

国联安德盛精选混合型证券投资基金

2016 年第 4 季度报告

2016 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年一月二十一日

§ 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 19 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国联安精选混合	
基金主代码	257020	
交易代码	257020（前端）	257021（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005 年 12 月 28 日	
报告期末基金份额总额	1,537,293,966.99 份	
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司来获得长期稳定的收益。	
投资策略	本基金是混合型基金，在股票投资上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。
业绩比较基准	沪深 300 指数×85%+上证国债指数×15%
风险收益特征	中高风险，较高的预期收益。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§ 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
	(2016 年 10 月 1 日-2016 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	3,286,140.99
2. 本期利润	-35,944,008.62
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0167
4. 期末基金资产净值	1,440,482,196.12
5. 期末基金份额净值	0.937

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

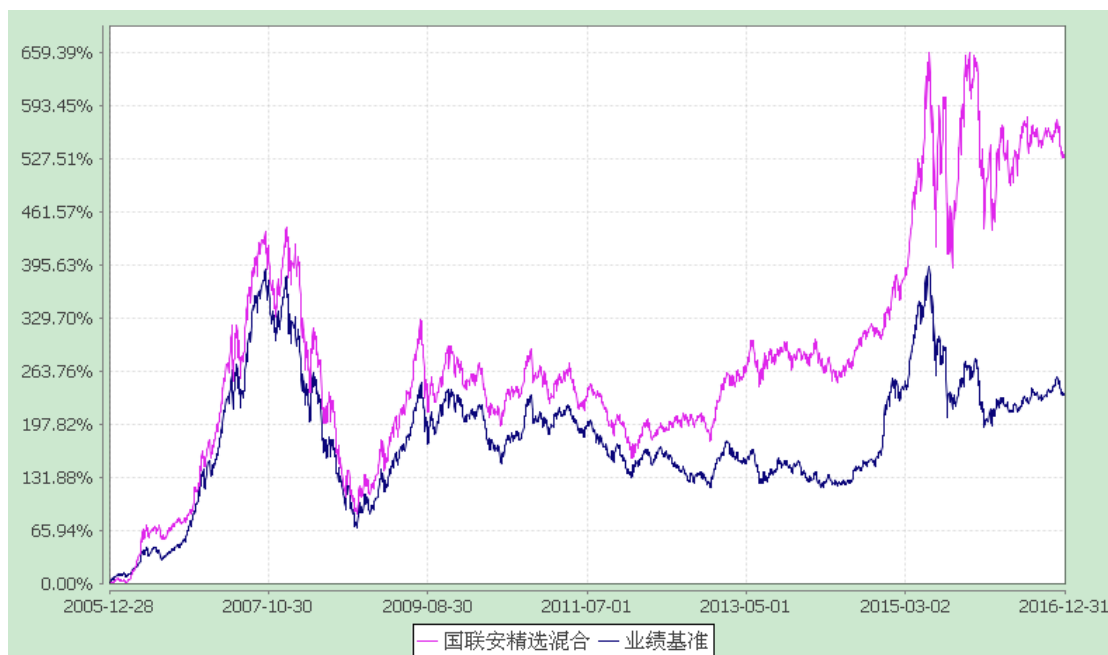
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.90%	0.81%	1.51%	0.61%	-4.41%	0.20%

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

国联安德盛精选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
 (2005 年 12 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日)



- 注：1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×85%+上证国债指数×15%；
- 2、本基金基金合同于2005年12月28日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月，2006年6月28日建仓期结束当日除股票投资比例略高于合同规定的范围外，其他各项资产配置符合合同约定；
- 3、本基金于2006年6月17日已基本建仓完毕，各项资产配置比例自该日起符合基金合同的约定。由于2006年6月28日有大额赎回从而导致股票投资比例当日被动超标，本基金已于

