国联安德盛小盘精选证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:二〇一八年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018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	965,121,621.08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以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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-23,989,296.75
2.本期利润	-41,087,927.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0424
4.期末基金资产净值	880,408,662.99
5.期末基金份额净值	0.912

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	-4.50%	1.13%	-4.55%	0.77%	0.05%	0.36%

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2018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、兼任国联安安稳灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安价值优选股票型证券投资基金基金经理、权益投资部总经理。	2010-03-06	-	14年(自2004年起)	邹新进先生,硕士研究生。2004年7月至2007年7月在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)担任分析师。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、研究部副总监,现任权益投资部总经理。2010年3月起担任国联安德盛小盘精选证券投资基金的基金经理,2012年2月至2013年4月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金(原国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金)的基金经理,2018年3月起兼任国联安安稳灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年9月起兼任国联安价值优选股票型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期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

2018年第3季度股指(上证综指)总体呈现底部盘整走势。上半年影响市场的两大因素("去杠杆"和"中美贸易战")中的内因"去杠杆"有所缓和,且财政刺激加码,但外因"中美贸易战"形势未有明显好转。市场在底部震荡加剧,成交量一直较低,市场处于磨底状态中。期间,不断有"抱团"的机构重仓股逐渐分崩离析,但同时,新的机会也在酝酿中。

展望4季度,本基金认为有两点值得关注:一是中美贸易摩擦是否能有所改善;二是改革措施(包括资本市场)的实质性出台,如十九大四中全会的改革部署等。

本基金认为,由于宏观经济数据尚可,同时目前市场所处位置已经较低,预计继续下跌空间很有限。总体上,A股市场底部特征已越来越明显,虽然短期比较难受,但中长期投资的位置比较好,市场目前是在等待不确定性的进一步消除和改革措施的明朗。

在行业配置上,本基金从性价比的角度出发,重点以稳定的医药商业板块为主,并较大力度的配置集中度提升的地产、家居、农化等板块以及新材料等新兴板块。另外,适时适度参与部分低估值的周期类板块。基金报告期内相对收益较好。

本基金坚信,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,本基金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-4.50%,同期业绩比较基准收益率为-4.55%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	647,584,623.76	73.30
	其中:股票	647,584,623.76	73.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	213,794,039.00	24.20
	其中:债券	213,794,039.00	24.20
	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	17,714,412.17	2.01
8	其他各项资产	4,398,541.43	0.50
9	合计	883,491,616.36	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	47,810,000.00	5.43
C	制造业	310,390,146.83	35.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	167,200,494.56	18.99
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	16,983,141.21	1.93
K	房地产业	77,455,000.00	8.80
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	27,745,841.16	3.15
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	647,584,623.76	73.56

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	600511	国药股份	2,334,116	61,293,886.16	6.96
2	000028	国药一致	1,220,000	55,705,200.00	6.33
3	000671	阳光城	8,200,000	48,872,000.00	5.55
4	600486	扬农化工	920,000	42,651,200.00	4.84
5	000639	西王食品	4,156,300	35,037,609.00	3.98
6	600337	美克家居	7,560,174	34,776,800.40	3.95
7	600123	兰花科创	4,700,000	33,840,000.00	3.84
8	000910	大亚圣象	2,400,000	29,400,000.00	3.34
9	601600	中国铝业	7,000,000	28,210,000.00	3.20
10	002159	三特索道	1,402,722	27,745,841.16	3.15

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	36,347,400.00	4.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	44,891,920.00	5.10
	其中:政策性金融债	44,891,920.00	5.10
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)	132,554,719.00	15.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	213,794,039.00	24.28

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	018005	国开1701	420,670	42,319,402.00	4.81
2	132009	17中油EB	279,220	28,899,270.00	3.28
3	127005	长证转债	290,554	27,782,773.48	3.16
4	128024	宁行转债	231,406	26,280,779.42	2.99
5	132013	17宝武EB	242,500	24,657,400.00	2.80

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	113,138.57
2	应收证券清算款	2,627,361.11
3	应收股利	-
4	应收利息	1,643,919.77
5	应收申购款	14,121.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,398,541.43

