

国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十二日

§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 2022 年 4 月 21 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安睿祺灵活配置混合
基金主代码	001157
交易代码	001157
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 8 日
报告期末基金份额总额	402,183,648.21 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
	(2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	2,265,869.69
2.本期利润	-16,191,013.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0364
4.期末基金资产净值	677,198,507.35
5.期末基金份额净值	1.6838

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,包含停牌股票按公允价值调整的影响；

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	-2.02%	0.28%	-6.97%	0.73%	4.95%	-0.45%
过去六个月	-0.55%	0.23%	-5.74%	0.59%	5.19%	-0.36%
过去一年	2.85%	0.28%	-6.20%	0.57%	9.05%	-0.29%
过去三年	38.35%	0.38%	12.40%	0.64%	25.95%	-0.26%
过去五年	64.76%	0.53%	24.35%	0.62%	40.41%	-0.09%
自基金合同 生效起至今	68.38%	0.45%	19.14%	0.73%	49.24%	-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 2022 年 3 月 31 日)



注：1、本基金业绩比较基准为：沪深300指数×50%+上证国债指数×50%；
2、本基金基金合同于2015年4月8日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；

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

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
洪阳场	本基金基金经理、兼任国联安 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、国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证	2020-11-17	-	9 年(自 2013 年起)	洪阳场先生，学士学位。2014 年 9 月至 2018 年 7 月在富国基金管理有限公司工作，历任运营部基金会计助理、固定收益部风控员。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。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 6 个月定期开放债券型证券投资基金和国联安短债债券型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、国联安中债 1-3 年政策性金融债指数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。

	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。				
王欢	本基金经理、兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、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	2019-06-18	-	14 年（自 2008 年起）	王欢先生，硕士研究生。2008 年 7 月至 2014 年 5 月在华宝兴业基金管理有限公司担任研究员。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。2017 年 12 月至 2020 年 5 月担任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金的基金经理、2017 年 12 月起兼任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金、国联安信心增长债券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，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

	基金基金 经理、国 联安鑫 乾混合 型证券 投资基 金基金 经理。				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

权益部分：报告期内，市场的风险偏好有比较明显的下降，同时，受俄乌局势冲突影响，加剧了市场的波动，最终表现为权益类资产都有比较明显的调整。期间我们对组合采取了比较谨慎的策略，看到了市场风险偏好下行，因此我们更注重不确定经济环境下持仓公司盈利兑现的相对确定性，以期能更好地控制组合的整体回撤。未来随着估值调整到位，俄乌冲突走向缓和，局部疫情控制出现拐点，我们会参与一些经营能力可靠，估值相对便宜的品种去争取绝对收益。

固收部分：2022 年一季度央行货币政策例会上，在市场对于外部紧缩风险担忧加大的条件下，仍然更多从国内经济形势出发，整体的政策表态相对于 2021 年四季度例会更加积极，货币政策将会强化逆周期调节、主动应对。

一季度，债市走势呈先下行后上行的趋势，10 年期国债收益率最低到达 2.68%，最高到达 2.85%。1 月 17 日，央行推动 1 年期 MLF 和 7 天期 OMO 利率均下降 10bp；1 月 20 日，1 年期 LPR 下调 10bp，5 年期以上 LPR 下调 5bp。2 月及 3 月为宽信用预期逐渐加深主导的行情，房地产政策边际回暖，多地下调房贷利率。

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-2.02%，同期业绩比较基准收益率为-6.97%。

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	128,784,207.70	18.94

	其中：股票	128,784,207.70	18.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	541,072,986.65	79.56
	其中：债券	541,072,986.65	79.56
	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	10,230,643.83	1.50
8	其他各项资产	21,948.66	0.00
9	合计	680,109,786.84	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	4,569,584.32	0.67
C	制造业	80,989,125.95	11.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,784,400.00	0.41
E	建筑业	566,126.00	0.08
F	批发和零售业	2,796,824.63	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	7,603.20	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,090,775.24	0.31
J	金融业	23,319,330.00	3.44

K	房地产业	3,830,000.00	0.57
L	租赁和商务服务业	2,977,521.96	0.44
M	科学研究和技术服务业	4,777,865.12	0.71
N	水利、环境和公共设施管理业	40,084.69	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	25,692.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	9,273.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	128,784,207.70	19.02

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	4,200	7,219,800.00	1.07
2	002142	宁波银行	121,000	4,524,190.00	0.67
3	000001	平安银行	280,000	4,306,400.00	0.64
4	000338	潍柴动力	320,000	4,272,000.00	0.63
5	603259	药明康德	36,000	4,045,680.00	0.60
6	000002	万科A	200,000	3,830,000.00	0.57
7	601238	广汽集团	330,000	3,705,900.00	0.55
8	600585	海螺水泥	93,000	3,672,570.00	0.54
9	000858	五粮液	22,000	3,411,320.00	0.50
10	300750	宁德时代	6,600	3,381,180.00	0.50

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	151,831,614.77	22.42
	其中：政策性金融债	110,629,440.53	16.34
4	企业债券	21,652,780.55	3.20
5	企业短期融资券	40,099,149.59	5.92
6	中期票据	326,574,580.27	48.22
7	可转债（可交换债）	914,861.47	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	541,072,986.65	79.90

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	102102129	21 中石集 MTN004	400,000	40,541,398.36	5.99
2	210207	21 国开 07	300,000	30,986,136.99	4.58
3	190207	19 国开 07	300,000	30,875,769.86	4.56
4	102000838	20 中铁股 MTN002	300,000	30,509,718.90	4.51
5	102100349	21 广州地铁 MTN005	300,000	30,489,600.00	4.50

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广州地铁和交通银行外，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。

21 广州地铁 MTN005（102100349）、20 广州地铁 MTN003（102002212）的发行主体广州地铁集团有限公司，因未经批准临时占用绿地，于 2022 年 1 月 7 日被广州市越秀区建设和水务局处以罚款 184.95 万元。

21 交通银行小微债（2128013）的发行主体交通银行股份有限公司，北京市分行因理财业务投资运作管理不规范、个人消费贷款业务贷后风控措施严重不到位等违法违规问题，于 2021 年 9 月 26 日被北京银保监局采取责令改正的行政处罚措施，并处以罚款 230 万元。因 1、未按规定办理内存外贷业务； 2、未按规定办

理服务贸易项下海运费支出业务； 3、未经登记办理外国投资者投资资金汇出业务； 4、违规办理个人境内银行卡境外年度超额提现； 5、违规向非居民销售外汇理财产品； 6、违反外汇市场交易管理规定； 7、未按规定报送财务会计报告、统计报表等资料； 8、违反外汇账户管理规定，于 2021 年 10 月 20 日被国家外汇管理局上海市分局罚款 340.00 万元。因交通银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在漏报不良贷款余额 EAST 数据、贸易融资业务 EAST 数据存在偏差等十三项违法违规行为、理财产品登记不规范以及 2018 年行政处罚问题依然存在，于 2022 年 3 月 21 日被银保监会处以罚款 420 万元。

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	19,038.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,910.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,948.66

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	113050	南银转债	596,985.62	0.09

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	445,158,161.08
报告期期间基金总申购份额	22,532,475.66
减：报告期期间基金总赎回份额	65,506,988.53
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	402,183,648.21

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

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

8.3 查阅方式

网址：www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇二二年四月二十二日