

**国联智选对冲策略 3 个月定期开放灵活配置混合型发起式
证券投资基金**

2023 年年度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人:国联基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

送出日期:2024 年 03 月 30 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

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3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表.....	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	55
8.1 期末基金资产组合情况.....	55
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	56
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	68
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	70
8.6 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	70
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	70
8.8 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贵金属投资明细	71
8.9 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	71
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	71

8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	71
8.12	市场中性策略执行情况	71
8.13	投资组合报告附注	71
§9	基金份额持有人信息	72
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	72
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	73
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	73
9.4	发起式基金发起资金持有份额情况	73
§10	开放式基金份额变动	73
§11	重大事件揭示	74
11.1	基金份额持有人大会决议	74
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	74
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	74
11.4	基金投资策略的改变	74
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	74
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	74
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	75
11.8	其他重大事件	76
§12	影响投资者决策的其他重要信息	79
12.1	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	79
12.2	影响投资者决策的其他重要信息	79
§13	备查文件目录	79
13.1	备查文件目录	79
13.2	存放地点	80
13.3	查阅方式	80

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	国联智选对冲3个月定开混合
基金主代码	008848
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020年04月03日
基金管理人	国联基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	10,576,658.28份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	基于基金管理人对市场机会的判断，灵活应用包括市场中性策略在内的多种绝对收益策略，在严格的风险管理下，追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、多头股票投资策略（1）多因子选股模型（2）投资组合优化模型；3、对冲工具投资策略；4、其他绝对收益策略；5、股票期权投资策略；6、债券投资策略；7、国债期货投资策略；8、可转换债券投资策略；9、现金管理策略；10、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，使用股指期货对冲市场风险，使得收益波动与股票市场相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国联基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周妹云	罗菲菲
	联系电话	010-56517000	010-58560666
	电子邮箱	zhoumeiyun@gfund.com	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-160-6000; 010-56517299	95568
传真		010-56517001	010-57093382
注册地址		深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3086号大百汇广场31层02-04单元	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址		北京市东城区安定门外大街208号玖安广场A座11层	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码		100011	100031
法定代表人		王瑶	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.gfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区延安东路222号30楼
注册登记机构	国联基金管理有限公司	北京市东城区安定门外大街208号玖安广场A座11层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2023年	2022年	2021年
本期已实现收益	-1,729,573.37	-18,157,388.07	22,231,624.76
本期利润	-1,339,452.89	-11,090,216.85	14,842,709.57
加权平均基金份额本期利润	-0.0196	-0.0455	0.0660
本期加权平均净值利润率	-1.86%	-4.29%	6.26%
本期基金份额净值增长率	-6.64%	-3.12%	7.78%
3.1.2 期末数据和指标	2023年末	2022年末	2021年末
期末可供分配利润	-309,990.71	7,532,143.01	30,446,496.87
期末可供分配基金份额利润	-0.0293	0.0448	0.0784
期末基金资产净值	10,316,000.03	175,514,198.99	418,639,408.67
期末基金份额净值	0.9754	1.0448	1.0784
3.1.3 累计期末指标	2023年末	2022年末	2021年末
基金份额累计净值增长率	-2.46%	4.48%	7.84%

注：1、所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、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；

3、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	增长率①	增长率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	-0.69%	0.18%	0.89%	0.01%	-1.58%	0.17%
过去六个月	-3.51%	0.22%	1.79%	0.01%	-5.30%	0.21%
过去一年	-6.64%	0.29%	3.55%	0.01%	-10.19%	0.28%
过去三年	-2.52%	0.38%	10.65%	0.01%	-13.17%	0.37%
自基金合同生效起至今	-2.46%	0.36%	13.30%	0.01%	-15.76%	0.35%

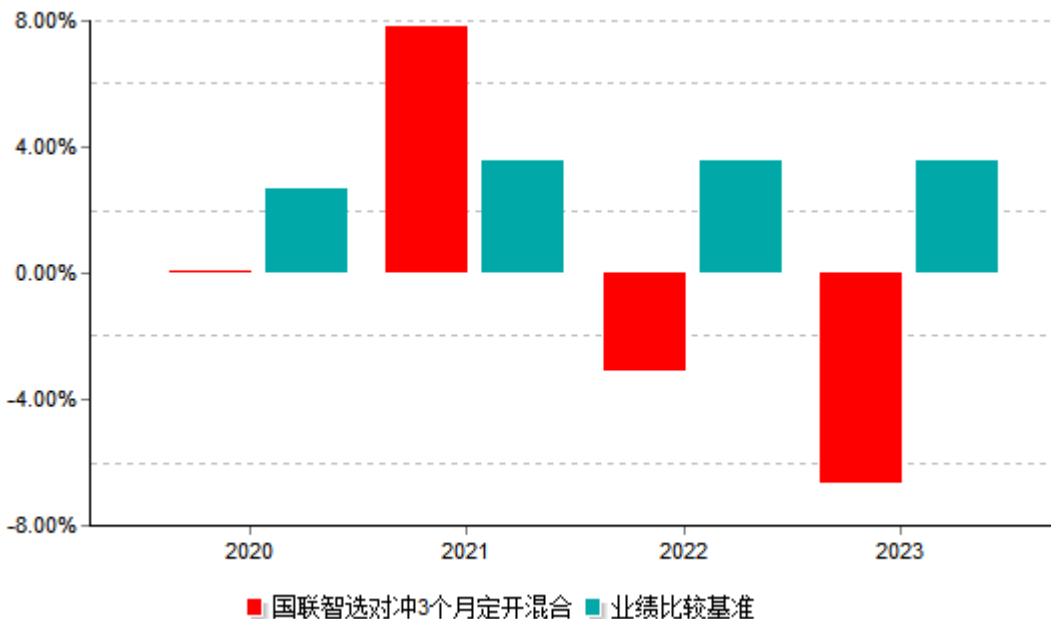
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式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
(2020年04月03日-2023年12月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为国联基金管理有限公司，成立于2013年5月31日，由国联证券股份有限公司与上海融晟投资有限公司共同出资，注册资金7.5亿元人民币。截至2023年12月31日，国联基金管理有限公司共管理85只基金，包括国联货币市场基金、国联国企改革灵活配置混合型证券投资基金、国联新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国联鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资基金、国联中证煤炭指数型证券投资基金、国联新经济灵活配置混合型证券投资基金、国联日日盈交易型货币市场基金、国联产业升级灵活配置混合型证券投资基金、国联竞争优势股票型证券投资基金、国联现金增利货币市场基金、国联恒泰纯债债券型证券投资基金、国联上海清算所银行间1-3年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、国联鑫思路灵活配置混合型证券投资基金、国联物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、国联盈泽中短债债券型证券投资基金、国联恒信纯债债券型证券投资基金、国联睿祥纯债债券型证券投资基金、国联核心成长灵活配置混合型证券投资基金、国联沪港深大消费主题灵活配置混合

