国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十二日

§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 2025 年 1 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 2024 年 10 月 1 日起至 12 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	287,215,645.39 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 (2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	9,982,758.92
2.本期利润	3,057,325.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0106
4.期末基金资产净值	338,310,536.83
5.期末基金份额净值	1.1779

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	0.97%	0.36%	0.48%	0.87%	0.49%	-0.51%
过去六个月	3.68%	0.32%	9.18%	0.82%	-5.50%	-0.50%
过去一年	6.14%	0.27%	11.94%	0.66%	-5.80%	-0.39%
过去三年	5.16%	0.24%	-2.55%	0.58%	7.71%	-0.34%
过去五年	38.35%	0.28%	12.43%	0.61%	25.92%	-0.33%
自基金合同生效起至今	80.73%	0.40%	24.79%	0.69%	55.94%	-0.29%

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 2024 年 12 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。

§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	基金经理	2019-06-18	-	16 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 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；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；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。
薛琳	基金经理	2024-02-20	-	18 年（自 2006 年起）	薛琳女士，硕士学位。曾任上海红顶金融研究中心公司职员，上海国利货币有限公司债券交易员，长江养老保险股份有限公司债券交易员。2010 年 6 月加入国联安基金管理有限公司，历任债券交易员、基金经理助理、基金经理。2012 年 7 月

					至 2016 年 1 月担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理；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的基金经理；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的基金经理；2016 年 3 月至 2018 年 5 月兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金的基金经理；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的基金经理；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的基金经理；2016 年 12 月至 2018 年 7 月兼任国联安睿智定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 3 月起兼任国联安鑫汇混合型证券投资基金和国联安鑫发混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 3 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 9 月至 2022 年 2 月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 7 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 1 月至 2020 年 5 月兼任国联安添利增长债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 11 月至 2022 年 8 月兼任国联安恒利 63 个月定

					期开放债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 5 月起兼任国联安增祺纯债债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 5 月至 2024 年 3 月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理；2020 年 8 月至 2024 年 2 月兼任国联安增顺纯债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 2 月起兼任国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金和国联安睿祺灵活配置混合型证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超过该证券当日成交量 5%的交易次数为 1 次，发生原因是为了满足产品合同中相关投资比例的限制要求。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：四季度，市场层面，在经历节前快速反弹后逐步走向企稳，而宏观层面，各种政策也在持续推出。我们当时判断，虽然反弹有一定幅度，实体经济总体回暖也需要一定的时间，但是往后展望，市场已经反映了较多的悲观预期，我们倾向于认为危中有机，事情正在向积极的方面转化。因此在四季度，我们总体上维持了原有的仓位配置。同时，由于权益资产的波动率在 4 季度有所加大，我们也适当做了一些结构调整，更好的去做到收益和波动的平衡。

固定收益部分：2024 年四季度债市利率已提前反映降息预期，也一定程度包含资金利率往下向政策利率收敛的预期。展望 2025 年，在货币宽松预期和配置力量共同支撑下，国债利率或仍有继续下探的可能性。但随着利率持续下破新低水平，进一步下探空间已愈发有限，阻力也在增加。落到信用债上而言，被动走阔的信用利差当前仍处在较高分位数上，且较年内低点尚有一定空间，利率交易拥挤之下，信用有其参与空间，仍可从以下方向布局信用 ：中短端信用品种在前期信用利差被动走阔后成为配置上利差压缩的必选项，高等级的高流动性的二永债也是较好的选择。

本基金在四季度采取稳健的投资风格。主要投资标的为高等级中票以及利率债等优质资产，努力为投资人创造了较为理想的投资回报。

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 0.97%，同期业绩比较基准收益率为 0.48%。

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	56,342,276.60	16.63
	其中：股票	56,342,276.60	16.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	255,419,358.09	75.38
	其中：债券	255,419,358.09	75.38
	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	24,598,241.54	7.26
	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	2,194,165.79	0.65
8	其他各项资产	282,190.00	0.08
9	合计	338,836,232.02	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	5,119,240.00	1.51
C	制造业	37,613,886.60	11.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,408,100.00	0.71
E	建筑业	941,900.00	0.28

