

国联安德盛精选混合型证券投资基金
2017 年年度报告摘要
2017 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：二〇一八年三月二十七日

§1 重要提示

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 23 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料经审计，毕马威华振会计师事务所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 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	
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	
报告期末基金份额总额	4,081,839,400.40 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

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。

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	国联安基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	陆康芸	郑鹏
	联系电话	021-38992806	010-85238667
	电子邮箱	customer.service@gtja- allianz.com	zhengpeng@hxb.com.cn
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95577
传真		021-50151582	010-85238419

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gtja-allianz.com
基金年度报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

§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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	342,159,436.56	-66,831,296.57	1,066,205,649.45
本期利润	444,890,320.17	-224,583,674.86	942,438,420.96
加权平均基金份额本期利润	0.1859	-0.1317	0.6863
本期基金份额净值增长率	29.61%	-13.87%	63.55%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.2680	0.2844	0.8744
期末基金资产净值	4,000,304,673.12	1,440,482,196.12	1,767,816,013.81
期末基金份额净值	0.980	0.937	1.580

注：1、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。

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、对期末可供分配利润，采用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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.33%	0.84%	4.33%	0.68%	1.00%	0.16%
过去六个月	13.19%	0.81%	8.47%	0.59%	4.72%	0.22%
过去一年	29.61%	0.81%	18.42%	0.54%	11.19%	0.27%
过去三年	82.59%	2.03%	15.06%	1.43%	67.53%	0.60%
过去五年	150.64%	1.74%	55.66%	1.31%	94.98%	0.43%
自基金合同生效起至今	717.28%	1.78%	296.03%	1.53%	421.25%	0.25%

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

国联安德盛精选混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额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

(2005 年 12 月 28 日至 2017 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；

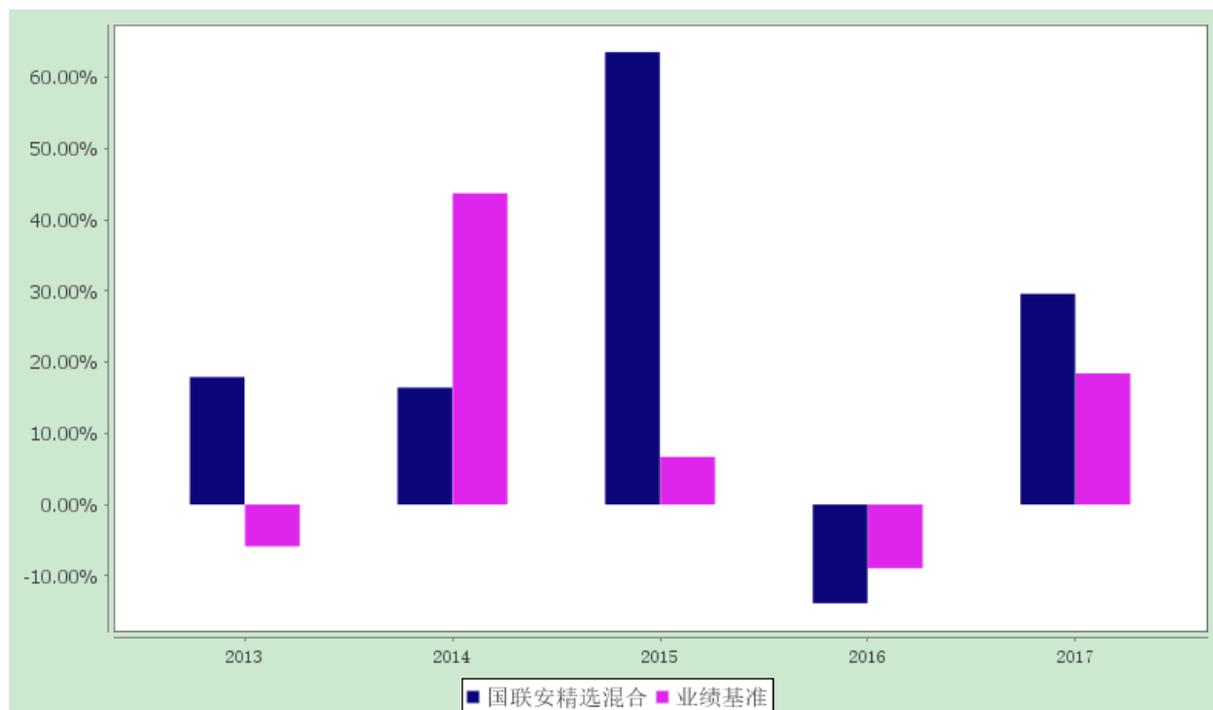
3、本基金于 2006 年 6 月 17 日已基本建仓完毕，各项资产配置比例自该日起符合基金合同的约定。由于 2006 年 6 月 28 日有大额赎回从而导致股票投资比例当日被动超标，本基金已于 2006 年 6 月 29 日及时调整完毕；