型发起式证券投资基金、国联聚商3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、国联季季红定期开放债券型证券投资基金、国联智选红利股票型证券投资基金、国联聚安3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联医疗健康精选混合型证券投资基金、国联聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒裕纯债债券型证券投资基金、国联聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒惠纯债债券型证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联策略优选混合型证券投资基金、国联恒鑫纯债债券型证券投资基金、国联聚汇3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联高股息精选混合型证券投资基金、国联睿享86个月定期开放债券型证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联聚通3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联睿嘉39个月定期开放债券型证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联恒安纯债债券型证券投资基金、国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、国联品牌优选混合型证券投资基金、国联中债1-5年国开行债券指数证券投资基金、国联聚锦一年定期开放债券型发起式证券投资基金、国联融慧双欣一年定期开放债券型证券投资基金、国联价值成长6个月持有期混合型证券投资基金、国联创业板两年定期开放混合型证券投资基金、国联成长优选混合型证券投资基金、国联景瑞一年持有期混合型证券投资基金、国联产业趋势一年定期开放混合型证券投资基金、国联景颐6个月持有期混合型证券投资基金、国联行业先锋6个月持有期混合型证券投资基金、国联鑫锐研究精选一年持有期混合型证券投资基金、国联景盛一年持有期混合型证券投资基金、国联恒益纯债债券型证券投资基金、国联恒阳纯债债券型证券投资基金、国联低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金、国联景泓一年持有期混合型证券投资基金、国联金融鑫选3个月持有期混合型证券投资基金、国联匠心优选混合型证券投资基金、国联恒利纯债债券型证券投资基金、国联添益进取3个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)、国联高质量成长混合型证券投资基金、国联景惠混合型证券投资基金、国联聚优一年定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒泽纯债债券型证券投资基金、国联研发创新混合型证券投资基金、国联优势产业混合型证券投资基金、国联医药消费混合型证券投资基金、国联成长先锋一年持有期混合型证券投资基金、国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金、国联益泓90天滚动持有债券型证券投资基金、国联兴鸿优选混合型证券投资基金、国联恒通纯债债券型证券投资基金、国联融盛双盈债券型证券投资基金、国联养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)、国联中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、国联恒润纯债债券型证券投资基金、国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)、国联消费精选混合型证券投资基金、国联融誉双华6个月持有期债券型证券投资基金、国联泓安3个月定期开放债券型证券投资基金、国联中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
赵菲	国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、国联智选红利股票型证券投资基金、国联物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、国联鑫起点灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2020-04-08	-	15	赵菲先生，中国国籍，毕业于北京师范大学概率论与数理统计专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限15年。2008年8月至2011年5月曾任国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部投资经理；2011年5月至2012年11月曾任嘉实基金管理有限公司结构产品投资部专户投资经理。2012年11月加入公司，现任多策略投资部基金经理。

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券基金从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理办法》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理办法要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内未出现涉及本基金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%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期，基金坚持市场中性投资策略，利用股指期货对股票组合进行完全对冲，在2023年震荡下行的市场环境下有一定幅度的回撤。本基金股票部位的构建采用量化多因子选股模型，主要选取低估值、高成长、高盈利、高质量等基本面因子，精选基本面优质的个股，在有效控制跟踪误差的前提下，力求持续获得相对基准的超额收益。同时运用股指期货进行对冲，剥离股票组合的系统性风险，根据不同股指期货合约的基差水

平，灵活选择合适的股指期货合约进行对冲，并适时进行展期，力求整体对冲组合的收益最大化。

2023年，基本面因子的阿尔法获取难度加大，短周期价量因子的表现较为出色。小市值因子的表现持续较为突出，而基本面因子的市场表现不一。价值因子下半年持续占优，而成长因子的有效性在二季度和四季度也有阶段性表现，盈利质量因子整体表现较为平淡。低波动因子表现整体不错，低流动性、反转等市场类因子的表现前低后高，短周期的价量因子表现全年整体表现较好。本基金在因子的配置上以基本面因子为主要阿尔法来源，四季度加入短周期价量因子，将中长期基本面阿尔法与短周期市场错误定价的阿尔法相结合，表现逐步回暖。后续仍要严控风险暴露程度，注重较为均衡的因子配置。

此外，本基金还积极把握指数成分调整、新股申购等确定性增强机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联智选对冲3个月定开混合基金份额净值为0.9754元，本报告期内，基金份额净值增长率为-6.64%，同期业绩比较基准收益率为3.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2024年，预计国内经济会维持温和复苏的趋势。一方面，海外流动性收缩已近尾声，紧缩压抑下的外需有望回升，出口优势商品增速有望反弹；另一方面，地产销售、投资数据仍较弱势，地产行业预期改善状况仍需跟踪关注。增长点方面，高端制造业投资、基建投资及汽车产业有望在2024年继续维持“长板效应”，对国内增长延续支撑。通胀温和回升，不会对政策构成掣肘，而随着PPI-CPI剪刀差的改善，企业盈利将较2023年有所改观。政策方面以财政政策为主导，货币政策将进行配合。财政政策延续积极，强调提质增效；货币政策整体保持宽松取向，防空转、稳通胀成为关键，防风险权重上升，降准降息仍有空间。

2024年A股或将主要受益于上市公司的盈利改善，其次是估值的修复，目前市场整体估值仍处于历史较低水平，预计2024年市场可能迎来上行的拐点。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中，一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发，由督察长领导法律合规部及风险管理部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动公司内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议，并跟踪改进落实情况。本报告期内，公司内部控制体系运行顺利，本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

1、根据基金监管法律法规的最新变化，推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程，制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度，确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性，并加强内部督导，将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

2、日常监察和专项监察相结合，通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方法，加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测，并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查。

3、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中，严格规范基金销售业务，按照《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务，保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了严格规范的投资管理制度和流程机制，以投资决策委员会为最高投资决策机构，投资业务均按照管理制度和业务流程执行。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训，促进公司合规文化的建设，及时向公司传达基金相关的法律法规；加大了对员工行为的监察稽核力度，从源头上防范合规风险，防范利益输送行为。公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心，进一步提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金的规范运作，充分保障基金份额持有人的利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；设立估值委员会，估值委员会成员由具有专业胜任能力和相关工作经历的高级管理人员、投资研究部门、基金运营部门、风险管理部门、法律合规部门人员组成，负责研究、指导基金估值业务，基金经理根据公司制度参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则及具体估值程序；估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。本基金日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金存在连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(24)第P00770号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金全体持有人

<p>审计意见</p>	<p>我们审计了国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的财务报表，包括2023年12月31日的资产负债表，2023年度的利润表、净资产变动表以及财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金2023年12月31日的财务状况、2023年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
<p>形成审计意见的基础</p>	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>-</p>
<p>其他信息</p>	<p>国联基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金2023年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们</p>

	<p>应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、终止经营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风</p>

	<p>险。(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。(3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计及相关披露的合理性。(4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金不能持续经营。(5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	冯适	孙维琦
会计师事务所的地址	上海市黄浦区延安东路222号30楼	
审计报告日期	2024-03-25	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2023年12月31日	2022年12月31日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	4,626.44	1,956,035.25
结算备付金		1,064,384.68	10,289,011.22
存出保证金		822,712.20	14,438,657.19
交易性金融资产	7.4.7.2	7,101,523.08	150,009,029.54
其中：股票投资		7,101,523.08	135,303,082.63
基金投资		-	-
债券投资		-	14,705,946.91
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	1,399,833.24	3,400,000.00
应收清算款		29,822.80	415,619.36
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		10,422,902.44	180,508,352.56
负债和净资产	附注号	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		32,209.43	4,118,231.72
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		10,480.21	179,918.98

应付托管费		1,746.71	37,483.13
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	114,590.65
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	62,466.06	543,929.09
负债合计		106,902.41	4,994,153.57
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	10,576,658.28	167,982,055.98
未分配利润	7.4.7.8	-260,658.25	7,532,143.01
净资产合计		10,316,000.03	175,514,198.99
负债和净资产总计		10,422,902.44	180,508,352.56