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	492,800.00	0.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,113,250.00	1.22
J	金融业	4,772,100.00	1.41
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	881,000.00	0.26
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	56,342,276.60	16.65

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	002594	比亚迪	14,000	3,957,240.00	1.17
2	600519	贵州茅台	2,200	3,352,800.00	0.99
3	600900	长江电力	70,000	2,068,500.00	0.61
4	600066	宇通客车	75,000	1,978,500.00	0.58
5	600941	中国移动	15,000	1,772,400.00	0.52
6	601988	中国银行	260,000	1,432,600.00	0.42
7	600406	国电南瑞	50,000	1,261,000.00	0.37
8	601398	工商银行	180,000	1,245,600.00	0.37
9	000333	美的集团	16,000	1,203,520.00	0.36
10	600489	中金黄金	95,000	1,142,850.00	0.34

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	22,379,210.79	6.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,957,782.07	12.40
	其中：政策性金融债	31,686,702.62	9.37
4	企业债券	20,368,879.45	6.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	133,592,478.83	39.49
7	可转债（可交换债）	27,264,183.72	8.06
8	同业存单	9,856,823.23	2.91
9	其他	-	-
10	合计	255,419,358.09	75.50

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	019740	24 国债 09	221,000	22,379,210.79	6.61
2	230208	23 国开 08	200,000	21,029,161.64	6.22
3	102481495	24 沪国际 MTN001	200,000	20,616,586.30	6.09
4	102481806	24 粤能源 MTN001	200,000	20,593,342.47	6.09
5	102481658	24 光明 MTN001	200,000	20,523,846.58	6.07

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	26,497.48
2	应收证券清算款	3,516.93
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	252,175.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	282,190.00

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	2,858,372.60	0.84
2	128129	青农转债	2,517,404.82	0.74
3	127061	美锦转债	2,279,274.16	0.67
4	110079	杭银转债	1,936,367.67	0.57
5	113673	岱美转债	1,783,245.21	0.53
6	113685	升 24 转债	1,641,193.53	0.49
7	113033	利群转债	1,602,509.04	0.47
8	127045	牧原转债	1,349,555.51	0.40
9	113062	常银转债	1,256,656.99	0.37
10	113056	重银转债	1,061,662.19	0.31
11	113641	华友转债	911,511.89	0.27
12	113065	齐鲁转债	865,566.30	0.26
13	123228	震裕转债	684,070.00	0.20
14	110081	闻泰转债	683,016.99	0.20
15	118037	上声转债	644,230.82	0.19
16	123078	飞凯转债	614,490.41	0.18
17	127103	东南转债	513,370.72	0.15
18	123169	正海转债	478,805.15	0.14
19	113048	晶科转债	424,247.12	0.13
20	118031	天 23 转债	410,411.51	0.12
21	127066	科利转债	338,993.84	0.10
22	127049	希望转 2	313,793.42	0.09
23	123222	博俊转债	288,421.64	0.09

24	113631	皖天转债	255,555.07	0.08
25	110073	国投转债	231,058.63	0.07
26	110086	精工转债	203,473.42	0.06
27	113059	福莱转债	109,295.34	0.03

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	336,269,837.39
报告期期间基金总申购份额	25,192,446.21
减：报告期期间基金总赎回份额	74,246,638.21
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	287,215,645.39

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	2024 年 10 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	88,527,118.13	6,764,106.15	0.00	95,291,224.28	33.18%
	2	2024 年 10 月 1	72,705,	0.00	72,705,39	0.00	0.00%

		日至 2024 年 10 月 20 日	394.79		4.79		
	3	2024 年 10 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	108,979,221.16	0.00	0.00	108,979,221.16	37.94%
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2024 年 11 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》，唐华先生担任公司总经理职务，常务副总经理兼首席投资官魏东先生不再代行总经理职务。

2、报告期内，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会。本次基金份额持有人大会于 2024 年 12 月 9 日表决通过了《关于国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金调整赎回费率的议案》，大会决议自该日起生效。

§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

二〇二五年一月二十二日