国联安货币市场证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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	国联安货币
基金主代码	253050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	11,225,085,851.11份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下,通过主动式管理,定性分析与量化分析相结合,力争为投资者提供稳定的收益。
投资策略	本基金采取积极的投资策略,自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析,形成对短期利率变化方向的预测,在此基础之上,确定组合久期和类别资产配置比例,把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择,具体包括以下策略: 1、利率预期策略 2、收益率曲线策略 3、类属配置策略 4、现金流管理策略 5、套利策略 6、个券选择策略
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品。在一般情况下,其风险与预期收益均低于债券型基金,也低于混合型基金与股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国联安货币A / 国联安货币B
下属分级基金的交易代码	253060 / 253051
报告期末下属分级基金的份额总额	151,484,319.77份 / 11,073,601,531.34份

§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10月1日-2018年12月31日)	
	国联安货币A	国联安货币B
1.本期已实现收益	667,292.33	43,277,125.70
2.本期利润	667,292.33	43,277,125.70
3.期末基金资产净值	151,484,319.77	11,073,601,531.34

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、国联安货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6420%	0.0011%	0.3403%	0.0000%	0.3017%	0.0011%

注:1、本基金收益分配按日结转份额;

2、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。

2、国联安货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7027%	0.0011%	0.3403%	0.0000%	0.3624%	0.0011%

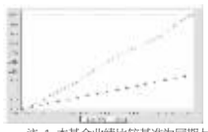
注:1、本基金收益分配按日结转份额;

2、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收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年1月26日至2018年12月31日)

1、国联安货币A

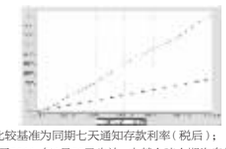


注:1、本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率(税后);

2、本基金基金合同于2011 年1月26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。

2、国联安货币B



注:1、本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率(税后);

2、本基金基金合同于2011 年1月26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		
欧阳健	本基金基金经理,兼任国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、固定收益部总经理。	2018-06-22	-	16年(自2002年起)	欧阳健先生,硕士研究生。2002年9月至2016年2月担任广发银行股份有限公司金融市场部利率及衍生产品交易主管;2016年2月至2018年5月担任广发证券股份有限公司固定收益投资部部门执行董事;2018年5月加入国联安基金管理有限公司,担任固定收益部总监,现任固定收益部总经理。2018年6月起任国联安货币市场证券投资基金的基金经理,2018年11月起任国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金和国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式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》、《国联安货币市场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年四季度央行继续维持稳健的货币政策,资金面整体保持宽松状态。10月7日,央行宣布于10月15日大部分银行降准1%,释放资金部分用于偿还当日到期的约4500亿元MLF,除去此部分共释放增量资金约7500亿元。12月19日,央行决定创设定向中期借贷便利TMLF,根据金融机构对小微企业、民营企业贷款增长情况,向其提供长期稳定资金来源。操作利率为3.15%,比MLF同期利率低15bp。

10月至11月中,银行间回购R007基本围绕2.65%的中枢波动,11月末价格略有上升至2.85%左右。12月份年内资金面整体表现宽松,但跨年资金价格不断攀升,直至年末最后一日有所好转。

报告期内,本基金秉承稳健投资原则,谨慎操作,根据流动性情况保持了一定比例的银行存单、短期融资券、短期存款、银行间逆回购等大类资产的配置,并根据组合持仓情况进行了一定的调整,组合总体流动性较好。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安货币A的份额净值增长率为0.6420%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。本报告期内,国联安货币B的份额净值增长率为0.7027%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	固定收益投资	5,110,508,491.60	45.52
	其中:债券	5,110,508,491.60	45.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,969,514,604.26	26.45
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,750,054,796.05	24.49
4	其他资产	398,011,321.52	3.54
5	合计	11,228,089,203.43	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	5.15
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	- / -
	其中:买断式回购融资	- / -

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	64
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	46.42	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	17.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	26.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	1.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	5.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		96.93	0.00