注：报告截止日2023年12月31日，基金份额总额10,576,658.28份，份额净值0.9754元。

7.2 利润表

会计主体：国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023年01月01日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至 2022年12月31日
一、营业总收入		-238,441.98	-7,010,933.30
1.利息收入		169,665.57	551,071.50
其中：存款利息收入	7.4.7.9	89,938.13	464,313.37
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		79,727.44	86,758.13
其他利息收入		-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）		-989,974.41	-14,746,272.36
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-4,086,643.29	-51,530,138.68
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-714,243.51	1,033,144.74
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	3,468,819.74	33,105,036.13
股利收益	7.4.7.16	342,092.65	2,645,685.45
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	390,120.48	7,067,171.22
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	191,746.38	117,096.34
减：二、营业总支出		1,101,010.91	4,079,283.55
1.管理人报酬		884,652.40	3,136,271.43
2.托管费		182,357.36	653,389.87
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7.税金及附加		12,886.15	137,310.74
8.其他费用	7.4.7.20	21,115.00	152,311.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,339,452.89	-11,090,216.85
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,339,452.89	-11,090,216.85
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,339,452.89	-11,090,216.85

7.3 净资产变动表

会计主体：国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	167,982,055.98	7,532,143.01	175,514,198.99
二、本期期初净资产	167,982,055.98	7,532,143.01	175,514,198.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-157,405,397.70	-7,792,801.26	-165,198,198.96
（一）、综合收益总额	-	-1,339,452.89	-1,339,452.89
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-157,405,397.70	-6,453,348.37	-163,858,746.07
其中：1.基金申购款	50,749,540.58	3,410,438.05	54,159,978.63
2.基金赎回款	-208,154,938.28	-9,863,786.42	-218,018,724.70
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产	-	-	-

变动（净资产减少以“-”号填列）			
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-
四、本期期末净资产	10,576,658.28	-260,658.25	10,316,000.03
项目	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	388,192,911.80	30,446,496.87	418,639,408.67
二、本期期初净资产	388,192,911.80	30,446,496.87	418,639,408.67
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-220,210,855.82	-22,914,353.86	-243,125,209.68
（一）、综合收益总额	-	-11,090,216.85	-11,090,216.85
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-220,210,855.82	-11,824,137.01	-232,034,992.83
其中：1.基金申购款	14,119,503.98	879,647.80	14,999,151.78
2.基金赎回款	-234,330,359.80	-12,703,784.81	-247,034,144.61
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-

四、本期期末净资产	167,982,055.98	7,532,143.01	175,514,198.99
-----------	----------------	--------------	----------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王瑶

曹健

李克

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人国联基金管理有限公司(原中融基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2019]2888号文注册募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为10,000,000.00份,经上会会计师事务所(特殊普通合伙)验证。基金合同于2020年4月3日正式生效。

基金管理人法定名称由中融基金管理有限公司变更为国联基金管理有限公司,于2023年8月1日办理了变更手续并获得由深圳市市场监督管理局换发的企业法人营业执照。基金管理人旗下的中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金自2023年9月8日起变更为国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金(基金的基金代码保持不变)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票(以下简称“港股通标的股票”)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、金融债券、企业债券、公司债券、公开发行的次级债、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、可交换公司债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、金融衍生工具(包括股指期货、国债期货、股票期权)及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金业绩比较基准为：中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率(税后)+2%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2023年12月31日的财务状况以及2023年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

（2）金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3) 经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

（2）投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

基金投资收益于卖出基金成交日确认，并按卖出基金成交金额扣除应结转的基金投资成本、相关交易费用与税费后的差额入账。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

(5) 其他收入

本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

7.4.4.10 费用的确认和计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产款支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(3) 每一基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的情况下，基金管理人可在不违反法律法规规定的前提下并按照监管部门要求履行适当程序后，酌情调整基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在指定媒介公告。

7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和基金投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于基金投资，根据中基协发[2017]3号《关于发布〈基金中基金估值业务指引(试行)〉的通知》之附件《基金中基金估值业务指引(试行)》的规定在估值日对非上市基金和上市基金进行估值。

(2) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》(中基协发[2017]6号)，在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(3) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(中国证监会公告[2017]13号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13号)相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(4) 对于中国证券投资基金业协会《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》(中基协字[2022]566号)所规定的固定收益品种，本基金按照相关规定，对以公允

价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供估值全价进行估值；对以摊余成本计量的固定收益品种用自建或由第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失模型参数或减值计量结果。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018年1月1日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务,以基金管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
活期存款	4,626.44	1,956,035.25
等于：本金	4,622.40	1,955,922.64
加：应计利息	4.04	112.61
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-

存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	4,626.44	1,956,035.25

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	7,104,946.57	-	7,101,523.08	-3,423.49
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	7,104,946.57	-	7,101,523.08	-3,423.49
项目	上年度末 2022年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	142,328,613.36	-	135,303,082.63	-7,025,530.73
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所市场	16,349,479.45	25,571.34	14,705,946.91	-1,669,103.88
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	16,349,479.45	25,571.34	14,705,946.91	-1,669,103.88
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		158,678,092.81	25,571.34	150,009,029.54	-8,694,634.61

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	6,828,520.00	-	-	-
--股指期货	6,828,520.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	6,828,520.00	-	-	-
项目	上年度末 2022年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	127,955,767.11	-	-	-
--股指期货	127,955,767.11	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	127,955,767.11	-	-	-

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为零。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后无余额。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IM2403	中证1000股指期货 2403合约	-3.00	-3,507,960.00	130,560.00
IC2403	中证500股指期货2 403合约	-3.00	-3,248,760.00	-58,760.00
合计				71,800.00
减：可抵销 期货暂收 款				71,800.00
净额				-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	1,399,833.24	-
银行间市场	-	-
合计	1,399,833.24	-
项目	上年度末 2022年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	3,400,000.00	-
银行间市场	-	-

合计	3,400,000.00	-
----	--------------	---

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.5 其他资产

注：无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	42,466.06	393,929.09
其中：交易所市场	42,466.06	393,929.09
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	20,000.00	150,000.00
合计	62,466.06	543,929.09

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	167,982,055.98	167,982,055.98
本期申购	50,749,540.58	50,749,540.58
本期赎回（以“-”号填列）	-208,154,938.28	-208,154,938.28
本期末	10,576,658.28	10,576,658.28

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	13,711,674.66	-6,179,531.65	7,532,143.01
本期期初	13,711,674.66	-6,179,531.65	7,532,143.01
本期利润	-1,729,573.37	390,120.48	-1,339,452.89
本期基金份额交易产生的变动数	-12,292,092.00	5,838,743.63	-6,453,348.37
其中：基金申购款	4,941,251.83	-1,530,813.78	3,410,438.05
基金赎回款	-17,233,343.83	7,369,557.41	-9,863,786.42
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-309,990.71	49,332.46	-260,658.25

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
活期存款利息收入	19,780.55	36,221.09
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	69,029.23	425,837.51
其他	1,128.35	2,254.77
合计	89,938.13	464,313.37

7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
卖出股票成交总额	564,741,893.46	1,545,707,154.85

减：卖出股票成本总额	567,450,933.13	1,593,229,765.08
减：交易费用	1,377,603.62	4,007,528.45
买卖股票差价收入	-4,086,643.29	-51,530,138.68

7.4.7.11 基金投资收益

注：无。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
债券投资收益——利息收入	32,396.26	24,302.94
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付） 差价收入	-746,639.77	1,008,841.80
债券投资收益——赎回差价 收入	-	-
债券投资收益——申购差价 收入	-	-
合计	-714,243.51	1,033,144.74