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	127005	长证转债	27,782,773.48	3.16
2	128024	宁行转债	26,280,779.42	2.99
3	110032	三一转债	21,929,696.10	2.49

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	972,158,229.40
报告期基金总申购份额	2,514,868.05
减:报告期基金总赎回份额	9,551,476.37
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	965,121,621.08

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.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一八年十月二十五日

国联安德盛优势混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安优势混合	
基金主代码	257030	
交易代码	257030(前端)	257031(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年1月24日	
报告期末基金份额总额	330,996,121.40份	
投资目标	本基金主要通过投资于具有竞争优势的上市公司所发行的股票与国内依法公开发行的债券,在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,实现基金资产的持续、稳定增值。	
投资策略	(一)资产配置策略 本基金属于混合型基金,在运作期间,将会结合宏观经济、政策、资金供求、市场波动周期等因素的判断,以及各类证券风险收益特征的相对变化,适度地动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以规避或控制市场风险,提高基金收益率; (二)行业及股票投资策略 本基金将优选个股做为投资重点。行业配置是在股票优选的基础之上形成,即我们在构建组合的过程中,会首先优选出具有竞争优势的公司。在此基础上,通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测,确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,得出各行业的相对投资价值与投资时机,结合这些行业评估值来确定上述优势公司的配置比例。我们主要对行业经济基本面因素、上市公司基本面因素以及证券市场交易信息这三类相关因素进行分析,最终形成本基金的行业配置。 (三)个股选择 个股的选择的流程如下: 1、通过毛利率、营业利润率、资产负债率等财务指标选择出备选库。 2、在备选股的基础上,本公司研究员通过对公司的实地调研及安联的草根研究方法对上市公司的成长性等进行深入的分析构建核心股票库。 3、在核心股票库的基础上通过一系列衡量上市公司的优势指标(如每股资源储量、研发费用占销售收入比等)对投资标的进一步优选,构建本公司的投资组合。 总体而言,本基金的投资标的是指那些具备估值潜力又有强大竞争优势的上市公司。 (四)债券投资 本基金将采取"自上而下"投资策略,对各类债券进行合理的配置。本基金将深入分析国内外宏观经济形势、国内财政货币政策以及结构调整因素对债券市场的影响,判断债券市场的走势,采取相应的资产配置策略。本基金在债券投资组合构建和管理过程中,采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略等积极的投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。 (五)权证投资 权证投资的包括两个方面:一是基金经理提出投资要求;二是数量策略研究员提供投资建议。 基金经理提出投资权证的要求,相关的数量策略研究员应该根据投资目的进行相关的投资价值分析,作为投资决策的依据。对于作为基础证券备选方案的权证,研究基础证券与权证在风险和收益方面的区别;对于在组合管理层面利用权证调整组合风险收益特征的投资,测算所选权证与投资组合的相关性及其稳定性,并研究此项投资的风险因素等。	
业绩比较基准	沪深300指数×70%+上证国债指数×30%	
风险收益特征	较高的预期收益和风险。	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
基金托管人	招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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-23,246,693.92
2.本期利润	-26,397,894.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0797
4.期末基金资产净值	330,937,410.24
5.期末基金份额净值	1.000

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	-7.32%	1.42%	-1.06%	0.95%	-6.26%	0.47%

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

国联安德盛优势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
(2007年1月24日至2018年9月30日)

注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×70%+上证国债指数×30%;

