国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十七日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫享灵活配置混合	
基金主代码	001228	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月28日	
报告期末基金份额总额	140,715,204.73份	
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。 在股票投资上本基金主要根据上市公司获利能力、资本成本、增长能力以及股价的估值水平来进行个股选择。同时,适度把握宏观经济情况进行资产配置。 在债券投资上,本基金将重点关注具有以下一项或者多项特征的债券: 1)信用等级高、流动性好; 2)资信状况良好、未来信用评级趋于稳定或有明显改善的企业发行的债券; 3)在剩余期限和信用等级等因素基本一致的前提下,运用收益率曲线模型或其他相关估值模型进行估值后,市场交易价格被低估的债券; 4)公司基本面良好,具备良好的成长空间与潜力,转股溢价率合理、有一定下行保护的可转换债券。	
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	
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	
下属分级基金的基金简称	国联安鑫享灵活配置混合A	国联安鑫享灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001228	002186
报告期末下属分级基金的份额总额	16,501,577.87份	124,213,626.86份

§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(2017年7月1日–2017年9月30日)	
	国联安鑫享灵活配置混合A	国联安鑫享灵活配置混合C
1.本期已实现收益	16,052,311.86	1,217,499.13
2.本期利润	6,017,140.94	2,034,629.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0768	0.0172
4.期末基金资产净值	16,680,540.78	126,248,798.16
5.期末基金份额净值	1.0108	1.0164

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

1、国联安鑫享灵活配置混合A:

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	2.82%	0.22%	2.41%	0.30%	0.41%	-0.08%

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。

2、国联安鑫享灵活配置混合C:

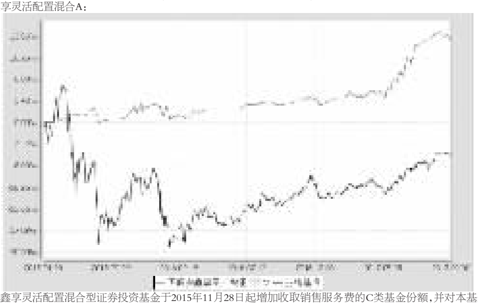
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.87%	0.22%	2.41%	0.30%	0.46%	-0.08%

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

国联安鑫享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的历史走势对比图
(2015年4月28日至2017年9月30日)

1. 国联安鑫享灵活配置混合A:



注:1、国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金于2015年11月28日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并对本基金基金合同及托管协议作相应修改,原有的基金份额在开放申购赎回后,全部转换为国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金A类份额;

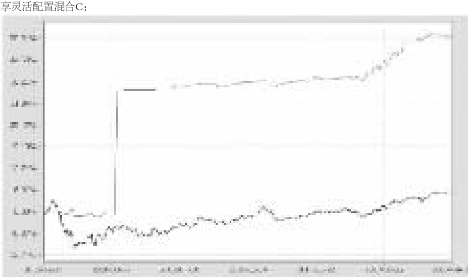
2、本基金业绩比较基准为:沪深300指数×50%+上证国债指数×50%;

3、本基金基金合同于2015年4月28日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,2015年10月27日建仓期结束当日有两条资产配置比例被动不符合合同约定:本基金持有一家公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;本基金基金资产总值不得超过基金资产净值的140%。除此以外,其他各项资产配置符合合同约定;

4、2015年10月27日建仓期结束当日本基金遭遇大额赎回确认,致使以上两条资产配置比例被动不达标,本基金已于2015年10月29日及时调整完毕;

5、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. 国联安鑫享灵活配置混合C:



注:1、国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金于2015年11月28日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并对本基金基金合同及托管协议作相应修改,原有的基金份额在开放申购赎回后,全部转换为国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金A类份额;

2、C类收费模式的对应基金代码为002186,自2015年12月7日起开始确认申购份额,因此,国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金C类份额的业绩表现自2015年12月7日开始计算,其业绩比较基准收益率也自2015年12月7日开始计算;

3、本基金业绩比较基准为:沪深300指数×50%+上证国债指数×50%;

4、本基金基金合同于2015年4月28日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,2015年10月27日建仓期结束当日有两条资产配置比例被动不符合合同约定:本基金持有一家公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;本基金基金资产总值不得超过基金资产净值的140%。除此以外,其他各项资产配置符合合同约定;

5、2015年10月27日建仓期结束当日本基金遭遇大额赎回确认,致使以上两条资产配置比例被动不达标,本基金已于2015年10月29日及时调整完毕;