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年12月 31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年12月 31日
卖出债券（债转股 及债券到期兑付） 成交总额	56,825,096.99	75,083,021.25
减：卖出债券（债 转股及债券到期兑	57,373,439.86	73,963,707.18

付) 成本总额		
减: 应计利息总额	195,544.68	106,008.70
减: 交易费用	2,752.22	4,463.57
买卖债券差价收入	-746,639.77	1,008,841.80

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

注: 无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注: 无。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注: 无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注: 无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位: 人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
期货投资	3,468,819.74	33,105,036.13

7.4.7.16 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023 年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022 年12月31日
股票投资产生的股利收益	342,092.65	2,645,685.45
其中: 证券出借权益补偿收入	-	-

基金投资产生的股利收益	-	-
合计	342,092.65	2,645,685.45

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年01月01日至2023年12 月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年12 月31日
1.交易性金融资产	8,691,211.12	-7,305,059.42
——股票投资	7,022,107.24	-5,635,955.54
——债券投资	1,669,103.88	-1,669,103.88
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-8,415,447.11	14,486,587.11
——权证投资	-	-
——期货投资	-8,415,447.11	14,486,587.11
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允 价值变动产生的预估增 值税	-114,356.47	114,356.47
合计	390,120.48	7,067,171.22

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
基金赎回费收入	191,746.38	117,096.34
合计	191,746.38	117,096.34

7.4.7.19 信用减值损失

注：无。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
审计费用	20,000.00	30,000.00
信息披露费	-	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	1,115.00	2,311.51
合计	21,115.00	152,311.51

7.4.7.21 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国联基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	基金托管人
国联证券股份有限公司	基金管理人股东（自2023年5月6日起）
中融国际信托有限公司	基金管理人的原股东（截止至2023年5月5日）
上海融晟投资有限公司	基金管理人股东
国联（北京）资产管理有限公司	基金管理人子公司

注：（1）根据国联基金管理有限公司于2023年5月6日发布的公告，根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕848号文核准，国联证券股份有限公司依法受让中融基金

管理有限公司75.5%股权，成为国联基金管理有限公司的主要股东，无锡市国联发展（集团）有限公司成为实际控制人。本次股权变更后，国联基金管理有限公司股权结构为国联证券股份有限公司（出资比例75.5%）和上海融晟投资有限公司（出资比例24.5%）。

（2）以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

7.4.10.1.2 权证交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券交易

注：无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至20 23年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至20 22年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	884,652.40	3,136,271.43
其中：应支付销售机构的客户维护费	44,105.41	96,048.32
应支付基金管理人的净管理费	840,546.99	3,040,223.11

注：① 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数；

② 客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023 年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	182,357.36	653,389.87

注：（1）基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

（2）根据《国联基金管理有限公司关于调低旗下部分基金管理费率及托管费率并修改基金合同等法律文件的公告》，自2023年8月14日起，本基金托管费率由0.25%变更为0.20%。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2023年01月01日至 2023年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至 2022年12月31日
基金合同生效日（2020年04月03日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-

减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	94.55%	5.95%

注：① 基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付；
② 期间申购/买入总份额：含红利再投、转换入份额；期间赎回/卖出总份额：含转换出份额。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年01月01日至2023年12月31日		上年度可比期间 2022年01月01日至2022年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	4,626.44	19,780.55	1,956,035.25	36,221.09

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过托管人托管结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

注：无。

7.4.12 期末（2023年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节,构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系。本基金管理人的各个业务部门为第一道防线，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部为第二道防线，负责对公司业务的法律合规风险、投资管理风险和运作风险进行监控管理；公司经营管理层和公司内控及风险管理委员会为第三道防线，负责对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；董事会下属的风险与合规委员会为第四道防线，负责审查公司对公司内外部风险识别、评估和分析等情况，及公司内部控制、风险管理政策、风险管理制度的执行情况等。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的信用评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

按信用评级列示的债券、资产支持证券和同业存单的投资情况如下表所示，如无表格，则本基金于本期末及上年年末未持有除国债、地方政府债、政策性金融债、央行票据以外的债券。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
AAA	-	571,541.23
AAA以下	-	14,134,405.68
未评级	-	-
合计	-	14,705,946.91

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、地方政府债、政策性金融债、央行票据。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于产品开放赎回期间基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注7.4.12.3中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在1个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时关于未来现金流的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2023年1 2月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,626.44	-	-	-	4,626.44
结算备付金	1,064,384.68	-	-	-	1,064,384.68
存出保证金	822,712.20	-	-	-	822,712.20
交易性金融资产	-	-	-	7,101,523.08	7,101,523.08
买入返售金融资产	1,399,833.24	-	-	-	1,399,833.24
应收清算款	-	-	-	29,822.80	29,822.80
资产总计	3,291,556.56	-	-	7,131,345.88	10,422,902.44
负债					
应付清算款	-	-	-	32,209.43	32,209.43
应付管理人报酬	-	-	-	10,480.21	10,480.21
应付托管费	-	-	-	1,746.71	1,746.71

国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金2023年年度报告

其他负债	-	-	-	62,466.06	62,466.06
负债总计	-	-	-	106,902.41	106,902.41
利率敏感度缺口	3,291,556.56	-	-	7,024,443.47	10,316,000.03
上年度末 2022年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,956,035.25	-	-	-	1,956,035.25
结算备付金	10,289,011.22	-	-	-	10,289,011.22
存出保证金	14,438,657.19	-	-	-	14,438,657.19
交易性金融资产	14,705,946.91	-	-	135,303,082.63	150,009,029.54
买入返售金融资产	3,400,000.00	-	-	-	3,400,000.00
应收清算款	-	-	-	415,619.36	415,619.36
资产总计	44,789,650.57	-	-	135,718,701.99	180,508,352.56
负债					
应付清算款	-	-	-	4,118,231.72	4,118,231.72
应付管理人报酬	-	-	-	179,918.98	179,918.98
应付托管费	-	-	-	37,483.13	37,483.13

应交税费	-	-	-	114,590.65	114,590.65
其他负债	-	-	-	543,929.09	543,929.09
负债总计	-	-	-	4,994,153.57	4,994,153.57
利率敏感度缺口	44,789,650.57	-	-	130,724,548.42	175,514,198.99

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值可参考的公允价值产生的影响。本基金于本报告期末未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-

项目	上年度末 2022年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	7,410,009.63	-	7,410,009.63
资产合计	-	7,410,009.63	-	7,410,009.63
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	7,410,009.63	-	7,410,009.63

7.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响 金额（单位：人民币元）	
		本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
	所有外币均相对人民币升值5%	-	370,500.48
	所有外币均相对人民币贬值5%	-	-370,500.48

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日

	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	7,101,523.08	68.84	135,303,082.63	77.09
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	14,705,946.91	8.38
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	7,101,523.08	68.84	150,009,029.54	85.47

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的敏感性为考察沪深300指数变动时，因股票资产变动导致对基金资产净值的影响金额；		
	2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量不变；		
	3、Beta系数是根据组合在过去一年的净值数据和沪深300指数数据回归得出，对于成立不足一年的组合，取自成立以来的数据计算。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
	沪深300指数上升5%	71,516.84	1,420,660.54
	沪深300指数下降5%	-71,516.84	-1,420,660.54

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
第一层次	7,101,523.08	147,746,420.79
第二层次	-	1,126,641.74
第三层次	-	1,135,967.01
合计	7,101,523.08	150,009,029.54