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。

3.2.3 过去五年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

国联安德盛精选混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	2.340	1,127,646,106.38	168,974,128.86	1,296,620,235.24	-
2016年	4.370	1,456,203,772.12	288,278,919.59	1,744,482,691.71	-
2015年	0.720	81,974,848.32	56,966,504.00	138,941,352.32	-
合计	7.430	2,665,824,726.82	514,219,552.45	3,180,044,279.27	-

§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

国联安基金管理有限公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司，其中方股东为国泰君安证券股份有限公司，是目前中国规模最大、经营范围最宽、机构分布最广的综合类证券公司之一；外方股东为德国安联集团，是全球顶级综合性金融集团之一。截至本报告期末，公司共管理四十只开放式基金。国联安基金管理公司拥有国际化的基金管理团队，借鉴外方先进的公司治理和风

险管理经验，结合本地投资研究与客户服务的成功实践，秉持“稳健、专业、卓越、信赖”的经营理念，力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
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	-	20 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。
张汉毅	本基金基金经理助理	2015-04-09	-	6 年（自 2011 年起）	-

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 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

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。

本基金管理人建立了健全的投资授权制度，分别明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。本基金管理人建立了统一的研究平台，不同投资组合可共享研究资源。本基金管理人建立了严格的投资组合投资信息的管理及保密制度，通过投资交易管理系统的权限设置确保不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息均做到相互隔离。本基金管理人建立集中交易室实行集中交易制度，投资交易指令统一通过交易室下达，严格遵守公平交易原则，启用交易系统中的公平交易模块，按照时间优先、价格优先、比例分配的原则执行指令；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，各投资组合经理根据投资需要独立申报价格和数量，交易室根据事前申报的满足价格条件的数量进行比例分配；对于银行间交易、固定收益平台、交易所大宗交易等非集中竞价交易，以投资组合的名义向银行间市场或交易对手询价、成交确认，确保上述非集中竞价交易与投资组合一一对应，并保证各投资组合获得公平的交易机会。风险管理部对银行间、固定收益平台和大宗平台的交易进行交易价格的核对。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

本基金管理人每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。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。本基金管理人对不同投资组合同日反向交易进行严格的控制，对不同投资组合邻近交易日的反向交易从交易量、交易价格、交易金额等方面进行分析，未发现异常交易。

本基金管理人对本报告期内不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）的不同投资组合同向交易

的交易价差进行了分析，执行了 95%置信区间、假设溢价率为 0 的 T 分布检验，同时进一步对不同投资组合同向交易的交易占比情况以及潜在的价差金额对投资组合的贡献进行分析，未发现明显异常。

公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.3 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 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

2017 年本基金采取较为积极的投资策略，在上半年把握了 TMT 蓝筹股、家电等行业的机会，在下半年重点把握了金融板块的行情。但在四季度，考虑到国家金融去杠杆等因素，持仓开始趋于保守，仓位降低明显。全年取得了近 30%的收益，大幅跑赢比较基准。

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 29.61%，同期业绩比较基准收益率为 18.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾 2017 年，我们可以看到的市场特征是非常明显的，中证 100 涨幅 30%，沪深 300 涨幅 21.78%，中证 500 下跌 0.2%，中证 1000 跌幅达 17.35%。从事后来看，我们可以找到多方面的解释，如宏观经济增长超预期，海外增量资金偏好的影响，在产业发展过程中龙头公司优势继续上升，中小企业估值水平太高，以及机构投资者占比上升等等。但 2018 年开年以来市场的大幅波动使得我们对于过往的成功逻辑是否能够延续产生了新的疑问，而这些问题将主导我们 2018 年的投资策略。

首先我们观察到，与金融去杠杆相关的各方面政策在 2018 年继续深化、落实，这必将对中长期的金融生态及流动性产生影响，而这将进一步向实体经济传导。虽然中国宏观经济整体增长的惯性仍在，但流动性的变化通过利率提升、贷款的难度增大等各种途径仍然可能对实体产生一定的冲击，我们判断二季度将是重要的观察节点。

其次，海外投资者对国内市场的影响日益增大，如果 2017 年海外资金是估值提升、格局改变的推手的话，那么 2018 年它将是市场波动的来源之一。年初的美国市场已经表现出了明显征兆，通胀开始超出预期，在利率上升隐忧下市场波动率加大。预计国内也将同步受到影响。

最后，蓝筹股经过 2017 年的估值回归后，后续继续大幅提升的可能性不大。蓝筹股现在更多面临的问题是业绩能否兑现而不是继续提升估值水平。这从另一侧面反应优质中小成长公司可能在 2018 年面临更多机会。经过 2、3 年的消化调整，有些公司已经存在较好的机会。