6、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		
薛琳	本基金基金经理、兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫瑞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、国联安通盈灵活配置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、国联安鑫汇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、国联安鑫隆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、国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。	2015-06-12	-	11年(自2006年起)	薛琳女士,硕士学位。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。2013年6月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。2015年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。2016年9月起兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理。2016年10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。2016年11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。2016年12月起兼任国联安睿智定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017年3月起兼任国联安鑫汇混合型证券投资基金基金经理。2017年3月起兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理。2017年3月起兼任国联安鑫发混合型证券投资基金基金经理。2017年3月起兼任国联安鑫隆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益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》、《国联安鑫享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

2017年8月工业企业利润总额6719.7亿元,同比增速明显加快至24%,前值16.5%。1到8月累计利润总额49213.5亿元,同比增速上升至21.6%,前值21.2%。8月工业企业利润增速上升主要是受中游行业利润率扩张推动,而上游行业利润增速也在下降5个月后反弹。预计整体制造业的盈利复苏仍有持续性,而产能扩张和举债速度有望保持相对谨慎,因此,制造业的资本回报率有继续上升的空间。今年以来M2的持续下降,主要是楼市和资产泡沫消退的反映。预计M2的下降将为货币当局适度放松货币政策创造条件,将引起货币当局对流动性偏紧调控度的放松,使得货币增长呈现见底反弹态势。债市方面,三季度以来,监管逐步趋于缓和以及流动性预期好转,引发了市场做多情绪,债市迎来一波修复行情。但随后利率走势开始反复,市场陷入横盘调整。9 月27 日,国务院常务会议提出,采取减税、定向降准等五项举措,激励金融机构进一步加大对小微企业的支持。预计定向降准将缓解银行资金压力,对资金面稳定较为有利,有利于打开债券收益率的下行空间。

本基金在三季度采取稳健的投资风格。组合固定收益部分:维持了高比例的优质固定收益类资产,维持组合较短久期,主动配置了高评级短期融资券以及存单、回购、存款等品种。组合权益部分:把握权益类资产的绝对收益型投资机会,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,国联安鑫享灵活配置混合A的份额净值增长率为2.82%,同期业绩比较基准收益率为2.41%;国联安鑫享灵活配置混合C的份额净值增长率为2.87%,同期业绩比较基准收益率为2.41%。

§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	39,190,260.25	27.29
	其中:股票	39,190,260.25	27.29
2	固定收益投资	278,638.50	0.19
	其中:债券	278,638.50	0.19
	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	50,000,000.00	34.82
	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	53,950,889.12	37.58
7	其他各项资产	161,321.79	0.11
8	合计	143,581,109.66	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	2,665,636.00	1.87
C	制造业	7,134,879.25	4.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,283,600.00	1.60
F	批发和零售业	-	-
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	4,991,126.00	3.49
J	金融业	22,115,019.00	15.47
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	39,190,260.25	27.42

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

本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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	601318	中国平安	100,000	5,416,000.00	3.79
2	002142	宁波银行	290,000	4,576,200.00	3.20
3	601336	新华保险	75,700	4,289,919.00	3.00
4	600036	招商银行	160,000	4,088,000.00	2.86
5	002195	二三四五	561,400	4,002,782.00	2.80
6	601628	中国人寿	135,000	3,744,900.00	2.62
7	601689	拓普集团	100,000	2,872,000.00	2.01
8	600068	葛洲坝	220,000	2,283,600.00	1.60
9	600549	厦门钨业	65,000	2,088,450.00	1.46
10	601699	潞安环能	200,000	2,050,000.00	1.43

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	278,638.50	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	278,638.50	0.19

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	127004	模塑转债	2,550	278,638.50	0.19

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投资。

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投资股指期货。若本基金投资股指期货,在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。

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,若投资国债期货,在国债期货投资上,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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,本基金投资的前十名证券的发行主体中除拓普集团外,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。

拓普集团(601689)的发行主体宁波拓普集团股份有限公司于2017年7月21日发布公告称,由于其违反相关信息披露规定,收到中国证券监督管理委员会宁波监管局《关于对宁波拓普集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。

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	106,393.20
2	应收证券清算款	88,904.10
3	应收股利	-
4	应收利息	-35,925.45
5	应收申购款	1,949.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	161,321.79

5.11.4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。

5.11.5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

项目	国联安鑫享灵活配置混合A	国联安鑫享灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	259,342,284.16	5,964,255.01
报告期基金总申购份额	177,523.86	223,623,421.95
减:报告期基金总赎回份额	243,018,230.15	105,374,050.10
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	16,501,577.87	124,213,626.86