2006年6月29日及时调整完毕；

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

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
魏东	本基金基金经理、兼任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、副总经理和投资总监。	2009-09-30	-	19年（自1997年起）	魏东先生, 副总经理, 复旦大学经济学硕士. 曾任职于平安证券有限责任公司和国信证券股份有限公司; 2003年1月加盟华宝兴业基金管理有限公司, 先后担任交易部总经理、宝康灵活配置基金和先进成长基金基金经理、投资副总监及国内投资部总经理职务. 2009年6月加入国联安基金管理有限公司, 先后担任总经理助理、投资总监的职务. 2009年9月起担任国联安德盛精选混合型证券投资基金基金经理, 2009年12月至2011年8月, 兼任国联安主题驱动混合型证券投资基金基金经理. 2014年3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. 2011年11月起, 担任公司副总经理。

注：1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安德盛精选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，成交较少的基金是指数基金，该基金根据指数公司公布的指数成份股以及权重进行被动化投资。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年四季度市场冲高回落，大幅震荡，市场结构分化极其明显。在上证综指单季上涨 3% 的背景下，创业板指数倒跌超过 8%。本季度本基金保持了较为积极的策略，一方面向低估值、高分红的蓝筹股转换的同时，另一方面根据产业跟踪，重点转向大幅受益于供给端改革及原油价格逐步上行的化工板块。虽然在 12 月受市场流动性收缩影响有所回落，但

整体趋势仍然向好。

短期来看，本基金预计市场资金面将在一季度大幅好转，尤其是春节之后，叠加在 16 年年底的股、债均大幅回落，未来一季度市场存在较好的机会。操作上本基金继续看好低估值同时受益于宏观经济走稳的金融板块和业绩具有极大弹性的化工板块，另一方面，经过年底的大幅回落，成长股也将存在一定的个股机会。我们将以更为积极的策略来迎接 2017 年的到来。

4.4.2 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-2.90%，同期业绩比较基准收益率为 1.51%。

§ 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	1,408,379,712.38	89.37
	其中：股票	1,408,379,712.38	89.37
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	83,354,749.63	5.29
7	其他各项资产	84,154,286.20	5.34
8	合计	1,575,888,748.21	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	21,376,000.00	1.48
C	制造业	939,954,340.94	65.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	191,921,622.87	13.32
J	金融业	168,604,780.00	11.70
K	房地产业	55,185,000.00	3.83
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	31,275,000.00	2.17
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	1,408,379,712.38	97.77

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沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002142	宁波银行	6,600,000	109,824,000.00	7.62
2	603766	隆鑫通用	4,800,000	99,744,000.00	6.92
3	000651	格力电器	3,600,000	88,632,000.00	6.15
4	002450	康得新	4,500,000	85,995,000.00	5.97
5	000063	中兴通讯	3,600,000	57,420,000.00	3.99
6	002007	华兰生物	1,600,000	57,200,000.00	3.97
7	002138	顺络电子	3,300,000	57,123,000.00	3.97
8	300369	绿盟科技	1,500,000	50,955,000.00	3.54
9	300408	三环集团	3,200,000	50,816,000.00	3.53
10	600525	长园集团	3,600,000	50,220,000.00	3.49

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货，没有相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，以及经核实托管人提供的信息，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	2,476,027.83
2	应收证券清算款	81,546,692.46
3	应收股利	-
4	应收利息	22,911.35
5	应收申购款	108,654.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	84,154,286.20
---	----	---------------

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	2,619,420,396.41
报告期基金总申购份额	70,992,978.36
减：报告期基金总赎回份额	1,153,119,407.78
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,537,293,966.99

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,423,893.81
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	4,423,893.81
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2016-12-21	4,423,893.81	4,117,174.19	0.25%
合计			4,423,893.81	4,117,174.19	

注：交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

§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德盛精选股票证券投资基金（现国联安德盛精选混合型证券投资基金）发行及募集的文件
- 2、《国联安德盛精选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安德盛精选混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安德盛精选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.gtja-allianz.com 或 www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司

二〇一七年一月二十一日