2、本基金基金合同于2007年1月24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		
刘斌	本基金基金经理、兼任国联安德盛稳健证券投资基金基金经理。	2015-04-28	-	11年(自2007年起)	刘斌先生,硕士研究生。2004年4月至2007年8月在杭州城建设计研究院有限公司担任工程师;2007年9月至2009年8月在群益国际控股有限公司担任行业研究员。2009年8月加入国联安基金管理有限公司,担任研究员。2013年12月起至2015年3月担任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理,2013年12月起兼任国联安德盛稳健证券投资基金的基金经理,2014年2月起至2015年12月兼任国联安德盛精选混合型证券投资基金的基金经理,2014年6月起至2015年12月兼任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年4月起兼任国联安德盛优势混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期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》《国联安德盛优势混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未发现有超过该证券当日成交量5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度市场依然下跌,上证综指下跌0.9%,沪深300指数下跌了2.1%,而创业板指则大幅下跌了12.1%,中小板指下跌11.2%。分行业来看仅有银行、石化、非银金融等少数行业出现了上涨,而超过2/3的行业都呈大幅下跌走势。本基金适度调整了持仓结构,减少了医药、轻工行业的配置,适度的增加了非银金融和房地产板块的配置,总体仍然坚持适度分散的投资思路,截至3季度末主要资产分布于金融、房地产、轻工、电力设备、医药等多个行业。

本基金认为市场虽然仍处在负面的信息压制之下,但从个股来看,有大量标的的估值已处于历史最低水平,甚至创出了新低,从较为中期的尺度来看,这些标的中会有不少品种具备很好的风险收益比,本基金需要细心研究以选出那些真正优质且低估的资产,这将是本基金未来一段时间的核心工作。从行业的角度来看,本基金依然看好消费升级、产业升级以及自主创新带来的投资机会。

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-7.32%,同期业绩比较基准收益率为-1.06%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	289,473,295.63	87.23
	其中:股票	289,473,295.63	87.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,831,200.00	4.47
	其中:债券	14,831,200.00	4.47
	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	27,130,096.99	8.18
8	其他各项资产	427,526.22	0.13
9	合计	331,862,118.84	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	-	-
C	制造业	129,728,895.36	39.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,393,901.11	1.63
F	批发和零售业	10,504,000.00	3.17
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,415,000.00	5.87
J	金融业	52,055,999.16	15.73
K	房地产业	58,919,500.00	17.80
L	租赁和商务服务业	13,456,000.00	4.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	289,473,295.63	87.47

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	600048	保利地产	2,000,000	24,340,000.00	7.35
2	000002	万科A	1,000,000	24,300,000.00	7.34
3	002572	索菲亚	1,100,000	24,035,000.00	7.26
4	601166	兴业银行	1,350,000	21,532,500.00	6.51
5	600030	中信证券	1,289,964	21,529,499.16	6.51
6	002475	立讯精密	1,300,000	20,046,000.00	6.06
7	600406	国电南瑞	1,100,000	19,415,000.00	5.87
8	002223	鱼跃医疗	900,000	16,731,000.00	5.06
9	002707	众信旅游	1,600,000	13,456,000.00	4.07
10	600511	国药股份	400,000	10,504,000.00	3.17

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	1,025,200.00	0.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,806,000.00	4.17
	其中:政策性金融债	13,806,000.00	4.17
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,831,200.00	4.48

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	018003	国开1401	120,000	13,806,000.00	4.17
2	010107	21国债(7)	10,000	1,025,200.00	0.31

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中除兴业银行外,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。

兴业银行(601166)的发行主体兴业银行股份有限公司因十二项违法违规事项于2018年4月19日被中国银行保险监督管理委员会处以5870万元罚款。

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。

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	89,488.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	337,851.76
5	应收申购款	185.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	427,526.22

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债。

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	332,831,872.36
报告期基金总申购份额	3,846,044.51
减:报告期基金总赎回份额	5,681,795.47
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	330,996,121.40

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。

§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优势股票证券投资基金(现国联安德盛优势混合型证券投资基金)发行及募集的文件

2、《国联安德盛优势混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛优势混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛优势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.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一八年十月二十五日