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年12月31日	
	交易性金融资产	合计

	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,135,967.01	1,135,967.01
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	157,794.48	157,794.48
转出第三层次	-	1,602,140.88	1,602,140.88
当期利得或损失总额	-	308,379.39	308,379.39
其中：计入损益的利得或损失	-	308,379.39	308,379.39
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-
项目	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,813,886.67	1,813,886.67
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,603,133.34	1,603,133.34
转出第三层次	-	2,028,975.51	2,028,975.51
当期利得或损失总额	-	-252,077.49	-252,077.49
其中：计入损益的利得或损失	-	-252,077.49	-252,077.49
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	1,135,967.01	1,135,967.01

期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-10,282.93	-10,282.93
--	---	------------	------------

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
-	-	-	-	-	-
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售期股票	1,135,967.01	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率	0.1891-2.4756	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比
----	----	----	----------

			例(%)
1	权益投资	7,101,523.08	68.13
	其中：股票	7,101,523.08	68.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,399,833.24	13.43
	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	1,069,011.12	10.26
8	其他各项资产	852,535.00	8.18
9	合计	10,422,902.44	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	29,358.00	0.28
B	采矿业	449,538.00	4.36
C	制造业	4,723,062.08	45.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	287,734.00	2.79
E	建筑业	148,967.00	1.44
F	批发和零售业	141,853.00	1.38
G	交通运输、仓储和邮政业	283,326.00	2.75
H	住宿和餐饮业	29,900.00	0.29
I	信息传输、软件和信息技术服务业	371,867.00	3.60
J	金融业	196,745.00	1.91
K	房地产业	55,478.00	0.54

L	租赁和商务服务业	72,896.00	0.71
M	科学研究和技术服务业	118,986.00	1.15
N	水利、环境和公共设施管理业	61,792.00	0.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	21,464.00	0.21
R	文化、体育和娱乐业	108,557.00	1.05
S	综合	-	-
	合计	7,101,523.08	68.84

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	688289	圣湘生物	1,600	31,280.00	0.30
2	688131	皓元医药	600	31,236.00	0.30
3	002959	小熊电器	600	31,158.00	0.30
4	688707	振华新材	1,500	30,750.00	0.30
5	300638	广和通	1,600	30,448.00	0.30
6	300294	博雅生物	900	30,312.00	0.29
7	603439	贵州三力	1,600	30,208.00	0.29
8	603859	能科科技	800	30,184.00	0.29
9	601811	新华文轩	2,200	30,052.00	0.29
10	600754	锦江酒店	1,000	29,900.00	0.29
11	603505	金石资源	1,100	29,865.00	0.29
12	688083	中望软件	300	29,862.00	0.29
13	000050	深天马 A	2,800	29,820.00	0.29

14	002138	顺络电子	1,100	29,711.00	0.29
15	300613	富瀚微	700	29,708.00	0.29
16	603128	华贸物流	4,000	29,560.00	0.29
17	603517	绝味食品	1,100	29,546.00	0.29
18	603919	金徽酒	1,200	29,544.00	0.29
19	600366	宁波韵升	3,800	29,526.00	0.29
20	603096	新经典	1,500	29,520.00	0.29
20	002851	麦格米特	1,200	29,520.00	0.29
22	002773	康弘药业	1,600	29,504.00	0.29
23	300919	中伟股份	600	29,478.00	0.29
24	002745	木林森	3,400	29,444.00	0.29
25	300088	长信科技	4,400	29,436.00	0.29
26	000951	中国重汽	2,200	29,392.00	0.28
27	002645	华宏科技	2,600	29,380.00	0.28
28	300761	立华股份	1,400	29,358.00	0.28
29	603328	依顿电子	3,600	29,340.00	0.28
30	600552	凯盛科技	2,200	29,326.00	0.28
31	600183	生益科技	1,600	29,296.00	0.28
32	002444	巨星科技	1,300	29,276.00	0.28
33	603920	世运电路	1,600	29,248.00	0.28
34	601225	陕西煤业	1,400	29,246.00	0.28
35	600750	江中药业	1,400	29,232.00	0.28
35	300894	火星人	1,800	29,232.00	0.28
37	002153	石基信息	3,000	29,220.00	0.28
38	000035	中国天楹	5,900	29,146.00	0.28
39	002705	新宝股份	2,000	29,140.00	0.28
40	603699	纽威股份	2,100	29,106.00	0.28
41	603259	药明康德	400	29,104.00	0.28
42	600285	羚锐制药	1,700	29,087.00	0.28
43	002960	青鸟消防	2,100	29,064.00	0.28
44	000600	建投能源	5,800	29,058.00	0.28

45	603733	仙鹤股份	1,800	29,052.00	0.28
46	002006	精工科技	1,900	29,032.00	0.28
47	603896	寿仙谷	900	29,016.00	0.28
47	600993	马应龙	1,200	29,016.00	0.28
49	300145	中金环境	9,600	28,992.00	0.28
50	600971	恒源煤电	2,600	28,990.00	0.28
51	002891	中宠股份	1,100	28,985.00	0.28
52	000528	柳工	4,300	28,982.00	0.28
53	603730	岱美股份	2,000	28,980.00	0.28
54	600869	远东股份	6,600	28,974.00	0.28
55	002245	蔚蓝锂芯	3,400	28,968.00	0.28
56	000060	中金岭南	6,700	28,944.00	0.28
57	002372	伟星新材	2,000	28,940.00	0.28
58	600535	天士力	1,700	28,934.00	0.28
59	002407	多氟多	1,900	28,918.00	0.28
60	603008	喜临门	1,700	28,917.00	0.28
61	688106	金宏气体	1,200	28,908.00	0.28
62	603055	台华新材	2,400	28,896.00	0.28
63	601966	玲珑轮胎	1,500	28,845.00	0.28
63	002612	朗姿股份	1,500	28,845.00	0.28
65	601615	明阳智能	2,300	28,842.00	0.28
66	000100	TCL科技	6,700	28,810.00	0.28
67	603187	海容冷链	1,900	28,804.00	0.28
68	603093	南华期货	2,400	28,800.00	0.28
68	002252	上海莱士	3,600	28,800.00	0.28
70	300884	狄耐克	2,200	28,776.00	0.28
71	600859	王府井	1,800	28,746.00	0.28
72	603279	景津装备	1,300	28,743.00	0.28
73	300772	运达股份	2,700	28,728.00	0.28
74	600123	兰花科创	2,600	28,704.00	0.28
75	002283	天润工业	4,900	28,665.00	0.28

75	000338	潍柴动力	2,100	28,665.00	0.28
77	601828	美凯龙	7,400	28,638.00	0.28
78	300009	安科生物	2,800	28,616.00	0.28
78	002276	万马股份	2,800	28,616.00	0.28
80	003816	中国广核	9,200	28,612.00	0.28
81	603098	森特股份	2,100	28,581.00	0.28
82	603737	三棵树	600	28,566.00	0.28
83	000937	冀中能源	4,000	28,560.00	0.28
83	000923	河钢资源	1,700	28,560.00	0.28
83	000921	海信家电	1,400	28,560.00	0.28
86	600458	时代新材	3,100	28,551.00	0.28
87	600409	三友化工	5,200	28,548.00	0.28
88	000630	铜陵有色	8,700	28,536.00	0.28
89	603801	志邦家居	1,700	28,509.00	0.28
90	600206	有研新材	2,300	28,497.00	0.28
90	000811	冰轮环境	2,100	28,497.00	0.28
92	600835	上海机电	2,400	28,488.00	0.28
93	600827	百联股份	3,000	28,470.00	0.28
94	002544	普天科技	1,400	28,448.00	0.28
95	002171	楚江新材	3,800	28,424.00	0.28
96	002390	信邦制药	6,400	28,416.00	0.28
97	603225	新凤鸣	2,000	28,400.00	0.28
98	600986	浙文互联	5,200	28,392.00	0.28
98	002600	领益智造	4,200	28,392.00	0.28
100	000898	鞍钢股份	11,400	28,386.00	0.28
101	002212	天融信	2,900	28,362.00	0.27
101	000539	粤电力A	5,800	28,362.00	0.27
103	002791	坚朗五金	700	28,343.00	0.27
104	603866	桃李面包	3,700	28,342.00	0.27
105	601126	四方股份	2,000	28,320.00	0.27
106	600582	天地科技	5,200	28,288.00	0.27

