

# 国联安德盛小盘精选证券投资基金

## 2017 年第 3 季度报告

2017 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年十月二十七日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 25 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国联安小盘精选混合
基金主代码	257010
交易代码	257010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	1,123,457,187.22 份
投资目标	本基金是一只积极成长型股票基金，专注投资于中国 A 股市场上具有成长潜力的小盘股。基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验，在严格的风险控制机制下，采用积极主动的投资策略，通过多角度、多层次的基本面研究，充分发掘小盘股所具有的潜在成长性带来的投资机会，并通过波段操作的择时策略追求较高的资本利得收益，从而实现投资者资产的长期增值。

投资策略	本基金的投资管理主要分为两个层次：第一个层次是自下而上的证券选择。总体上说，对于本基金的投资重点——小盘股而言，将采取自下而上的方式，综合使用数量化的金融工程模型、科学严谨的财务分析和深入的上市公司调研与独特的草根研究等多种手段精选个股，并在此基础上构建股票投资组合。第二个层次是资产类别配置层面的风险管理，即对基金资产在股票、债券和现金三大资产类别间的配置进行实时监控，并根据当时的宏观经济形势和证券市场行情调整资产配置比例，达到控制基金风险的目的。总之，本基金在投资管理的每一个层次都将定性研究和量化分析有机地结合起来，从而保证投资决策的科学性与风险收益结构的最优性。
业绩比较基准	(天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%) ×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金是一只积极成长型的股票基金，由于其股票投资组合以小盘股为主，本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国工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
	(2017年7月1日-2017年9月30日)
1. 本期已实现收益	51,572,731.48

2. 本期利润	122,826,927.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1002
4. 期末基金资产净值	1,223,456,113.88
5. 期末基金份额净值	1.089

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	9.56%	0.80%	3.08%	0.50%	6.48%	0.30%

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

国联安德盛小盘精选证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2004年4月12日至2017年9月30日)



- 注：1、本基金业绩比较基准为（天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%）×60%+上证国债指数×40%；
- 2、本基金基金合同于2004年4月12日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月，建仓期结束时除小盘股投资比例低于合同规定的范围外，其他各项资产配置符合合同约定；
- 3、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹新进	本基金基金经理、投资组合管理部总监。	2010-03-06	-	13年(自2004年起)	邹新进先生, 硕士. 于2004年7月加盟中信建投证券有限责任公司(前身为华夏证券有限责任公司)任分析师。2007年7月加入国联安基金管理有限公司, 历任高级研究员、基金经理助理; 现担任研究部副总监、投资组合管理部总

					监, 2010 年 3 月起担任国联安德盛小盘精选证券投资基金基金经理。2012 年 2 月至 2013 年 4 月兼任国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

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》、《国联安德盛小盘精选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业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年第三季度股指（上证综指）稳步震荡上升。7-8 月份以业绩确定性爆发的周期股为主线引领市场上扬，之后市场在上证指数突破 3300 以后有所变化，风险偏好明显上升。偏好的对象既包括价格主导的周期股，也包括预期主导的成长股。但今年一直延续的龙头行情没有发生太大变化。

展望 2017 年四季度，本基金管理人认为有两点值得关注：一是宏观经济是否能继续企稳；二是改革措施（包括资本市场）的实质性实施，如供给侧改革、十九大召开后的预期等。

本基金管理人认为，2017 年宏观经济比原先市场悲观预期要好。如果没有强有力的外力介入，市场风格短期很难转向，但业绩确定性较强，同时预期增长较快的细分行业龙头（中盘股）可能会得到扩散的效应。

本基金报告期内在仓位上基本不变。在行业配置上，本基金主要按照年中的投资思路以稳定的医药板块为主，并较大力度的参与了低估值的周期类板块。基金报告期内收益较好。

我们坚信，通过勤勉尽职的工作，持续挖掘优质上市公司进行长期投资，我们将努力为基金持有人带来一定的中长期投资回报，来分享中国经济持续快速成长的成果。

##### 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 9.56%，同期业绩比较基准收益率为 3.08%。

## § 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	914,437,484.80	74.26
	其中：股票	914,437,484.80	74.26
2	固定收益投资	287,878,684.60	23.38

	其中：债券	287,878,684.60	23.38
	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	24,224,968.36	1.97
7	其他各项资产	4,824,965.76	0.39
8	合计	1,231,366,103.52	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	103,796,000.00	8.48
B	采矿业	75,840,000.00	6.20
C	制造业	370,418,995.17	30.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	209,942,565.80	17.16
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	42,613,420.00	3.48
K	房地产业	80,771,000.00	6.60
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	30,950,146.00	2.53



0	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	31,224.45	0.00
S	综合	-	-
	合计	914,437,484.80	74.74

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

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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	002714	牧原股份	2,800,000	103,796,000.00	8.48
2	601600	中国铝业	10,100,000	76,457,000.00	6.25
3	600123	兰花科创	7,900,000	75,840,000.00	6.20
4	000028	国药一致	1,105,505	74,809,523.35	6.11
5	600511	国药股份	2,204,300	65,754,269.00	5.37
6	000639	西王食品	2,718,500	57,768,125.00	4.72
7	000513	丽珠集团	1,070,000	54,249,000.00	4.43
8	600337	美克家居	7,510,000	48,514,600.00	3.97
9	600997	开滦股份	3,800,000	29,792,000.00	2.44
10	300316	晶盛机电	1,650,000	25,261,500.00	2.06

### 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	114,720,225.80	9.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	27,137,669.50	2.22
	其中：政策性金融债	27,137,669.50	2.22
4	企业债券	61,186,789.30	5.00
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	84,834,000.00	6.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	287,878,684.60	23.53

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	019540	16 国债 12	510,680	50,776,912.40	4.15
2	112138	12 苏宁 01	414,190	41,431,425.70	3.39
3	132001	14 宝钢 EB	270,000	37,527,300.00	3.07
4	010107	21 国债(7)	300,000	30,591,000.00	2.50
5	113011	光大转债	240,000	26,740,800.00	2.19

### 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。

### 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，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	261,556.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,431,686.32
5	应收申购款	131,722.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,824,965.76

**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	113011	光大转债	26,740,800.00	2.19
2	113009	广汽转债	11,403,900.00	0.93

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601600	中国铝业	76,457,000.00	6.25	重大事项

**§ 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	1,264,228,496.61
报告期基金总申购份额	57,068,954.22
减：报告期基金总赎回份额	197,840,263.61
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,123,457,187.22

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

**§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

**§ 8 备查文件目录****8.1 备查文件目录**

- 1、中国证监会批准国联安德盛小盘精选证券投资基金设立的文件
- 2、《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》

- 3、 《国联安德盛小盘精选证券投资基金招募说明书》
- 4、 《国联安德盛小盘精选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](http://www.gtja-allianz.com)

国联安基金管理有限公司  
二〇一七年十月二十七日