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7月26日至2017年9月1日	-	48,691,813.28	48,691,813.28	-	-
	2	2017年7月22日至2017年7月26日	-	31,243,309.00	31,243,309.00	-	-
	3	2017年7月1日至2017年7月25日	240,913,424.12	-	240,913,424.12	-	-
	4	2017年7月29日至2017年9月30日	-	116,776,956.01	-	116,776,956.01	82.99%
产品特有风险							
(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。 (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。 (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。							

§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鑫享灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件
2、《国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4、《国联安鑫享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.gtja-allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇一七年十月二十七日

国联安鑫怡混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十七日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫怡混合	
基金主代码	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	
报告期末基金份额总额	500,076,310.64份	
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	1、资产配置策略 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。 2、债券投资策略 (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。 (2)期限结构配置:基于数量化模型,自上而下的资产配置。 (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。 3、股票投资策略 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。 (1)定量分析 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。 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。 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。 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。 (2)定性分析 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。	
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。	
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	
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	500,075,000.00份	1,310.64份

§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(2017年7月1日–2017年9月30日)	
	国联安鑫怡混合A	国联安鑫怡混合C
1.本期已实现收益	8,897,130.84	21.43
2.本期利润	10,663,569.77	26.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0184	0.0175
4.期末基金资产净值	511,812,945.26	1,341.68
5.期末基金份额净值	1.0235	1.0237

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

1、国联安鑫怡混合A:

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	1.80%	0.08%	1.07%	0.12%	0.73%	-0.04%

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。

2、国联安鑫怡混合C:

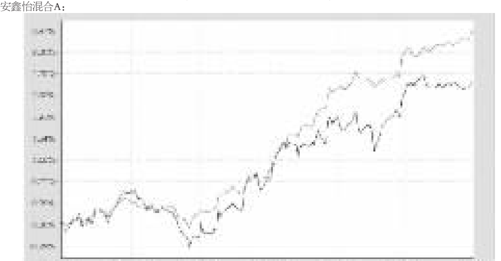
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.68%	0.08%	1.07%	0.12%	0.61%	-0.04%

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

国联安鑫怡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的历史走势对比图
(2017年3月7日至2017年9月30日)

1. 国联安鑫怡混合A:



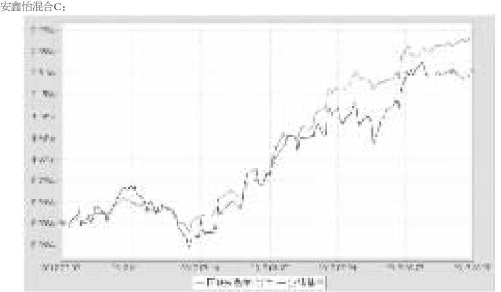
注:1、本基金业绩比较基准为:沪深300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%;

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。

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。

§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		
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、国联安睿利定期开放混合型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、国联安信心增长债券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、国联安鑫隆混合型证券投资基金基金经理、[illegible]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。	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[illegible]担任投资经理。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[illegible]国联安保本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。

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 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

本基金管理人对2017年第四季度市场情况持中性偏乐观态度,主要理由如下:

1、经济需求压力有所增大,但经济韧性增强,加上旺季地产开工驱动下,9-10月经济压力或有缓解,但4季度后期压力将更明显,经济增速逐步放缓概率增大。通胀方面,9月CPI或略有下降,下半年中枢相比上半年有所抬升,可能突破2%,整体依然温和;8月份或是PPI的短期高点,9月之后可能开始缓慢下降。

2、货币政策保持稳健中性,资金面"紧平衡"格局将延续,但由于人民币不断升值改善央行外汇储备,流动性压力相比上半年有所缓解。同时,上半年监管政策相继出台,实体企业和金融机构去杠杆操作有序进行并取得一定成效,下半年监管力度将有所减弱。临近年底,为保稳定再发重大监管政策的几率很小。

3、海外经济复苏趋势不变,整体表现上欧强美弱,美国由于通胀状况不佳更加倾向于缩表,欧洲4季度将酝酿退出QE。

综上所述,4季度经济趋降,通胀温和,货币政策中性,同时考虑到金融监管政策对市场影响的边际效应递减,预计四季度债券市场将继续磨顶,收益率小幅下行,但同时兼顾各种不确定性,下行空间可能有限。

本基金运作思路:考虑打新基金的性质,固收方面,保持短久期、低杠杆(或无杠杆),注重绝对收益的基本策略。主要配置品种以流动性较好的过剩产能龙头企业的短融为主。同时兼顾利率市场波动,择机小量参与利率债波段交易。

