国联安保本混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§ 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 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国联安保本混合
基金主代码	000058
交易代码	000058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年 4 月 23 日
报告期末基金份额总额	41,757,701.26 份
投资目标	本基金采用投资组合保险策略来控制本金损失的风险,力求在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金通过 CPPI(Constant Proportation Portfolio Insurance)恒定比例投资组合保险策略,辅之以 TIPP(Time Invariant Portfolio Protection)时间不变性投资组合保险策略,在严格控制风险的前提下,基金管理人进行定量分析,对保本资产和风险资产的投资比例进行优化动态调整,确保投资人的投资本金的安全性。同时,本基金还将通过积极稳健的风险资产投资策略,在一定程度上使保本基金分享股市整体性上涨的好处,力争使基金资产实现更高的增值回报。 如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金许可的投资范围之内,本基金管理人可以相应调整上述投资策略。
业绩比较基准	税后三年期银行定期存款利率× 1.2
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种。
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
基金保证人	广东省融资再担保有限公司

§ 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 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	210,433.56
2.本期利润	116,598.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026
4.期末基金资产净值	41,829,301.52
5.期末基金份额净值	1.0017

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,也可能是负数。

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	0.26%	0.03%	0.83%	0.01%	-0.57%	0.02%

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

国联安保本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
(2013 年 4 月 23 日至 2017 年 12 月 31 日)

注:1.本基金业绩比较基准为税后三年期银行定期存款利率× 1.2,在本基金成立当年,上述"三年期定期存款利率"指《基金合同》生效当日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率"。其后的每个自然年,"三年期定期存款利率"指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率";

2.本基金基金合同于 2013 年 4 月 23 日生效;

3.本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月,2013 年 10 月 22 日建仓期结束当日除现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例被动低于合同规定的范围外,其他各项资产配置符合合同约定。本基金已于 2013 年 10 月 23 日及时调整了现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例;

4.本基金的第一个保本周期为三年,自 2013 年 4 月 23 日起至 2016 年 4 月 25 日止;第一个保本周期的到期期间自 2016 年 4 月 25 日(含)起至 2016 年 4 月 28 日(含)止;第一个保本周期到期期间结束后,第二个保本周期开始前,设置过渡期,过渡期时间自 2016 年 4 月 29 日(含)起至 2016 年 5 月 27 日止(含);本基金第二个保本周期为三年,自 2016 年 5 月 30 日起至 2019 年 5 月 30 日止,如保本周期到期日为非工作日,则保本周期到期日顺延至下一个工作日;

5.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		
吴昊	本基金基金经理、兼任国联安信心增益债券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、国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理。	2015-10-15	2017-12-12	8年(自 2009 年起)	吴昊,男,博士研究生。2009 年 7 月至 2013 年 6 月在齐鲁证券有限公司从事研究工作。2013 年 6 月至 2015 年 6 月在光大证券股份有限公司从事研究工作。2015 年 7 月起加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2015 年 10 月至 2017 年 12 月兼任国联安保本混合型证券投资基金基金经理。2016 年 11 月至 2017 年 12 月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金基金经理。2016 年 3 月至 2017 年 12 月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月至 2017 年 12 月兼任国联安稳保本混合型证券投资基金基金经理。2016 年 3 月至 2017 年 12 月兼任国联安稳健增益债券型证券投资基金基金经理。
沈丹	本基金基金经理、兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理、兼任国联安鑫隆混合型证券投资基金基金经理、兼任国联安稳保本混合型证券投资基金基金经理、兼任国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理。	2017-09-26	-	7年(自 2010 年起)	沈丹,硕士研究生。2010 年 8 月至 2015 年 2 月在中国人保资产管理股份有限公司担任交易员;2015 年 3 月至 2017 年 2 月在江苏常熟农村商业银行股份有限公司任投资经理。2017 年 3 月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理。2017 年 8 月起任国联安鑫乾混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫隆混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫怡混合型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月起兼任国联安安稳保本混合型证券投资基金基金经理、国联安保本混合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》、《国联安保本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

四季度前两个月,经济再次显示出强大韧性。受今年前三季度去库存和环保力度加大等多方因素影响,上游生产资料涨价明显,PPI 增速超预期,但在进入 12 月后有所回落。由于年头一般是开工淡季,因此明年一季度 PPI 可能会继续走弱,相反,CPI 在 2017 年全年保持温和上涨态势,但未能 2%,受新年等节性因素影响,明年前几个月的 CPI 大概率将继续走强破 2%。今年四季度,官方制造业 PMI 和财新 PMI 继续分化,说明当前大企业和中小企业的复苏程度仍存在较大分歧。目前,经济基本面不能简单的用好或差来描述。未来一段时间,可能会持续震荡,但大方向的确定还有待时间验证。

