

# 国联安鑫隆混合型证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## §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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫隆混合
基金主代码	004083
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	191,520,834.31 份
投资目标	在严格控制风险与保持资产流动性的基础上，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p>

## 2、股票投资策略

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。具体来说，本基金通过以下步骤进行股票选择：

首先，通过 ROIC(Return On Invested Capital)指标来衡量公司的获利能力，通过 WACC(Weighted Average Cost of Capital)指标来衡量公司的资本成本；其次，将公司的获利能力和资本成本指标相结合，选择出创造价值的公司；最后，根据公司的成长能力和估值指标，选择股票，构建股票组合。

## 3、普通债券投资策略

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债。

## 4、中小企业私募债券投资策略

中小企业私募债券本质上为公司债，只是发行主体扩展到未上市的中小型企业，扩大了基金进行债券投资的范围。由于中小企业私募债券发行主体为非上市中小企业，企业管理体制和治理结构弱于普通上市公司，信息披露情况相对滞后，对企业偿债能力的评估难度高于普通上市公司，且定向发行方式限制了合格投资者的数量，会导致一定的

流动性风险。因此本基金中小企业私募债券的投资将重点关注信用风险和流动性风险。

本基金将在严格控制信用风险的基础上，通过严密的投资决策流程、投资授权审批机制、集中交易制度等保障审慎投资于中小企业私募债券，并通过组合管理、分散化投资、合理谨慎地评估、预测和控制相关风险，实现投资收益的最大化。本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况，对其信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础，结合定性和定量方法，注重对企业未来偿债能力的分析评估，对中小企业私募债券进行分类，以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度，并及时跟踪其信用风险的变化。

本基金根据内部的信用分析方法对可选的中小企业私募债券品种进行筛选过滤，重点分析发行主体的公司背景、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、现金流水平等诸多因素，给予不同因素不同权重，采用数量化方法对主体所发行债券进行打分和投资价值评估，选择发行主体资质优良，估值合理且流通相对充分的品种进行适度投资。

#### 5、股指期货投资策略

在股指期货投资上，本基金以套期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。

## 6、国债期货投资策略

本基金在进行国债期货投资时，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。

## 7、权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下，进行权证的投资。

（1）综合分析权证的包括执行价格、标的股票波动率、剩余期限等因素在内的定价因素，根据 BS 模型和溢价率对权证的合理价值做出判断，对价值被低估的权证进行投资；

（2）基于对权证标的股票未来走势的预期，充分利用权证的杆杆比率高的特点，对权证进行单边投资；

（3）基于权证价值对标的价格、波动率的敏感性以及价格未来走势等因素的判断，将权证、标的股票等金融工具合理配置进行结构性组合投资，或利用权证进行风险对冲。

## 8、资产支持证券等品种投资策略

资产支持证券包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等，其定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。

本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，结合蒙特卡洛模拟等数量化方法，对资产支持证券进行定

	<p>价，评估其内在价值进行投资。</p> <p>对于监管机构允许基金投资的其他金融工具，本基金将在谨慎分析收益性、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资，以降低组合风险，实现基金资产的保值增值。</p>	
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，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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联安鑫隆混合 A	国联安鑫隆混合 C
下属分级基金的交易代码	004083	004084
报告期末下属分级基金的份额总额	191,294,839.57 份	225,994.74 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	国联安鑫隆混合 A	国联安鑫隆混合 C
1.本期已实现收益	1,962,012.54	1,980.56
2.本期利润	14,931,072.61	17,281.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0781	0.0761
4.期末基金资产净值	314,897,655.57	372,517.66
5.期末基金份额净值	1.6461	1.6483

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、国联安鑫隆混合 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	4.97%	0.37%	4.24%	0.28%	0.73%	0.09%
过去六个月	5.68%	0.29%	5.42%	0.23%	0.26%	0.06%
过去一年	5.96%	0.26%	6.92%	0.21%	-0.96%	0.05%
过去三年	6.43%	0.30%	7.95%	0.21%	-1.52%	0.09%
过去五年	35.55%	0.37%	21.36%	0.23%	14.19%	0.14%
自基金合同 生效起至今	68.69%	0.39%	34.43%	0.23%	34.26%	0.16%