整体而言，我们仍然看好 2018 年的投资机会，但波动将明显加大，而自下而上的公司选择将更为关键。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司内部建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由公司运营部、权益投资部、交易部、监察稽核部、风险管理部、量化投资部、研究部部门经理组成，并根据业务分工履行相应的职责，所有成员都具备丰富的专业能力和估值经验，参与估值流程各方不存在重大利益冲突。基金经理不直接参与估值决策，估值决策由估值工作小组成员 1/2 以上多数票通过，量化投资部、研究部、权益投资部对估值决策必须达成一致，估值决策由公司总经理签署后生效。对于估值政策，公司和基金托管银行有充分沟通，积极商讨达成一致意见；对于估值结果，公司和基金托管银行有详细的核对流程，达成一致意见后才能对外披露。会计师事务所认可公司基金估值的政策和流程的适当性与合理性。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规的规定和本基金基金合同的约定，以及本基金实际运作情况，本基金对本报告期内利润分配情况如下，符合本基金基金合同的相关规定。

本基金以截止至 2016 年 12 月 31 日的可供分配利润为基准，向截止至 2017 年 12 月 18 日在本基金注册登记人国联安基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额 2.340 元派发红利。共发放红利 1,296,620,235.24 元。

4.8 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

无。

§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

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，国联安德盛精选混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 1,296,620,235.24 元。

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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2017 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经毕马威华振会计师事务所审计，注册会计师王国蓓、张楠签字出具了毕马威华振审字第 1800157 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表**7.1 资产负债表**

会计主体：国联安德盛精选混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	567,895,149.97	79,154,972.53
结算备付金	31,956,633.75	4,199,777.10
存出保证金	4,559,394.56	2,476,027.83
交易性金融资产	3,291,171,601.44	1,408,379,712.38
其中：股票投资	3,237,413,021.10	1,408,379,712.38
基金投资	-	-

债券投资	53,758,580.34	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	126,042,155.95	81,546,692.46
应收利息	153,048.22	22,911.35
应收股利	-	-
应收申购款	2,691,908.15	108,654.56
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,024,469,892.04	1,575,888,748.21
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
负 债：	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	7,726,674.98	129,884,240.56
应付管理人报酬	7,313,446.54	2,215,489.54
应付托管费	1,218,907.73	369,248.27
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	7,378,172.50	2,071,102.03
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-

其他负债	528,017.17	866,471.69
负债合计	24,165,218.92	135,406,552.09
所有者权益：	-	-
实收基金	2,663,320,214.54	1,003,227,689.78
未分配利润	1,336,984,458.58	437,254,506.34
所有者权益合计	4,000,304,673.12	1,440,482,196.12
负债和所有者权益总计	4,024,469,892.04	1,575,888,748.21

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.980 元，基金份额总额 4,081,839,400.40 份。

7.2 利润表

会计主体：国联安德盛精选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	515,754,743.97	-172,510,935.53
1.利息收入	3,781,114.32	1,860,947.73
其中：存款利息收入	2,014,296.89	1,860,947.73
债券利息收入	1,766,817.43	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	406,496,496.77	-21,273,196.36
其中：股票投资收益	388,062,403.63	-29,472,669.33
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-597,700.00	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-

衍生工具收益	-	-
股利收益	19,031,793.14	8,199,472.97
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	102,730,883.61	-157,752,378.29
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	2,746,249.27	4,653,691.39
减：二、费用	70,864,423.80	52,072,739.33
1. 管理人报酬	38,795,418.16	31,484,121.18
2. 托管费	6,465,903.05	5,247,353.50
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	25,065,702.59	14,811,314.65
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	537,400.00	529,950.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	444,890,320.17	-224,583,674.86
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	444,890,320.17	-224,583,674.86

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国联安德盛精选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,003,227,689.78	437,254,506.34	1,440,482,196.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	444,890,320.17	444,890,320.17

期利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	1,660,092,524.76	1,751,459,867.31	3,411,552,392.07
其中: 1.基金申购款	3,173,268,503.80	2,635,339,927.31	5,808,608,431.11
2.基金赎回款	-1,513,175,979.04	-883,880,060.00	-2,397,056,039.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-1,296,620,235.24	-1,296,620,235.24
五、期末所有者权益 (基金净值)	2,663,320,214.54	1,336,984,458.58	4,000,304,673.12
项目	上年度可比期间		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	730,293,608.40	1,037,522,405.41	1,767,816,013.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-224,583,674.86	-224,583,674.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	272,934,081.38	1,368,798,467.50	1,641,732,548.88
其中: 1.基金申购款	2,754,079,005.64	2,902,444,570.55	5,656,523,576.19
2.基金赎回款	-2,481,144,924.26	-1,533,646,103.05	-4,014,791,027.31
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少)	-	-1,744,482,691.71	-1,744,482,691.71

以“-”号填列)			
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,003,227,689.78	437,254,506.34	1,440,482,196.12

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从 7.1 至 7.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 孟朝霞, 主管会计工作负责人: 李柯, 会计机构负责人: 仲晓峰