107	600985	淮北矿业	1,700	28,271.00	0.27
108	002706	良信股份	3,200	28,256.00	0.27
109	002541	鸿路钢构	1,300	28,249.00	0.27
110	002643	万润股份	1,700	28,203.00	0.27
111	603197	保隆科技	500	28,200.00	0.27
111	601600	中国铝业	5,000	28,200.00	0.27
113	600867	通化东宝	2,600	28,158.00	0.27
114	002683	广东宏大	1,400	28,112.00	0.27
115	002100	天康生物	3,200	28,064.00	0.27
116	600808	马钢股份	10,300	28,016.00	0.27
117	600201	生物股份	2,600	28,002.00	0.27
118	000928	中钢国际	4,800	27,984.00	0.27
119	603989	艾华集团	1,300	27,976.00	0.27
120	600098	广州发展	5,200	27,924.00	0.27
121	600481	双良节能	3,300	27,918.00	0.27
122	600059	古越龙山	3,000	27,900.00	0.27
123	600339	中油工程	9,200	27,876.00	0.27
124	300682	朗新集团	1,700	27,863.00	0.27
125	300696	爱乐达	1,600	27,856.00	0.27
126	600161	天坛生物	900	27,846.00	0.27
127	000582	北部湾港	3,700	27,787.00	0.27
128	601808	中海油服	1,900	27,778.00	0.27
129	601985	中国核电	3,700	27,750.00	0.27
130	603100	川仪股份	1,000	27,720.00	0.27
131	601038	一拖股份	1,900	27,683.00	0.27
132	600710	苏美达	3,900	27,651.00	0.27
133	000547	航天发展	3,300	27,621.00	0.27
134	000729	燕京啤酒	3,200	27,616.00	0.27
135	688798	艾为电子	400	27,612.00	0.27
136	002051	中工国际	3,400	27,608.00	0.27
137	601139	深圳燃气	4,000	27,560.00	0.27

138	600315	上海家化	1,300	27,534.00	0.27
139	603300	华铁应急	4,300	27,520.00	0.27
140	001914	招商积余	2,300	27,508.00	0.27
141	600795	国电电力	6,600	27,456.00	0.27
142	002859	洁美科技	1,100	27,445.00	0.27
143	601006	大秦铁路	3,800	27,398.00	0.27
144	605358	立昂微	1,000	27,390.00	0.27
145	600801	华新水泥	2,200	27,346.00	0.27
146	002468	申通快递	3,500	27,265.00	0.26
147	300482	万孚生物	900	27,153.00	0.26
148	600395	盘江股份	4,400	27,148.00	0.26
149	002540	亚太科技	4,100	27,101.00	0.26
150	002568	百润股份	1,100	27,071.00	0.26
151	002120	韵达股份	3,600	26,856.00	0.26
152	300073	当升科技	700	26,740.00	0.26
153	603590	康辰药业	700	26,656.00	0.26
154	603185	弘元绿能	800	26,624.00	0.26
155	603713	密尔克卫	500	26,605.00	0.26
156	600132	重庆啤酒	400	26,580.00	0.26
157	603260	合盛硅业	500	25,500.00	0.25
158	603486	科沃斯	600	24,864.00	0.24
159	600004	白云机场	2,400	23,472.00	0.23
160	688339	亿华通	500	22,870.00	0.22
161	601898	中煤能源	2,200	21,318.00	0.21
162	603171	税友股份	600	21,228.00	0.21
163	601019	山东出版	2,200	20,636.00	0.20
164	301029	怡合达	800	20,624.00	0.20
165	600642	申能股份	3,200	20,544.00	0.20
166	002925	盈趣科技	1,000	19,470.00	0.19
167	688510	航亚科技	1,100	19,382.00	0.19
168	688029	南微医学	200	19,360.00	0.19

169	600391	航发科技	1,000	19,120.00	0.19
170	300263	隆华科技	2,700	19,008.00	0.18
171	601137	博威合金	1,200	18,636.00	0.18
172	600563	法拉电子	200	18,520.00	0.18
173	002534	西子洁能	1,400	17,486.00	0.17
174	601888	中国中免	200	16,738.00	0.16
175	601100	恒立液压	300	16,404.00	0.16
176	300750	宁德时代	100	16,326.00	0.16
177	603876	鼎胜新材	1,300	16,289.00	0.16
178	002449	国星光电	1,700	16,099.00	0.16
179	688561	奇安信	400	16,036.00	0.16
180	600456	宝钛股份	500	15,695.00	0.15
181	601965	中国汽研	700	15,442.00	0.15
182	603690	至纯科技	600	15,420.00	0.15
183	600055	万东医疗	900	15,372.00	0.15
184	600309	万华化学	200	15,364.00	0.15
185	600529	山东药玻	600	15,360.00	0.15
186	002508	老板电器	700	15,246.00	0.15
187	688499	利元亨	400	15,232.00	0.15
188	600850	电科数字	700	15,225.00	0.15
189	300298	三诺生物	500	15,200.00	0.15
189	002202	金风科技	1,900	15,200.00	0.15
191	300219	鸿利智汇	1,800	15,156.00	0.15
192	601633	长城汽车	600	15,132.00	0.15
193	601958	金钼股份	1,600	15,120.00	0.15
194	002130	沃尔核材	2,000	15,100.00	0.15
195	603267	鸿远电子	300	15,060.00	0.15
196	600501	航天晨光	1,100	15,048.00	0.15
196	002709	天赐材料	600	15,048.00	0.15
198	600446	金证股份	1,300	15,041.00	0.15
199	603899	晨光股份	400	15,020.00	0.15

200	603927	中科软	500	14,990.00	0.15
201	600498	烽火通信	900	14,976.00	0.15
202	600600	青岛啤酒	200	14,950.00	0.14
203	600126	杭钢股份	2,800	14,924.00	0.14
204	603985	恒润股份	600	14,910.00	0.14
205	002106	莱宝高科	1,400	14,896.00	0.14
206	002741	光华科技	1,000	14,870.00	0.14
207	002416	爱施德	1,600	14,864.00	0.14
208	603218	日月股份	1,200	14,844.00	0.14
209	601857	中国石油	2,100	14,826.00	0.14
210	600863	内蒙华电	3,800	14,820.00	0.14
211	300900	广联航空	600	14,808.00	0.14
212	603383	顶点软件	300	14,790.00	0.14
213	601156	东航物流	1,000	14,780.00	0.14
214	300532	今天国际	900	14,778.00	0.14
215	600667	太极实业	2,100	14,763.00	0.14
216	002550	千红制药	2,500	14,700.00	0.14
217	002588	史丹利	2,300	14,674.00	0.14
218	600741	华域汽车	900	14,652.00	0.14
219	600348	华阳股份	1,500	14,640.00	0.14
220	300755	华致酒行	800	14,632.00	0.14
221	601117	中国化学	2,300	14,628.00	0.14
222	600875	东方电气	1,000	14,620.00	0.14
222	600063	皖维高新	3,400	14,620.00	0.14
224	601878	浙商证券	1,400	14,602.00	0.14
225	600761	安徽合力	800	14,568.00	0.14
226	603806	福斯特	600	14,562.00	0.14
227	603027	千禾味业	900	14,553.00	0.14
228	000039	中集集团	1,900	14,535.00	0.14
229	000426	兴业银锡	1,600	14,528.00	0.14
230	600901	江苏金租	3,000	14,520.00	0.14