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1.80%,同期业绩比较基准收益率为1.07%;国联安鑫怡混合C的份额净值增长率为1.68%,同期业绩比较基准收益率为1.07%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金份额持有人数量不满二百人。基金管理人拟加大营销力度,增加持有人户数。

§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	87,010,322.52	16.98
	其中:股票	87,010,322.52	16.98
2	固定收益投资	404,073,800.00	78.85
	其中:债券	404,073,800.00	78.85
	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	10,000,000.00	1.95
	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	6,279,029.30	1.23
7	其他各项资产	5,067,588.45	0.99
8	合计	512,430,740.27	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	1,632,000.00	0.32
C	制造业	19,512,557.88	3.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,076,000.00	0.41
F	批发和零售业	12,268,215.45	2.40
G	交通运输、仓储和邮政业	79,324.72	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	42,099,000.00	8.23
K	房地产业	3,783,232.00	0.74
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,396,000.00	1.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	0.01
S	综合	-	-
	合计	87,010,322.52	17.00

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。

5.3 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	601288	农业银行	3,000,000	11,460,000.00	2.24
2	601328	交通银行	1,600,000	10,112,000.00	1.98
3	601688	华泰证券	280,000	6,333,600.00	1.24
4	601166	兴业银行	350,000	6,051,500.00	1.18
5	601607	上海医药	204,500	4,854,830.00	0.95
6	600699	均胜电子	130,000	4,612,400.00	0.90
7	600511	国药股份	150,000	4,474,500.00	0.87
8	000651	格力电器	100,000	3,790,000.00	0.74
9	000826	启迪桑德	100,000	3,595,000.00	0.70
10	600266	北京城建	200,000	3,114,000.00	0.61

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	79,571,000.00	15.55
	其中:政策性金融债	79,571,000.00	15.55
4	企业债券	23,658,800.00	4.62
5	企业短期融资券	300,844,000.00	58.78
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	404,073,800.00	78.95

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	011761026	17柯桥国资SCP002	500,000	50,220,000.00	9.81
2	011764077	17新希望SCP001	500,000	50,065,000.00	9.78
3	041758023	17均瑶CP001	400,000	40,168,000.00	7.85
4	011758076	17铜陵有色SCP002	400,000	40,004,000.00	7.82
5	011758055	17晋安SCP005	300,000	30,243,000.00	5.91

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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,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	24,656.24
2	应收证券清算款	44,608.10
3	应收股利	-
4	应收利息	4,998,324.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,067,588.45

5.11.4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。

5.11.5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

项目	国联安鑫怡混合A	国联安鑫怡混合C
本报告期期初基金份额总额	600,075,000.00	1,930.00
报告期基金总申购份额	-	0.88
减:报告期基金总赎回份额	100,000,000.00	620.24
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	500,075,000.00	1,310.64

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7月1日至2017年9月30日	300,035,000.00	-	50,000,000.00	250,035,000.00	50.00%
	2	2017年7月1日至2017年9月30日	200,027,000.00	-	-	200,027,000.00	40.00%
产品特有风险							
(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。 (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。 (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。							

§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

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.gtja-allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇一七年十月二十七日

国联安鑫盈混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十七日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫盈混合	
基金主代码	003275	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月29日	
报告期末基金份额总额	469,014,702.13份	
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,力求实现基金资产的长期稳定增值。	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	国联安鑫盈混合A	国联安鑫盈混合C
下属分级基金的交易代码	003275	003276
报告期末下属分级基金的份额总额	450,649,981.75份	18,364,720.38份

§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(2017年7月1日–2017年9月30日)	
	国联安鑫盈混合A	国联安鑫盈混合C
1.本期已实现收益	11,823,254.93	771,827.59
2.本期利润	18,548,450.42	1,011,519.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0367	0.0334
4.期末基金资产净值	478,569,797.78	19,413,421.92
5.期末基金份额净值	1.0620	1.0571

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

1、国联安鑫盈混合A:

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	3.66%	0.14%	1.07%	0.12%	2.59%	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。

2、国联安鑫盈混合C:

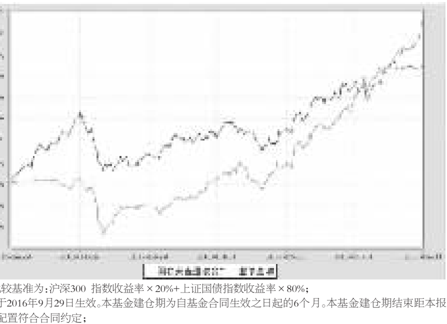
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.54%	0.14%	1.07%	0.12%	2.47%	0.02%