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国联安德盛精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)(原“国联安德盛精选股票证券投资基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于同意德盛精选股票证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2005]188 号文)和《关于国联安德盛精选股票证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2005]295 号文)批准, 由国联安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法规和《国联安德盛精选股票证券投资基金基金合同》发售, 基金合同于 2005 年 12 月 28 日生效。本基金为契约型开放式, 存续期限不定, 首次设立募集规模为 578,627,467.58 份基金份额。根据《国联安基金管理有限公司关于旗下五只基金变更基金名称的公告》, 自 2015 年 8 月 8 日起, “国联安德盛精选股票证券投资基金”更名为“国联安德盛精选混合型证券投资基金”。本基金的基金管理人为国联安基金管理有限公司, 基金托管人为华夏银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《国联安德盛精选混合型证券投资基金基金合同》和《国联安德盛精选混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定, 本基金的投资范围为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、债券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下, 本基金投资组合的比例范围为: 股票资产占基金资产的 60%-95%; 债券、货币市场工具以及中国证监会允许投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%, 其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较标准为: 沪深 300 指数×85%+上证国债指数×15%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》, 本基金定期报告在公开披露的第二个工作日, 报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的

企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告不一致。

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

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中基协发[2017]6 号《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》(以下简称“估值指引”)的处理标准，本基金自 2017 年 12 月 22 日起，对本基金持有的非公开发行股票、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的估值方法进行调整，参考估值指引进行估值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

主要税项说明

根据财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会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》、财税[2015]101 号《财政部、国家税务总局、证监会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[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年

9月18日发布的《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[2008]1号文《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》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号文《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号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(b) 自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018年1月1日(含)以后，资管产品管理人(以下称管理人)运营基金过程中发生的增值税应税行为，以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。对基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，股权登记日为自2013年1月1日起至2015年9月7日期间的，暂减按25%计入应纳税所得额，股权登记日在2015年9月8日及以后的，暂免征收个人所得税。

(e) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国联安基金管理有限公司	基金管理人
华夏银行股份有限公司(“华夏银行”)	基金托管人
国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)	基金管理人的股东

安联集团	基金管理人的股东
中德安联人寿保险有限公司（“中德安联”）	基金管理人的股东控制的公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

7.4.8.1.1 股票交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金与关联方无股票交易。

7.4.8.1.2 权证交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金与关联方无权证交易。

7.4.8.1.3 债券交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金与关联方无债券交易。

7.4.8.1.4 债券回购交易

本年度及上年度可比期间，本基金与关联方无债券回购交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本年度及上年度可比期间，本基金与关联方无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	38,795,418.16	31,484,121.18
其中：支付销售机构的客户维护费	1,999,213.20	1,634,108.62

注：支付基金管理人国联安基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.5% 的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	6,465,903.05	5,247,353.50

注：支付基金托管人华夏银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间均无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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 2017年1月1日至2017年12月 31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
期初持有的基金份额	-	4,423,893.81
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	4,423,893.81
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总 份额比例	-	-

注：本报告期内，基金管理人未投资本基金。本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

7.4.8.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2017 年 12 月 31 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中德安联	71,762,613.52	1.76%	61,076,833.92	3.97%

注：中德安联人寿保险有限公司持有的上述基金份额乃根据正常的商业交易条件进行交易，并以一般交易价格为定价基础。

除上表所示外，其他关联方于本报告期末及上年度末，均未投资本基金。

7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月1日至2016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
华夏银行	567,895,149.97	1,775,866.90	79,154,972.53	1,623,468.88

注：本基金的银行存款由基金托管人华夏银行保管，按银行同业利率计算。本基金通过“华夏银行基金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的结算备付金，于 2017 年 12 月 31 日的相关余额为 31,956,633.75 人民币元。(2016 年 12 月 31 日：人民币 4,199,777.10 元)。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间，本基金未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002923	润都股份	2017-12-28	2018-01-05	新股待上市	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
603080	新疆火炬	2017-12-25	2018-01-03	新股待上市	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
603161	科华控股	2017-12-28	2018-01-05	新股待上市	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
300664	鹏鹞环保	2017-12-28	2018-01-05	新股待上市	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
002859	洁美科技	2017-03-24	2018-04-09	新股锁定	29.82	33.80	16,665	198,780.12	563,277.00	本基金持有的流通受限股票洁美科技,于2017年9月15日实施2017年年度权益分派方案,向全体股东每10股派发现金股利人民币4.00元(含税);同时,以资本公积向全体股东每10股转增15股。本基金于2017年3月24日成功认购6,666股,本次转增新增9,999股,

										转增后共持有 16,665 股。
002860	星帅尔	2017-03-31	2018-04-12	新股锁定	19.81	39.79	7,980	158,083.80	317,524.20	-
002892	科力尔	2017-08-10	2018-08-17	新股锁定	17.56	32.16	11,000	193,160.00	353,760.00	-
300713	英可瑞	2017-10-23	2018-11-01	新股锁定	40.29	74.87	7,008	282,352.32	524,688.96	-