##### 2、国联安鑫隆混合 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	4.87%	0.37%	4.24%	0.28%	0.63%	0.09%
过去六个月	5.47%	0.29%	5.42%	0.23%	0.05%	0.06%
过去一年	5.53%	0.26%	6.92%	0.21%	-1.39%	0.05%
过去三年	5.16%	0.30%	7.95%	0.21%	-2.79%	0.09%
过去五年	32.91%	0.37%	21.36%	0.23%	11.55%	0.14%
自基金合同 生效起至今	68.76%	0.39%	34.43%	0.23%	34.33%	0.16%

#### 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

国联安鑫隆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3日至2024年9月30日)

##### 1. 国联安鑫隆混合 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 3 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。

## 2. 国联安鑫隆混合 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 3 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		
杨子江	基金经理	2017-12-29	-	23 年（自 2001 年起）	杨子江先生，硕士研究生。曾任上海睿信投资管理有限公司研究员。2008 年 4 月加入国联安基金管理有限公司，历任高级研究员、研究部副总监、研究部副总经理、基金经理等职。2017 年 12 月起担任国联安鑫隆混合型证券投资基金、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 12 月至 2018 年 5 月兼任国联安鑫盛混合型证券投资基金和国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 12 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 12 月至 2021 年 11 月兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 12 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；2019 年 7 月至 2022 年 11 月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；2022 年 8 月起兼任国联安远见成长混合型证券投资基金的基金经理。
陈建华	基金经理	2018-11-20	-	18 年（自 2006 年起）	陈建华女士，硕士研究生。曾任申银万国证券股份有限公司证券经纪业务部会计，第一证券有限公司财务管理部财务会计，中宏保险有限责任公司投资部投资会计主管，富国基金管理有限公司投资部研究员、投资经理，富国资产管理（上

					海)有限公司投资经理,民生证券股份有限公司固定收益部投资经理。2018年6月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理。2018年11月起担任国联安鑫隆混合型证券投资基金和国联安鑫乾混合型证券投资基金的基金经理;2019年11月起兼任国联安恒利63个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2020年8月起兼任国联安增盛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泰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;2020年11月至2022年8月兼任国联安德盛增利债券证券投资基金的基金经理;2021年6月起兼任国联安鑫稳3个月持有期混合型证券投资基金的基金经理;2022年4月起兼任国联安恒鑫3个月定期开放纯债债券型证券投资基金的基金经理;2023年3月起兼任国联安聚利39个月封闭式纯债债券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》、《国联安鑫隆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:三季度,权益市场大多数时期表现不佳,但在最后几个交易日实现反转。行情以政策组合拳出台为分界点,在此之前,市场延续了之前的走势,而此后对政策予以最热烈的反映。本基金操作总体比较稳健。对于后期市场,是否能通过经济政策解决市场担忧的通缩问题,是需要认真应对的。

固收部分:7月税期规模偏大,但央行公开市场投放积极加码,降息操作落地。长端收益率向下突破。8月资金面整体平稳,央行开始集中抛售债券,银行理财预防式赎回基金,信用债调整幅度更为显著;月底央行加码流动性投放,信用债估值开始修复。9月前期在基本面主导下债市一路向下突破,9月24日一揽子货币、地产、资本市场等政策出台;政治局会议加大逆周期调节力度;一线城市进一步松绑地产政策。债市迎来剧烈调整。本基金固定收益部分前期维持了高仓位和久期,9月中旬降低了仓位,平稳度过了此次剧烈波动。

展望四季度,基本面继续承压,对债市有一定支撑作用。后续结合一揽子政策的具体落地情况对组合做出调整。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安鑫隆 A 的份额净值增长率为 4.97%,同期业绩比较基准收益率为 4.24%;国联安鑫隆 C 的份额净值增长率为 4.87%,同期业绩比较基准收益率为 4.24%。