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。

3.2.2 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

国联安鑫盈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的历史走势对比图
(2016年9月29日至2017年9月30日)

1. 国联安鑫盈混合A:

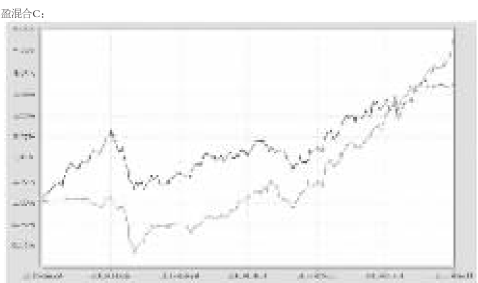


注:1、本基金业绩比较基准为:沪深300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%;

2、本基金基金合同于2016年9月29日生效。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;

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. 国联安鑫盈混合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2016年9月29日生效。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;

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		
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、国联安睿利定期开放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、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。	2016-09-29	-	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。

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》、《国联安鑫盈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

回顾今年第三季度,CPI对债市制约有限。货币外流压力尚存但风险可控。财政存款投放,资金面不紧不松。在金融监管强化,金融去杠杆出现一定成效后,三季度货币政策也没有走向更紧。国债和信用债收益率在达到前期高点后,都出现了一定程度上的回落。

考虑到保持基金净值增长率的平稳性,在基本配置上本基金股票维持了较低的仓位,积极参与了新股申购,取得了一定的基础性收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安鑫盈混合A的份额净值增长率为3.66%,同期业绩比较基准收益率为1.07%;国联安鑫盈混合C的份额净值增长率为3.54%,同期业绩比较基准收益率为1.07%。

§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	79,548,717.92	15.92
	其中:股票	79,548,717.92	15.92
2	固定收益投资	386,717,945.44	77.41
	其中:债券	386,717,945.44	77.41
	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	19,998,150.00	4.00
	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	4,107,023.02	0.82
7	其他各项资产	9,188,968.78	1.84
8	合计	499,560,805.16	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	-	-
C	制造业	69,808,340.00	14.02
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	26,385.45	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	17,468.03	0.00
J	金融业	9,550,000.00	1.92
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	0.01
S	综合	-	-
	合计	79,548,717.92	15.97

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

本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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	600309	万华化学	420,000	17,703,000.00	3.55
2	600276	恒瑞医药	250,000	14,982,500.00	3.01
3	600887	伊利股份	500,000	13,750,000.00	2.76
4	600196	复星医药	350,000	11,966,500.00	2.40
5	600019	宝钢股份	1,500,000	11,085,000.00	2.23
6	601288	农业银行	2,500,000	9,550,000.00	1.92
7	603882	金域医学	2,763	115,299.99	0.02
8	603106	恒银金融	2,786	84,025.76	0.02
9	603055	台华新材	2,658	62,489.58	0.01
10	603367	辰欣药业	3,315	55,658.85	0.01

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	106,226,105.20	21.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	65,062,180.30	13.07
	其中:政策性金融债	65,062,180.30	13.07
4	企业债券	173,667,359.94	34.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,762,300.00	8.39
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	386,717,945.44	77.66

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	019557	17国债03	871,000	86,934,510.00	17.46
2	018002	国开1302	507,140	51,789,136.80	10.40
3	1380149	13营经开债	500,000	30,170,000.00	6.06
4	101560075	15陕文投MTN002	300,000	29,229,000.00	5.87
5	122477	15月星01	295,000	29,199,100.00	5.86

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,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	29,635.32
2	应收证券清算款	101,312.74
3	应收股利	-
4	应收利息	9,058,020.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,188,968.78

5.11.4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。

5.11.5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

项目	国联安鑫盈混合A	国联安鑫盈混合C
本报告期期初基金份额总额	538,811,657.08	41,904,076.28
报告期基金总申购份额	-	9.70
减:报告期基金总赎回份额	88,161,675.33	23,539,365.60
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	450,649,981.75	18,364,720.38

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7月1日至2017年9月30日	399,941,145.95	-	20,000,000.00	379,941,145.95	81.01%
产品特有风险							
(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。 (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。 (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。							

§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鑫盈混合型证券投资基金发行及募集的文件
2、《国联安鑫盈混合型证券投资基金基金合同》
3、《国联安鑫盈混合型证券投资基金招募说明书》
4、《国联安鑫盈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.gtja-allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇一七年十月二十七日