7.4.9.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128024	宁行转债	2017-12-05	2018-01-12	新债待上市	100.00	100.00	473,376	47,337,392.49	47,337,392.49	-

注：根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单 价	数量 (单位:股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
002366	台海核电	2017-12-06	重大事项	26.45	-	-	3,900,000.00	115,487,360.18	103,155,000.00	-
002507	涪陵榨菜	2017-12-04	重大事项	17.94	-	-	4,000,000.00	68,386,789.68	71,760,000.00	-
002919	名臣健康	2017-12-28	重大事项	35.26	2018-01-02	38.79	821.00	10,311.76	28,948.46	-
30010	乐视网	2017-	重大事	3.91	2018-	13.80	2,000,000.00	33,712,415.40	7,820,000.00	-

4		04-17	项		01-24		0		
300730	科创信息	2017-12-25	重大事项	41.55	2018-01-02	45.71	821.00	6,863.56	34,112.55-
600309	万华化学	2017-12-05	重大事项	37.94	-	-	6,900,000.00	224,515,974.04	261,786,000.00-
600525	长园集团	2017-12-25	重大事项	15.79	2018-01-10	17.30	5,800,000.00	94,331,681.56	91,582,000.00-
601600	中国铝业	2017-09-12	重大事项	6.67	2018-02-26	7.28	3,000,000.00	20,460,632.40	20,010,000.00-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 0 元，因此没有作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 0 元，因此没有作为抵押的债券。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

§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	3,237,413,021.10	80.44
	其中：股票	3,237,413,021.10	80.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,758,580.34	1.34
	其中：债券	53,758,580.34	1.34
	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	-	-
	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	599,851,783.72	14.91
8	其他各项资产	133,446,506.88	3.32
9	合计	4,024,469,892.04	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。

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	-	-
B	采矿业	68,280,000.00	1.71
C	制造业	2,247,265,499.39	56.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	62,872,143.20	1.57
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	78,282,112.55	1.96
J	金融业	627,865,000.00	15.70
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	152,830,323.20	3.82
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	3,237,413,021.10	80.93

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

8.2.2 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股票投资。

8.3 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

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	占基金资产净值比例(%)
1	002142	宁波银行	15,000,000	267,150,000.00	6.68
2	600309	万华化学	6,900,000	261,786,000.00	6.54
3	002450	康得新	9,100,000	202,020,000.00	5.05
4	600703	三安光电	5,700,000	144,723,000.00	3.62
5	601318	中国平安	2,000,000	139,960,000.00	3.50
6	000651	格力电器	3,200,000	139,840,000.00	3.50
7	601336	新华保险	1,800,000	126,360,000.00	3.16
8	600584	长电科技	5,400,000	115,182,000.00	2.88
9	002366	台海核电	3,900,000	103,155,000.00	2.58
10	300373	扬杰科技	3,200,000	95,904,000.00	2.40

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

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	601336	新华保险	473,298,728.70	32.86

2	601288	农业银行	417,080,004.42	28.95
3	002142	宁波银行	409,467,804.59	28.43
4	601318	中国平安	324,101,195.28	22.50
5	600703	三安光电	297,977,671.41	20.69
6	601628	中国人寿	294,903,470.01	20.47
7	002450	康得新	288,310,301.04	20.01
8	601689	拓普集团	248,148,591.80	17.23
9	600309	万华化学	216,963,699.54	15.06
10	000651	格力电器	203,258,674.03	14.11
11	000826	启迪桑德	192,344,305.88	13.35
12	300316	晶盛机电	168,824,392.86	11.72
13	600584	长电科技	167,319,366.87	11.62
14	600581	八一钢铁	150,596,852.06	10.45
15	002573	清新环境	142,507,444.31	9.89
16	300036	超图软件	140,342,473.84	9.74
17	300373	扬杰科技	133,616,377.94	9.28
18	600525	长园集团	122,938,964.98	8.53
19	002475	立讯精密	120,765,673.80	8.38
20	601699	潞安环能	119,531,864.37	8.30
21	002366	台海核电	115,508,285.76	8.02
22	600388	龙净环保	111,861,616.23	7.77
23	600567	山鹰纸业	110,367,582.84	7.66
24	600383	金地集团	109,551,353.05	7.61
25	600068	葛洲坝	107,749,635.76	7.48
26	002185	华天科技	107,276,873.50	7.45
27	600867	通化东宝	104,277,729.35	7.24
28	002001	新 和 成	104,006,854.50	7.22
29	600990	四创电子	99,316,612.28	6.89
30	002507	涪陵榨菜	98,004,591.40	6.80
31	002562	兄弟科技	92,887,857.86	6.45
32	600038	中直股份	91,730,830.76	6.37
33	000967	盈峰环境	90,584,013.81	6.29
34	300335	迪森股份	88,626,036.05	6.15
35	600594	益佰制药	88,409,356.15	6.14
36	000597	东北制药	81,394,205.43	5.65
37	600196	复星医药	79,186,637.04	5.50
38	600409	三友化工	72,332,957.72	5.02
39	300070	碧水源	71,910,686.17	4.99
40	600562	国睿科技	70,712,776.57	4.91
41	603816	顾家家居	66,500,629.94	4.62
42	002051	中工国际	65,874,026.86	4.57
43	600111	北方稀土	65,864,688.03	4.57
44	300065	海兰信	65,582,785.96	4.55
45	300054	鼎龙股份	65,318,084.03	4.53

