00	0.00	78,697,589.0 7	26.81%
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>							

§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

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
二〇二三年十月二十五日