## 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	89,366,979.97	28.32
	其中：股票	89,366,979.97	28.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	202,881,663.34	64.28
	其中：债券	202,881,663.34	64.28
	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	22,005,446.82	6.97
	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	1,039,955.38	0.33
8	其他各项资产	305,060.98	0.10
9	合计	315,599,106.49	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	5,560,487.40	1.76

C	制造业	39,324,406.73	12.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,005,000.00	0.95
E	建筑业	1,933,644.00	0.61
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,427,000.00	0.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,305,978.96	0.41
J	金融业	33,963,711.20	10.77
K	房地产业	959,610.00	0.30
L	租赁和商务服务业	725,680.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	1,161,461.68	0.37
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	89,366,979.97	28.35

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	7,300	12,760,400.00	4.05
2	601318	中国平安	104,700	5,977,323.00	1.90
3	600036	招商银行	155,000	5,829,550.00	1.85
4	601398	工商银行	688,800	4,256,784.00	1.35
5	600900	长江电力	100,000	3,005,000.00	0.95
6	600030	中信证券	103,500	2,815,200.00	0.89
7	601166	兴业银行	141,600	2,728,632.00	0.87
8	600938	中国海油	84,004	2,524,320.20	0.80
9	600276	恒瑞医药	47,880	2,504,124.00	0.79
10	601328	交通银行	318,200	2,354,680.00	0.75

**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	15,868,992.47	5.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	114,204,480.38	36.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,211,702.68	13.07
7	可转债（可交换债）	62,117.32	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	31,534,370.49	10.00
10	合计	202,881,663.34	64.35

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	2128049	21 建设银行二级 05	200,000	21,062,222.95	6.68
2	188315	21 赣交 03	200,000	20,649,095.89	6.55
3	185284	22 国控 01	200,000	20,386,268.49	6.47
4	185393	22 招证 G2	200,000	20,181,298.63	6.40
5	148029	22 国信 05	200,000	20,143,233.97	6.39

**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

在股指期货投资上，本基金以套期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

本基金在进行国债期货投资时，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，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到青海证监局、中国人民银行天津市分行、中国人民银行内蒙古自治区分行、宝鸡市国防动员办公室（宝鸡市人民防空办公室）、河南省市场监督管理局、国家金融监督管理总局河南监管局、国家金融监督管理总局吉林监管局、张家口市市场监管局、国家金融监督管理总局黄山监管

分局、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局云南监管局的处罚。招商证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京证券交易所、深圳证监局、深圳证券交易所、上海证监局、安徽证监局、山东证监局的处罚。国信证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京证券交易所监管执行部、深圳证监局、上海证监局、浙江证监局、广东证监局、深圳证券交易所的处罚。深圳能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证监局的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行湖北省分行、厦门证监局、国家金融监督管理总局湖北监管局、国家金融监督管理总局天津监管局、国家金融监督管理总局吉林监管局、国家金融监督管理总局新疆监管局、上海网信办的处罚。光大证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证监局、中国银行间市场交易商协会、江苏证监局、深圳证券交易所、宁夏证监局的处罚。

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	4,820.93
2	应收证券清算款	300,140.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	305,060.98

### 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	113053	隆 22 转债	62,117.32	0.02

### 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

项目	国联安鑫隆混合A	国联安鑫隆混合C
本报告期期初基金份额总额	191,293,410.59	226,052.99
报告期期间基金总申购份额	2,282.20	2,964.31
减：报告期期间基金总赎回份额	853.22	3,022.56
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	191,294,839.57	225,994.74

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7月1日至2024年9月30日	191,203,632.89	-	-	191,203,632.89	99.83%
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隆混合型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安鑫隆混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安鑫隆混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安鑫隆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](http://www.cpicfunds.com)

国联安基金管理有限公司

二〇二四年十月二十五日