46	000933	神火股份	65,143,785.48	4.52
47	600549	厦门钨业	64,506,815.74	4.48
48	002230	科大讯飞	61,958,497.77	4.30
49	601668	中国建筑	59,928,773.85	4.16
50	600699	均胜电子	58,739,964.09	4.08
51	300003	乐普医疗	55,040,387.94	3.82
52	603306	华懋科技	54,252,769.65	3.77
53	300258	精锻科技	54,142,224.76	3.76
54	300059	东方财富	53,633,440.79	3.72
55	600188	兖州煤业	53,519,973.65	3.72
56	300323	华灿光电	53,047,044.23	3.68
57	000581	威孚高科	53,001,391.63	3.68
58	002439	启明星辰	51,510,963.44	3.58
59	600497	驰宏锌锗	50,644,409.06	3.52
60	300033	同花顺	49,647,444.70	3.45
61	300628	亿联网络	49,537,335.88	3.44
62	002195	二三四五	47,584,938.41	3.30
63	002241	歌尔股份	47,443,116.08	3.29
64	601231	环旭电子	47,372,808.54	3.29
65	002386	天原集团	46,406,110.47	3.22
66	601600	中国铝业	43,949,054.00	3.05
67	002108	沧州明珠	43,415,132.10	3.01
68	002444	巨星科技	42,972,893.89	2.98
69	300113	顺网科技	42,748,905.72	2.97
70	600000	浦发银行	42,000,786.94	2.92
71	603799	华友钴业	41,392,403.00	2.87
72	002643	万润股份	40,119,704.76	2.79
73	300450	先导智能	38,067,793.32	2.64
74	601688	华泰证券	37,754,661.69	2.62
75	600966	博汇纸业	37,696,521.12	2.62
76	000756	新华制药	37,571,866.44	2.61
77	000425	徐工机械	36,975,802.00	2.57
78	600176	中国巨石	35,184,683.88	2.44
79	603338	浙江鼎力	35,035,120.44	2.43
80	002343	慈文传媒	33,753,870.55	2.34
81	300104	乐视网	33,712,415.40	2.34
82	300342	天银机电	31,974,478.13	2.22
83	002555	三七互娱	31,789,468.10	2.21
84	600123	兰花科创	31,459,268.48	2.18
85	002304	洋河股份	31,420,511.92	2.18
86	002007	华兰生物	30,472,968.78	2.12
87	002294	信立泰	29,103,968.30	2.02

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	601336	新华保险	437,467,424.84	30.37
2	601288	农业银行	413,521,505.76	28.71
3	002142	宁波银行	280,444,205.11	19.47
4	601318	中国平安	223,947,300.81	15.55
5	601628	中国人寿	223,869,611.62	15.54
6	000651	格力电器	202,744,368.40	14.07
7	600703	三安光电	188,771,374.26	13.10
8	002450	康得新	187,191,522.91	13.00
9	601689	拓普集团	134,855,637.13	9.36
10	002475	立讯精密	134,749,809.27	9.35
11	300316	晶盛机电	121,527,816.36	8.44
12	300450	先导智能	120,583,351.78	8.37
13	600388	龙净环保	112,380,711.17	7.80
14	600068	葛洲坝	105,793,169.00	7.34
15	603766	隆鑫通用	104,310,047.88	7.24
16	002230	科大讯飞	103,545,305.59	7.19
17	600383	金地集团	102,521,887.43	7.12
18	000933	神火股份	96,585,938.82	6.71
19	300059	东方财富	96,066,068.95	6.67
20	000826	启迪桑德	93,196,029.47	6.47
21	000581	威孚高科	92,569,085.71	6.43
22	002007	华兰生物	88,444,609.04	6.14
23	600525	长园集团	83,419,538.51	5.79
24	002573	清新环境	82,287,559.39	5.71
25	002562	兄弟科技	80,023,727.50	5.56
26	600196	复星医药	78,686,115.28	5.46
27	300036	超图软件	77,726,324.09	5.40
28	600409	三友化工	75,611,919.86	5.25
29	600594	益佰制药	75,030,027.06	5.21
30	300166	东方国信	74,778,000.18	5.19
31	300070	碧水源	72,793,329.89	5.05
32	600581	八一钢铁	70,240,890.06	4.88
33	000059	华锦股份	69,170,559.02	4.80
34	300408	三环集团	68,484,797.35	4.75
35	002001	新 和 成	66,560,522.48	4.62
36	603816	顾家家居	66,272,738.35	4.60