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内,本货币市场基金不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5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	69,616,643.23	0.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	490,615,354.59	4.37
	其中:政策性金融债	490,615,354.59	4.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	291,020,157.34	2.59
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,259,256,336.44	37.94
8	其他	-	-
9	合计	5,110,508,491.60	45.53
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111883354	18宁波银行CD157	5,000,000	497,380,437.58	4.43
2	111806216	18交通银行CD216	4,000,000	396,722,510.61	3.53
3	111818342	18华夏银行CD342	3,000,000	298,437,390.04	2.66
4	111804036	18中国银行CD036	3,000,000	298,231,547.65	2.66
5	111809427	18浦发银行CD427	3,000,000	297,442,424.89	2.65
6	011800894	18华电股SCP003	2,000,000	200,962,330.23	1.79
7	111818235	18华夏银行CD235	2,000,000	198,821,077.75	1.77
8	111809420	18浦发银行CD420	2,000,000	198,444,378.89	1.77
9	111809289	18浦发银行CD289	2,000,000	198,384,152.04	1.77
10	111807072	18招商银行CD072	1,500,000	148,872,990.96	1.33

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.05%
报告期内偏离度的最低值	-0.02%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.03%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.9.2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浦发银行和招商银行外,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。

18浦发银行CD427(111809427)、18浦发银行CD420(111809420)和18浦发银行CD289(111809289)的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司由于十九项违法违规事项于2018年2月12日被中国银监会罚款5845万元,没收违法所得10,927万元,罚没合计5855.927万元;此外,成都分行由于九项违法违规事项于2018年1月18日被中国银行业监督管理委员会四川监管局罚款人民币46175万元。

18招商银行CD072(111807072)的发行主体招商银行股份有限公司因十四项违法违规事项于2018年2月12日被中国银监会罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	50,151,709.91
3	应收利息	38,996,455.42
4	应收申购款	308,863,156.19
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	398,011,321.52

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安货币A	国联安货币B
本报告期期初基金份额总额	110,859,690.72	5,971,252,870.78
报告期基金总申购份额	108,729,622.79	12,635,896,918.70
报告期基金总赎回份额	68,104,993.74	7,533,548,258.14
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	151,484,319.77	11,073,601,531.34

注:总申购份额包含本报告期内发生的基金份额级别调整和转换入份额;总赎回份额包含本报告期内发生的基金份额级别调整和转换出份额。

§7 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	2018-11-06	51,000,000.00	51,000,000.00	-
2	赎回	2018-11-06	73,950,000.00	73,950,000.00	-
3	赎回	2018-11-22	10,000,000.00	10,000,000.00	-
4	赎回	2018-12-21	10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计			144,950,000.00	144,950,000.00	

§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货币市场证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安货币市场证券投资基金基金合同》

3、《国联安货币市场证券投资基金托管协议》

4、《国联安货币市场证券投资基金招募说明书》

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
二〇一九年一月十九日

国联安优选行业混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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	国联安优选行业混合
基金主代码	257070
交易代码	257070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月23日
报告期末基金份额总额	451,752,168.06份
投资目标	本基金主要投资于流动性周期、企业盈利周期和通货膨胀周期中的景气行业,优选景气行业中具有高成长性的企业,在控制风险的前提下,努力实现超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	在股票投资方面,本基金通过自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法,前瞻性地把握中国经济成长和结构转型过程中行业景气度的变化,以定量分析和定性分析相结合的方法,动态优选不同经济周期阶段的景气行业;并结合价值投资理念,挖掘该行业的成长性个股,获取超额收益率;在债券投资方面,本基金采用久期控制下的债券积极投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益;本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证的投资。
业绩比较基准	沪深300 指数×80% + 上证国债指数×20%
风险收益特征	较高预期风险,较高预期收益
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-52,050,468.20
2.本期利润	-72,882,052.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1570
4.期末基金资产净值	478,777,391.39
5.期末基金份额净值	1.0598

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

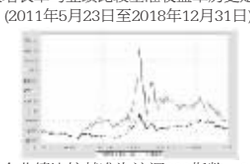
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-13.28%	2.23%	-9.65%	1.31%	-3.63%	0.92%

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

国联安优选行业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
(2011年5月23日至2018年12月31日)



注:1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×80%+上证国债指数×20%;