四季度,货币政策可用六字概括:多工具、紧平衡。多工具:1)9 月 30 日,央行宣布 2018 年 1 月起针对小微企业和三农实施定向降准政策,预计释放 7000 亿流动性;2)10 月中旬,央行首次推出 63 天公开市场操作(OMO)逆回购期限,以弥补当前公开市场操作和中期借贷便利(MLF)之间的期限真空,进一步平滑资金市场波动;3)12 月 29 日,央行公告称,人民银行法定建立"临时准备金动用安排",即,在现金投放中占比较高的全国性商业银行在春节期间存在临时流动性缺口时,可临时使用不超过两个百分点的法定存款准备金,使用期限为 30 天,紧平衡:在工具增多,操作越发灵活的基础上,2017 全年央行维持资金面"紧平衡"的思路始终未变。在今年去杠杆操作已取得一定成效后,削峰填谷,保持稳健仍将是明年央行货币政策的根本目标。

海外经济复苏大趋势不变,复苏程度美国强于欧洲,欧洲强于日韩等亚洲国家。12 月下旬美国如期加息,并重申明年仍有 3 次加息预期。外围市场对国内债市影响总体偏正向。

目前来看,明年通胀继续上行,经济震荡中寻找方向,货币政策稳健中性的大前提基本确定。但世界经济总体趋势向好,货币政策没有出现明确宽松信号预示明年一季度债券市场短时间内很难出现大的趋势性机会。预计明年一季度债券市场利率将继续在震荡中寻找方向。目前,该基金持仓债券表现较为平稳,在控制信用风险的前提下,计划未来择时调整账户持仓,适量参与复苏行业及过剩产能龙头企业相关债券。

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 0.26%,同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金资产净值低于 5000 万元。

基金管理人拟开展持续营销活动,提升基金规模。

§ 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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	38,921,019.10	88.39
	其中:债券	38,921,019.10	88.39
	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	4,000,000.00	9.08
	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	130,776.41	0.30
7	其他各项资产	980,460.41	2.23
8	合计	44,032,255.92	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,446,570.00	5.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,012,400.00	2.42
	其中:政策性金融债	1,012,400.00	2.42
4	企业债券	34,691,420.50	82.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	770,628.60	1.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	38,921,019.10	93.05

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	122394	15中银债	40,000	3,970,400.00	9.49
2	136039	15石化 01	40,000	3,934,800.00	9.41
3	136133	16国电 01	40,140	3,934,522.80	9.41
4	136544	16联通 03	40,000	3,874,800.00	9.26
5	112196	13苏宁债	33,000	3,316,500.00	7.93

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 13 中信 01 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。

13 中信 01(122259)的发行主体中信证券股份有限公司于 2017 年 5 月 24 日发布公告称,其收到中国证券监督管理委员会关于违规向客户提供融资融券服务予以责令改正、警告、没收违法所得并处罚款的《行政处罚事先告知书》。

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	596.04
2	应收证券清算款	198,149.75
3	应收股利	-
4	应收利息	774,776.06
5	应收申购款	6,938.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	980,460.41

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	123001	蓝标转债	770,628.60	1.84

5.11.5 报告期末前十名股票中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	46,477,651.19
报告期基金总申购份额	764,032.04
减:报告期基金总赎回份额	5,483,981.97
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	41,757,701.26

注:总申购份额包含本报告期内发生的转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保本混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安保本混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安保本混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安保本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

国联安基金管理有限公司
二〇一八年一月二十日

国联安中证医药 100 指数证券投资基金

2017年第四季度报告

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国联安医药 100 指数
基金主代码	000059
交易代码	000059
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年 8 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,612,319,364.41 份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严谨的数量化管理和投资纪律约束,力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%,为投资者提供一个投资中证医药 100 指数的有效工具,从而分享中国经济中长期增长的稳定收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。本基金力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%,以实现对中证医药 100 指数的有效跟踪。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并结合合理的投资管理策略等,最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	95%× 中证医药 100 指数收益率 +5%× 活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为被动投资型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§ 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 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	- 23,623,205.61
2.本期利润	44,520,206.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0236
4.期末基金资产净值	1,607,113,377.06
5.期末基金份额净值	0.9968