37	002138	顺络电子	65,562,166.76	4.55
38	600549	厦门钨业	64,846,721.69	4.50
39	600111	北方稀土	64,306,291.51	4.46
40	002051	中工国际	61,460,357.38	4.27
41	300003	乐普医疗	60,064,076.66	4.17
42	002241	歌尔股份	59,980,279.87	4.16
43	601699	潞安环能	59,592,925.28	4.14
44	601600	中国铝业	58,378,624.00	4.05
45	600309	万华化学	58,263,756.83	4.04
46	603799	华友钴业	56,325,294.16	3.91
47	600699	均胜电子	56,309,729.87	3.91
48	300628	亿联网络	56,154,389.00	3.90
49	601668	中国建筑	55,390,000.00	3.85
50	000063	中兴通讯	55,235,157.33	3.83
51	600584	长电科技	54,068,478.16	3.75
52	600990	四创电子	52,601,782.71	3.65
53	002439	启明星辰	52,006,965.06	3.61
54	600188	兖州煤业	51,890,805.98	3.60
55	300258	精锻科技	51,726,555.76	3.59
56	300373	扬杰科技	49,861,167.07	3.46
57	002195	二三四五	47,642,956.93	3.31
58	002386	天原集团	46,876,456.34	3.25
59	603306	华懋科技	45,113,382.32	3.13
60	002185	华天科技	44,781,490.48	3.11
61	300369	绿盟科技	44,727,357.84	3.11
62	600966	博汇纸业	44,341,743.00	3.08
63	300113	顺网科技	44,160,376.23	3.07
64	601231	环旭电子	43,412,014.14	3.01
65	002108	沧州明珠	42,629,926.64	2.96
66	000488	晨鸣纸业	42,579,599.70	2.96
67	600066	宇通客车	42,535,224.10	2.95
68	002444	巨星科技	41,473,248.35	2.88
69	603338	浙江鼎力	41,435,012.16	2.88
70	600000	浦发银行	41,413,668.36	2.87
71	600562	国睿科技	40,980,106.87	2.84
72	600048	保利地产	40,976,111.24	2.84
73	600567	山鹰纸业	40,515,261.83	2.81
74	600497	驰宏锌锗	40,331,182.54	2.80
75	002643	万润股份	40,241,349.32	2.79
76	300098	高新兴	40,162,584.98	2.79
77	300033	同花顺	38,921,361.34	2.70
78	600867	通化东宝	37,565,252.70	2.61
79	000060	中金岭南	37,384,575.70	2.60
80	600176	中国巨石	36,919,320.63	2.56

81	601688	华泰证券	35,297,614.36	2.45
82	000597	东北制药	34,948,757.30	2.43
83	000425	徐工机械	34,191,867.00	2.37
84	600685	中船防务	32,744,475.31	2.27
85	600038	中直股份	32,635,349.54	2.27
86	002343	慈文传媒	32,143,906.22	2.23
87	002304	洋河股份	32,004,906.67	2.22
88	000069	华侨城 A	31,080,485.02	2.16
89	002507	涪陵榨菜	30,907,433.23	2.15
90	300207	欣旺达	30,294,487.91	2.10
91	601607	上海医药	30,082,329.18	2.09
92	600123	兰花科创	29,904,766.00	2.08
93	002365	永安药业	29,755,602.11	2.07
94	002294	信立泰	29,475,666.99	2.05
95	600332	白云山	29,072,717.87	2.02

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

买入股票的成本（成交）总额	9,188,936,688.23
卖出股票的收入（成交）总额	7,850,739,936.39

注：不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	53,758,580.34	1.34

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,758,580.34	1.34

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128024	宁行转债	473,376	47,337,392.49	1.18
2	128021	兄弟转债	64,645	6,421,187.85	0.16

8.7 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。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

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

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资政策。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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中除万华化学外，没有出现被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

万华化学（600309）的发行主体万华化学集团股份有限公司于 2017 年 7 月 6 日发布公告称，根据烟台市人民政府批复的《万华化学集团股份有限公司烟台工业园“9.20”较大爆炸事故调查报告》，烟台市安全生产监督管理局对万华化学集团股份有限公司处以 80 万元罚款。

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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	4,559,394.56
2	应收证券清算款	126,042,155.95
3	应收股利	-
4	应收利息	153,048.22
5	应收申购款	2,691,908.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	133,446,506.88

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公 允价值	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情况说明
1	600309	万华化学	261,786,000.00	6.54	重大事项
2	002366	台海核电	103,155,000.00	2.58	重大事项