国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:二〇一八年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安新精选混合
基金主代码	000417
交易代码	000417
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月4日
报告期末基金份额总额	138,139,190.88份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金是混合型基金,根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪,综合运用定性和定量的方法,对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估,确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下,形成大类资产的配置方案。 2、股票投资策略 在股票投资上本基金主要根据上市公司获利能力、资本成本、增长能力以及股价的估值水平来进行个股选择。同时,适度把握宏观经济情况进行资产配置。具体来说,本基金通过以下步骤进行股票选择: 首先,通过ROIC(Return On Invested Capital)指标来衡量公司的获利能力,通过WACC(Weighted Average Cost of Capital)指标来衡量公司的资本成本;其次,将公司的获利能力和资本成本指标相结合,选择出创造价值的公司;最后,根据公司的成长能力和估值指标,选择股票,构建股票组合。 3、普通债券投资策略 在债券投资上,本基金将重点关注具有以下一项或者多项特征的债券: 1)信用等级高、流动性好; 2)资信状况良好、未来信用评级趋于稳定或有明显改善的企业发行的债券; 3)在剩余期限和信用等级等因素基本一致的前提下,运用收益率曲线模型或其他相关估值模型进行估值后,市场交易价格被低估的债券; 4)公司基本面良好,具备良好的成长空间与潜力,转股溢价率合理、有一定下行保护的可转债。 4、中小企业私募债券投资策略 本基金将在严格控制信用风险的基础上,通过严密的投资决策流程、投资授权审批机制、集中交易制度等保障审慎投资于中小企业私募债券,并通过组合管理、分散化投资、合理谨慎地评估、预测和控制相关风险,实现投资收益的最大化。本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的分析评估,对中小企业私募债券进行分类,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度,并及时跟踪其信用风险的变化。 5、股指期货投资策略 在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。 6、权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证的投资。 (1)综合分析权证的包括执行价格、标的股票波动率、剩余期限等因素在内的定价因素,根据BS模型和溢价率对权证的合理价值做出判断,对价值被低估的权证进行投资。 (2)基于对权证标的股票未来走势的预期,充分利用权证的杆杆比率高的特点,对权证进行单边投资; (3)基于权证价值对标的价格、波动率的敏感性以及价格未来走势等因素的判断,将权证、标的股票等金融工具合理配置进行结构性组合投资,或利用权证进行风险对冲。 7、资产支持证券等品种投资策略 资产支持证券包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等,其定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。 本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,结合蒙特卡洛模拟等数量化方法,对资产支持证券进行定价,评估其内在价值进行投资。 对于监管机构允许基金投资的其他金融工具,本基金将在谨慎分析收益性、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资,以降低组合风险,实现基金资产的保值增值。
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	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-15,444,770.26
2.本期利润	-12,513,722.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0850
4.期末基金资产净值	126,798,599.84
5.期末基金份额净值	0.9179

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

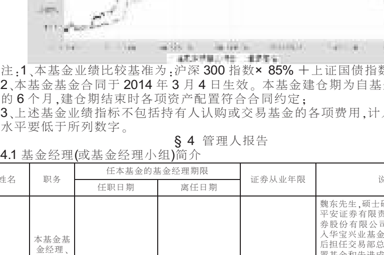
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-9.61%	1.49%	-1.54%	1.16%	-8.07%	0.33%

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

国联安新精选灵活配置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
(2014年3月4日至2018年9月30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2014年3月4日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;

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		
魏东	本基金基金经理、兼任国联安德盛精选混合型证券投资基金基金经理、常务副总经理、投资总监。	2014-03-04	-	21年(自1997年起)	魏东先生,硕士研究生。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月加入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、副总经理,现任公司常务副总经理兼投资总监。2009年9月起担任国联安德盛精选混合型证券投资基金的基金经理,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的基金经理,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。
吕中凡	本基金基金经理、兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理、国联安鑫盈混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理、国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-05-20	2018-07-10	7年(自2011年起)	吕中凡先生,硕士研究生。2005年7月至2008年7月在华虹宏力半导体制造有限公司(原宏力半导体制造有限公司)担任企业内部管理咨询管理师。2009年3月至2011年3月在上海远东资信评估有限公司(原上海远东鼎信财务咨询有限公司)担任信用评估项目经理。2011年5月加入国联安基金管理有限公司,历任信用分析员、债券组合助理、基金经理助理等职位。2015年5月至2018年7月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。2015年5月起兼任国联安双佳信用债券型证券投资基金(LOF)的基金经理。2015年7月至2018年3月兼任国联安鑫富混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月起兼任国联安鑫盈混合型证券投资基金的基金经理。2016年10月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月起兼任国联安德盛增利债券证券投资基金的基金经理。2016年12月至2018年7月兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年6月兼任国联安鑫怡混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月起兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理。2018年3月起兼任国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期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》《国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未发现有超过该证券当日成交量5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度证券市场整体仍然保持疲弱走势,以上证50为核心的大盘蓝筹股表现相对平稳,但中证500跌幅在10%左右,其中不少中小市值公司股价跌幅较大,市场分化极为明显。本季度本基金整体组合以周期和成长为主,表现相对不佳。在策略上,一是本基金仓位相对较高,在下跌过程中对系统风险防范不够;另一方面,本基金配置方面较多地保留了2季度以半导体为核心的成长股,在3季度也受到较大冲击。在周期类配置中,除了原有的化工、造纸类行业外,本基金新增加了地产行业方面的配置,虽有波动但基本跑赢了市场指数。