231	603556	海兴电力	500	14,515.00	0.14
232	002493	荣盛石化	1,400	14,490.00	0.14
233	300319	麦捷科技	1,500	14,460.00	0.14
234	300454	深信服	200	14,458.00	0.14
235	000597	东北制药	2,700	14,445.00	0.14
236	002984	森麒麟	500	14,425.00	0.14
237	002221	东华能源	1,400	14,420.00	0.14
238	601163	三角轮胎	1,000	14,410.00	0.14
239	002025	航天电器	300	14,406.00	0.14
240	601636	旗滨集团	2,100	14,364.00	0.14
241	600229	城市传媒	1,900	14,345.00	0.14
242	688728	格科微	700	14,329.00	0.14
243	002402	和而泰	1,000	14,290.00	0.14
244	600320	振华重工	4,300	14,276.00	0.14
245	603871	嘉友国际	900	14,274.00	0.14
246	601168	西部矿业	1,000	14,270.00	0.14
247	601601	中国太保	600	14,268.00	0.14
247	600478	科力远	2,900	14,268.00	0.14
249	600030	中信证券	700	14,259.00	0.14
249	000420	吉林化纤	4,900	14,259.00	0.14
251	600392	盛和资源	1,400	14,252.00	0.14
252	600812	华北制药	2,500	14,250.00	0.14
253	300068	南都电源	1,100	14,234.00	0.14
254	600195	中牧股份	1,200	14,232.00	0.14
255	000598	兴蓉环境	2,500	14,225.00	0.14
256	601390	中国中铁	2,500	14,200.00	0.14
256	002154	报喜鸟	2,500	14,200.00	0.14
256	000627	天茂集团	5,000	14,200.00	0.14
259	002340	格林美	2,600	14,196.00	0.14
259	000425	徐工机械	2,600	14,196.00	0.14
261	300257	开山股份	900	14,184.00	0.14

262	601628	中国人寿	500	14,175.00	0.14
263	000402	金融街	3,900	14,157.00	0.14
264	600500	中化国际	3,200	14,144.00	0.14
264	600054	黄山旅游	1,300	14,144.00	0.14
266	600963	岳阳林纸	2,400	14,136.00	0.14
267	600110	诺德股份	2,500	14,100.00	0.14
268	601377	兴业证券	2,400	14,088.00	0.14
269	002322	理工能科	1,100	14,080.00	0.14
270	600777	新潮能源	4,600	14,076.00	0.14
271	600248	陕建股份	3,500	14,070.00	0.14
272	601222	林洋能源	2,200	14,058.00	0.14
273	002215	诺普信	1,700	14,042.00	0.14
274	600267	海正药业	1,500	14,040.00	0.14
274	000617	中油资本	2,600	14,040.00	0.14
276	002092	中泰化学	2,300	14,030.00	0.14
277	600586	金晶科技	2,100	14,028.00	0.14
278	600158	中体产业	1,800	14,004.00	0.14
279	301035	润丰股份	200	14,000.00	0.14
280	605090	九丰能源	500	13,965.00	0.14
281	688819	天能股份	500	13,960.00	0.14
282	601688	华泰证券	1,000	13,950.00	0.14
282	002429	兆驰股份	2,500	13,950.00	0.14
284	600489	中金黄金	1,400	13,944.00	0.14
284	002326	永太科技	1,200	13,944.00	0.14
286	603833	欧派家居	200	13,922.00	0.13
287	002125	湘潭电化	1,300	13,897.00	0.13
288	603105	芯能科技	1,200	13,896.00	0.13
289	601555	东吴证券	1,900	13,889.00	0.13
290	600350	山东高速	2,000	13,880.00	0.13
291	600236	桂冠电力	2,500	13,850.00	0.13
292	002335	科华数据	500	13,840.00	0.13

293	600271	航天信息	1,300	13,832.00	0.13
293	000680	山推股份	2,800	13,832.00	0.13
295	600029	南方航空	2,400	13,824.00	0.13
296	300143	盈康生命	1,300	13,819.00	0.13
297	002244	滨江集团	1,900	13,813.00	0.13
298	002990	盛视科技	400	13,812.00	0.13
299	300451	创业慧康	2,100	13,755.00	0.13
300	601899	紫金矿业	1,100	13,706.00	0.13
301	002820	桂发祥	1,200	13,704.00	0.13
302	002057	中钢天源	1,700	13,668.00	0.13
303	002488	金固股份	1,900	13,642.00	0.13
304	601158	重庆水务	2,400	13,608.00	0.13
305	600363	联创光电	400	13,600.00	0.13
306	603558	健盛集团	1,400	13,566.00	0.13
307	601319	中国人保	2,800	13,552.00	0.13
308	300595	欧普康视	600	13,548.00	0.13
309	600794	保税科技	3,300	13,464.00	0.13
310	002271	东方雨虹	700	13,440.00	0.13
311	000932	华菱钢铁	2,600	13,390.00	0.13
312	688363	华熙生物	200	13,386.00	0.13
313	002597	金禾实业	600	13,146.00	0.13
314	601598	中国外运	2,500	13,100.00	0.13
315	603708	家家悦	1,000	13,070.00	0.13
316	301096	百诚医药	200	13,020.00	0.13
317	600601	方正科技	4,500	13,005.00	0.13
318	002737	葵花药业	500	12,990.00	0.13
319	600745	闻泰科技	300	12,693.00	0.12
320	688180	君实生物	300	12,549.00	0.12
321	000888	峨眉山 A	1,400	12,502.00	0.12
322	600967	内蒙一机	1,400	11,564.00	0.11
323	600233	圆通速递	900	11,061.00	0.11

324	002304	洋河股份	100	10,990.00	0.11
325	601577	长沙银行	1,600	10,912.00	0.11
326	688601	力芯微	200	10,478.00	0.10
327	300146	汤臣倍健	600	10,218.00	0.10
328	600702	舍得酒业	100	9,670.00	0.09
329	000869	张裕A	400	9,656.00	0.09
330	002129	TCL中环	600	9,384.00	0.09
331	000933	神火股份	500	8,400.00	0.08
332	688005	容百科技	200	7,960.00	0.08
333	002073	软控股份	1,200	7,884.00	0.08
334	600763	通策医疗	100	7,645.00	0.07
335	300102	乾照光电	1,000	7,350.00	0.07
336	300355	蒙草生态	1,600	6,000.00	0.06
337	300618	寒锐钴业	200	5,658.00	0.05
338	601668	中国建筑	800	3,848.00	0.04
339	002061	浙江交科	900	3,285.00	0.03
340	002301	齐心集团	300	2,133.00	0.02
341	300645	正元智慧	100	1,819.00	0.02
342	002961	瑞达期货	100	1,490.00	0.01
343	688552	航天南湖	45	1,057.05	0.01
344	688512	慧智微	47	916.03	0.01