§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
14,903	273,893.81	3,455,976,373.75	84.67%	625,863,026.65	15.33%

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	3,287,338.14	0.08%

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的情况

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年12月28日)基金份额总额	578,627,467.58
本报告期期初基金份额总额	1,537,293,966.99
本报告期基金总申购份额	4,863,262,460.43

减：本报告期基金总赎回份额	2,318,717,027.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,081,839,400.40

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。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

1.2017年9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》。孟朝霞女士担任国联安基金管理有限公司总经理，谭晓雨女士不再担任国联安基金管理有限公司总经理。

2.本报告期内本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

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

11.5为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。本基金报告年度支付给毕马威华振会计师事务所有限公司的报酬为10万元人民币，目前该事务所已向本基金提供连续15年的审计服务。

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

1.本报告期内，中国证券监督管理委员会上海监管局对本基金管理人进行了现场检查，并就检查中发现的问题下发了《关于对国联安基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》。对此，我司高度重视，对相关制度流程进行了全面梳理，针对性的制定了整改执行方案，逐条落实，彻底排查了业务中存在的风险，并就整改情况向中国证券监督管理委员会上海监管局提交了整改报告。

2.本报告期内基金托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

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	
太平洋证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
长城证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
新时代证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
西藏东方财富 证券股份有限 供公司	2	2,057,334,358.75	12.08%	1,893,373.60	12.06%	-
东吴证券股份 有限公司	1	1,937,786,165.60	11.38%	1,765,905.97	11.25%	-
长江证券股份 有限公司	1	1,816,594,370.30	10.67%	1,691,793.80	10.78%	-
海通证券股份 有限公司	1	1,771,070,017.75	10.40%	1,649,393.16	10.51%	-
东方证券股份 有限公司	2	1,583,402,992.40	9.30%	1,458,593.10	9.29%	-
广发证券股份 有限公司	2	1,497,025,392.04	8.79%	1,376,729.81	8.77%	-
川财证券有限 责任公司	1	974,315,654.48	5.72%	907,383.81	5.78%	-
方正证券股份 有限公司	1	961,640,580.23	5.65%	876,343.68	5.58%	-
安信证券股份 有限公司	2	788,404,952.88	4.63%	727,321.35	4.63%	-
国金证券股份 有限公司	1	756,739,749.20	4.44%	689,618.27	4.39%	-
中泰证券股份 有限公司	1	584,967,300.25	3.43%	544,782.47	3.47%	-
光大证券股份 有限公司	1	503,240,748.96	2.95%	458,603.89	2.92%	-
华创证券有限 责任公司	1	482,064,725.43	2.83%	448,946.90	2.86%	-

申万宏源证券 有限公司	2	400,086,869.65	2.35%	366,912.34	2.34%	-
中国银河证券 股份有限公司	1	330,507,104.00	1.94%	301,191.82	1.92%	-
华宝证券有限 责任公司	2	201,689,068.60	1.18%	187,087.86	1.19%	-
国信证券股份 有限公司	1	199,715,412.86	1.17%	185,994.14	1.18%	-
中国国际金融 股份有限公司	1	139,008,244.04	0.82%	126,678.46	0.81%	-
中信建投证券 有限责任公司	1	46,107,464.56	0.27%	42,939.91	0.27%	-

注：1、专用交易单元的选择标准和程序

(1) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易单元供本基金买卖证券专用，选用标准为：

A 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。

B 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

C 经营行为规范，近一年未发生重大违规行为而受到证监会处罚。

D 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

E 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务。

F 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供周到的咨询服务。

(2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

基金管理人根据上述标准考察证券经营机构后，与被选中的证券经营机构签订交易单元使用协议，通知基金托管人协同办理相关交易单元租用手续。之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系进行评比排名：

A 提供的研究报告质量和数量；

B 研究报告被基金采纳的情况；

C 因采纳其报告而为基金运作带来的直接效益和间接效益；

D 因采纳其报告而为基金运作避免或减少的损失；

E 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；

F 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；

G 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；

H 其他可评价的量化标准。

基金管理人不但对已使用交易单元的证券经营机构进行排名，同时亦关注并接受其他证券经营机构的研究报告和信息资讯。对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。对于不能达到有关标准的证券经营机构则将退出基金管理人的选择名单，基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。若证券经营机构所提供的研究报告及其他信息服务不符合要求，基金管理人有权提前中止租用其交易单元。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期内，停止租用宏信证券有限责任公司交易单元一个，新增华宝证券有限责任公司两个交易单元、西藏东方财富证券股份有限供公司两个交易单元和太平洋证券股份有限公司一个交易单元。

3、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

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		回购交易		权证交易	
	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
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富证券股份有限供公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
川财证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

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	2017年8月1日至2017年11月17日	-	738,205,004.55	-	738,205,004.55	18.09%
产品特有风险							
<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>							

国联安基金管理有限公司

二〇一八年三月二十七日