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,也可能是负数。

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

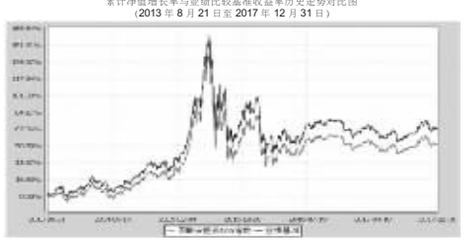
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-23.31%	0.95%	-3.05%	0.97%	-0.74%	-0.02%

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

国联安中证医药 100 指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013 年 8 月 21 日至 2017 年 12 月 31 日)



注:1.本基金业绩比较基准为:95%× 中证医药 100 指数收益率 +5%× 活期存款利率(税后);

2.本基金基金合同于 2013 年 8 月 21 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		
黄欣	本基金基金经理、兼任国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金基金经理、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安中小板综指证券投资基金(LOF)基金经理	2016-08-19	-	15年(自 2002 年起)	黄欣先生,伦敦经济学院会计金融专业硕士。2003 年 10 月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任产品开发部经理助理、总经理特别助理、投资组合管理部债券投资助理、国联安德盛精选股票证券投资基金及国联安德盛安心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、国联安德盛小盘股票证券投资基金及国联安德盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。2010 年 4 月起担任国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金基金经理,2010 年 5 月至 2012 年 9 月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2010 年 11 月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2010 年 12 月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2016 年 8 月起兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2016 年 9 月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理,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基金经理,2016 年 11 月起兼任国联安德盛小盘股票证券投资基金基金经理,2016 年 12 月起兼任国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)基金经理。
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、副总经理和投资总监	2014-03-04	-	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》、《国联安中证医药 100 指数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 4 季度,有色金属、煤炭、原油等上游原材料价格回升,房地产销量和价格均有所下降,在货币趋紧以及金融去杠杆政策下,传统工业经济或将面临成本上升,需求不足的压力。国际上,虽然美国减税政策会给经济复苏带来动力,但是中东、朝核等问题给经济增长蒙上了一定的不确定性。4 季度股市震荡,不同板块涨跌分化较大。整个季度沪深 300 指数上涨约 5.07%,中证医药 100 指数上涨 3.20%。

依据基金合同的约定,中证医药 100 指数基金保持合理的仓位,采用完全复制的方法跟踪中证医药 100 指数,将跟踪误差控制在合理范围。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为 0.9968 元,本报告期份额净值增长率为 2.31%,同期业绩比较基准收益率为 3.05%。本报告期内,日均跟踪偏离度为 0.03%,年化跟踪误差为 0.61%,分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过 0.35%,以及年化跟踪误差不超过 4.0%的限制。

§ 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	1,490,093,386.17	92.54
	其中:股票	1,490,093,386.17	92.54
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	119,580,989.95	7.43
7	其他各项资产	516,400.62	0.03
8	合计	1,610,190,776.74	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 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	1,179,023,247.35	73.36
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	148,774,905.55	9.26
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	14,159,576.20	0.88
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	37,723,833.20	2.35
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	94,098,471.44	5.86
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,473,780,033.74	91.70

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 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	16,313,352.43	1.02
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,313,352.43	1.02

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.3 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股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	600645	中源协和	780,473	22,165,433.20	1.38
2	600332	白云山	600,492	19,299,812.88	1.20
3	300009	安科生物	741,691	19,232,047.63	1.20
4	600664	哈药股份	3,043,200	17,680,992.00	1.10
5	002294	信立泰	384,247	17,364,121.93	1.08
6	600521	华海药业	573,528	17,274,663.36	1.07
7	600201	生物股份	540,022	17,140,298.28	1.07
8	300347	泰格医药	483,832	17,021,209.76	1.06
9	603233	大参林	328,117	16,950,524.22	1.05
10	600196	复星医药	368,854	16,414,003.00	1.02

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002219	恒康医疗	1,392,572	16,307,018.12	1.01
2	300485	赛升药业	84	2,419.20	0.00
3	300436	广生堂	82	2,409.16	0.00
4	300439	美康生物	56	1,067.92	0.00
5	603567	珍宝岛	31	438.03	0.00

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。

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 13 中信 01(122259)的发行主体中信证券股份有限公司于 2017 年 5 月 24 日发布公告称,其收到中国证券监督管理委员会关于违规向客户提供融资融券服务予以责令改正、警告、没收违法所得并处罚款的《行政处罚事先告知书》。

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