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	23,352,869.00	13.31
2	601988	中国银行	4,486,165.00	2.56
3	688041	海光信息	3,546,627.49	2.02

4	000858	五粮液	3,208,229.00	1.83
5	002415	海康威视	3,120,219.00	1.78
6	688111	金山办公	2,963,072.07	1.69
7	600050	中国联通	2,644,845.00	1.51
8	300274	阳光电源	2,569,325.00	1.46
9	603369	今世缘	2,449,568.00	1.40
10	002555	三七互娱	2,417,764.70	1.38
11	000568	泸州老窖	2,252,801.00	1.28
12	000661	长春高新	2,203,376.00	1.26
13	603529	爱玛科技	2,198,234.00	1.25
14	300628	亿联网络	2,105,516.00	1.20
15	300750	宁德时代	2,070,356.00	1.18
16	601137	博威合金	2,016,230.00	1.15
17	600519	贵州茅台	1,993,847.00	1.14
18	002230	科大讯飞	1,977,752.00	1.13
19	000725	京东方A	1,953,275.00	1.11
20	000333	美的集团	1,911,735.00	1.09

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	23,422,383.00	13.35
2	600519	贵州茅台	9,554,242.00	5.44
3	600036	招商银行	6,282,531.00	3.58
4	300750	宁德时代	6,240,080.65	3.56
5	601988	中国银行	4,444,567.00	2.53
6	601318	中国平安	4,253,427.00	2.42

7	688041	海光信息	4,062,293.93	2.31
8	300274	阳光电源	3,915,928.03	2.23
9	603369	今世缘	3,766,113.00	2.15
10	300059	东方财富	3,756,185.50	2.14
11	002415	海康威视	3,736,728.00	2.13
12	002594	比亚迪	3,327,800.00	1.90
13	688033	天宜上佳	3,323,538.27	1.89
14	688111	金山办公	3,221,800.87	1.84
15	600309	万华化学	3,146,090.00	1.79
16	002142	宁波银行	3,032,009.26	1.73
17	002230	科大讯飞	2,896,594.45	1.65
18	000034	神州数码	2,895,530.86	1.65
19	000858	五粮液	2,869,746.00	1.64
20	002812	恩捷股份	2,788,447.97	1.59

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	432,193,619.90
卖出股票收入（成交）总额	564,741,893.46

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作，利用股指期货空头合约对冲多头股票部分的系统性风险。本基金根据股票多头组合的市值计算需要用到的股指期货合约数量，并对这个数量进行动态跟踪以及适时调整。同时，综合考虑股指期货的流动性、对冲成本以及保证金要求等因素，选择合适的股指期货合约并适时进行合约展期操作，通过空头部分的优化降低对冲成本。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期末持有国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末持有国债期货。

8.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产7,101,523.08元，占基金资产净值的比例为68.84%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-6,756,720.00元，占基金资产净值的比例为-65.50%，空头合约市值占股票资产的比例为-95.14%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-275,730.90元，公允价值变动损益为-1,291,235.88元。

8.13 投资组合报告附注

8.13.1 报告期内基金投资的前十名证券除圣湘生物科技股份有限公司,深圳市广和通无线股份有限公司,贵州三力制药股份有限公司外其他证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。长沙市生态环境局2023年07月28日发布对圣湘生物科技股份有限公司的处罚(长环(综)罚[2023]78号),深圳市市场监管局南山监管局2023年11月14日发布对深圳市广和通无线股份有限公司的处罚(深市监南处罚(2023)西丽164号),贵州省统计局2024年01月26日发布对贵州三力制药股份有限公司的处罚(黔统罚决字(2024)第4号)。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作,上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

8.13.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

8.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	822,712.20
2	应收清算款	29,822.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	852,535.00

8.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例

203	52,101.76	10,000,000.00	94.55%	576,658.28	5.45%
-----	-----------	---------------	--------	------------	-------

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	302,587.21	2.86%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	94.55%	10,000,000.00	94.55%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	94.55%	10,000,000.00	94.55%	-

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020年04月03日)基金份额总额	10,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	167,982,055.98
本报告期基金总申购份额	50,749,540.58
减：本报告期基金总赎回份额	208,154,938.28

本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,576,658.28

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

基金管理人于2023年11月20日至2023年12月19日17:00以通讯方式组织召开了本基金的基金份额持有人大会，并于2023年12月20日表决通过了《关于国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金持续运作的议案》，本次大会决议自该日起生效。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

本基金管理人于2023年1月11日发布公告，国联基金管理有限公司副总裁卢强先生离任。

本基金管理人于2023年12月22日发布公告，国联基金管理有限公司总裁黄震先生离任，王瑶女士代任总裁职务。

公司其他高管人员未变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自2023年12月27日起更换会计师事务所。由上会会计师事务所（特殊普通合伙）更换为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为20,000.00元人民币。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内管理人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	2	995,336,014.62	100.00%	726,847.22	100.00%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
海通证券	97,756,915.53	100.00%	866,850,000.00	100.00%	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金第十一个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-01-11
2	中融基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-01-11
3	中融基金管理有限公司关于养老金客户通过直销柜台申购旗下部分基金开展费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-02-08
4	中融基金管理有限公司关于中融基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-02-09
5	中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金第十二个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-04-12
6	中融基金管理有限公司关于中融基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-04-22
7	中融基金管理有限公司关于公司董事变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-05-06

8	中融基金管理有限公司关于公司股东及实际控制人变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-05-06
9	中融基金管理有限公司关于中融基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-06-08
10	中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金第十三个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-07-12
11	关于公司法定名称、住所变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-08-03
12	国联基金管理有限公司关于国联基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-08-04
13	国联基金管理有限公司关于“融钱包”更名、直销电子交易平台网址及客服邮箱变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-08-05
14	国联基金管理有限公司关于调低旗下部分基金管理费率及托管费率并修改基金合同等法律文件的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-08-11
15	国联基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-09-06
16	国联基金管理有限公司关于国联基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-09-07
17	国联基金管理有限公司关于变更网上交易及直销柜台汇款交易业务银行账户的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-09-28
18	国联智选对冲策略3个月定	中国证监会指定报刊及网站	2023-10-10

	期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金第十四个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告		
19	国联基金管理有限公司关于以通讯方式召开国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-11-18
20	国联基金管理有限公司关于以通讯方式召开国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-11-20
21	国联基金管理有限公司关于以通讯方式召开国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-11-21
22	国联基金管理有限公司关于国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-12-21
23	国联基金管理有限公司关于公司董事变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-12-22
24	国联基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-12-22
25	国联基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所	中国证监会指定报刊及网站	2023-12-28

	务所的公告		
--	-------	--	--

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20230421 - 20231231	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	94.55%
	2	20230101-20230118,20230417-20230420	39,492,451.33	0.00	39,492,451.33	0.00	0.00%
	3	20230101-20230118	37,344,079.28	0.00	37,344,079.28	0.00	0.00%
	4	20230418-20230420	18,695,896.05	0.00	18,695,896.05	0.00	0.00%
	5	20230101-20230117	44,695,073.50	0.00	44,695,073.50	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p>							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2023年11月20日至2023年12月9日17:00以通讯方式组织召开了本基金的基金份额持有人大会，会议审议并通过了《关于国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金持续运作的议案》。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

(2) 《国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

(3) 《国联智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

(4) 关于申请募集注册中融智选对冲策略3个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金之法律意见书

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(6) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(7) 中国证监会要求的其他文件

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000, (010) 56517299。

网址：<http://www.glfund.com>

国联基金管理有限公司
二〇二四年三月三十日