2、本基金基金合同于2011年5月23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		
潘明	本基金基金经理,国联安科技动力股票型证券投资基金基金经理。	2014-02-15	-	9年(自2009年起)	潘明先生,硕士研究生。1996年6月至1998年6月在计算机科学公司担任咨询师;1998年8月至2006年5月在摩托罗拉公司担任高级行政工程师;2003年1月至2003年12月在礼克斯投资管理公司担任投资分析师;2004年4月至2006年5月在恒利投资公司担任执行董事;2006年5月至2009年7月在指导资本公司担任基金经理兼大宗商品研究总监;2009年8月至2010年3月在海通证券股份有限公司担任投资经理;2010年1月至2013年1月在GCS控基金公司、GCS有限公司、GCS有限责任合伙公司担任独立董事;2010年3月至2012年10月在光大证券资产管理有限公司担任投资经理助理;2012年10月至2013年12月在光大证券资产管理有限公司担任投资经理。2013年12月起加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2014年2月起担任国联安优选行业混合型证券投资基金的基金经理。2015年4月至2018年6月兼任国联安德盛红利混合型证券投资基金的基金经理。2015年4月至2017年2月兼任国联安主题驱动混合型证券投资基金的基金经理。2016年1月起兼任国联安科技动力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》、《国联安优选行业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

2018年四季度A股市场整体震荡向下,TMT板块小幅跑赢沪深300指数。TMT在十月份持续大幅调整,在十一月有所反弹,然后在十二月再度掉头向下波动。据申万一级市场行业指数显示,四季度中通信是表现最好的TMT行业,但主要驱动因素是一些无实方覆盖、无业绩预测和市值小于五十亿元的股票。四季度中传媒行业表现弱于通信行业,但优于计算机板块和电子板块,核心驱动因素是游戏主题,市场期待游戏版号的放开。电子板块是四季度中表现最弱的TMT行业,过去两年的强势主题比如苹果链、LED和半导体的相关标的开始遭到估值和业绩的双杀。

本基金在四季度增加了5G通信和新能源汽车两大板块的相关配置,降低了传媒行业和电子行业的配置,调整了计算机配置结构。本基金认为经历了过去三年对市场参与各方代价高昂的长期调整后,A股的科技板块已基本挤掉了过去的泡沫,未来TMT行业可持续的"理性繁荣"值得期待。

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-13.28%,同期业绩比较基准收益率为-9.65%。

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	447,512,894.62	92.14
	其中:股票	447,512,894.62	92.14
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	-	-
	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	36,437,917.42	7.50
8	其他各项资产	1,760,688.94	0.36
9	合计	485,711,500.98	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	226,290,369.52	47.26
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	-	-
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	166,424,937.28	34.76
J	金融业	-	-
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	-	-
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	54,797,587.82	11.45
S	综合	-	-
	合计	447,512,894.62	93.47

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	300308	中际旭创	942,287	38,341,658.03	8.01
2	300413	芒果超媒	874,582	32,368,279.82	6.76
3	300559	佳发教育	871,916	30,037,506.20	6.27
4	300059	东方财富	2,366,500	28,634,650.00	5.98
5	300661	圣邦股份	407,000	27,920,200.00	5.83
6	002912	中新赛克	304,500	24,682,770.00	5.16
7	300253	卫宁健康	1,939,200	24,162,432.00	5.05
8	002916	深南电路	288,200	23,104,994.00	4.83
9	002371	北方华创	603,500	22,788,160.00	4.76
10	002841	视源股份	373,800	21,269,220.00	4.44

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	100,331.22
2	应收证券清算款	1,437,772.04
3	应收股利	-
4	应收利息	8,669.70
5	应收申购款	213,915.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,760,688.94

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本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	459,028,995.18
报告期基金总申购份额	51,481,996.29
减:报告期基金总赎回份额	58,758,823.42
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	451,752,168.05

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优选行业股票型证券投资基金(现国联安优选行业混合型证券投资基金)发行及募集的文件

2、《国联安优选行业混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安优选行业混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安优选行业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
二〇一九年一月十九日

国联安信心增长债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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	国联安信心增长债券
基金主代码	253060
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月29日
报告期末基金份额总额	53,355,502.50份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略、可转债投资策略等积极投资策略,在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上,主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种,构建及调整固定收益投资组合,以期获得超长于货币市场基金,并通过适当参与新股发行申购及增发新股申购等较低风险投资品种,力争获取超额收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国联安信心增长债券A / 国联安信心增长债券B
下属分级基金的交易代码	253060 /