本基金判断市场处于底部区域,绝对的下跌空间可能较为有限,但何时能够走出底部的沼泽目前尚难判断。主要依据在于:市场已经意识到中美贸易战可能持续较长时间,其主要心理冲击已经在市场上体现出来;中国政府一系列在金融和货币等方面的应对措施,其效果将逐步显现出来,困扰中小企业的流动性问题有望适度缓解;最后,自下而上看,本基金已经在不少下跌后的优质企业上寻找到一定的安全边界,给予一定时间未来赢利机会概率较大。未来的风险一在于未来2个季度的经济回落程度可能超出预期范围,二是面对海外市场的可能调整,国内市场将如何反映具有不确定性。

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-9.61%,同期业绩比较基准收益率为-1.54%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	112,063,777.34	87.62
	其中:股票	112,063,777.34	87.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,137,100.00	5.58
	其中:债券	7,137,100.00	5.58
	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	8,458,931.41	6.61
8	其他各项资产	232,514.72	0.18
9	合计	127,892,323.47	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	-	-
C	制造业	76,832,777.34	60.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,098,000.00	3.23
J	金融业	10,656,000.00	8.40
K	房地产业	8,940,000.00	7.05
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	5,000,000.00	3.94
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	6,537,000.00	5.16
S	综合	-	-
	合计	112,063,777.34	88.38

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的股票。

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	002450	康得新	900,908	12,639,739.24	9.97
2	002142	宁波银行	600,000	10,656,000.00	8.40
3	000671	阳光城	1,500,000	8,940,000.00	7.05
4	600703	三安光电	500,000	8,180,000.00	6.45
5	300316	晶盛机电	690,000	7,755,600.00	6.12
6	300285	国瓷材料	340,000	6,324,000.00	4.99
7	603799	华友钴业	100,000	5,329,000.00	4.20
8	002572	索菲亚	240,000	5,244,000.00	4.14
9	300323	华灿光电	500,000	5,225,000.00	4.12
10	600884	杉杉股份	300,000	5,010,000.00	3.95

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	1,101,100.00	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,036,000.00	4.76
	其中:政策性金融债	6,036,000.00	4.76
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,137,100.00	5.63

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	018005	国开1701	60,000	6,036,000.00	4.76
2	019579	17国债24	11,000	1,101,100.00	0.87

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	84,061.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	147,639.92
5	应收申购款	813.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	232,514.72

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

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	002450	康得新	12,639,739.24	9.97	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	171,657,204.60
报告期基金总申购份额	2,991,314.47
减:报告期基金总赎回份额	36,509,328.19
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	138,139,190.88

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

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年7月1日至2018年9月30日	44,863,989.73	0.00	0.00	44,863,989.73	32.48%

产品特有风险

(1)持有份额比例较高的投资者("高比例投资者")大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回,中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险,赎回款项延期获得。

(2)基金净值大幅波动的风险

高比例投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费,相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产,可能对基金资产净值造成较大波动。

(3)基金规模较小导致的风险

高比例投资者赎回后,可能导致基金规模较小,从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责,执行相关投资策略,力争实现投资目标。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

9.3 查阅方式

网址:www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一八年十月二十五日