国联安主题驱动混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月19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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安主题驱动混合
基金主代码	257050
交易代码	257050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	74,360,453.61份
投资目标	把握中国经济结构转型带来的投资机会,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1. 资产配置策略 根据宏观经济发展趋势、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。 若出现重大突发事件,投资者情绪急剧变化,海外市场异常变动等因素导致投资决议形成的市场环境发生改变,基金经理可以提出大类资产配置的调整建议,投资决策委员会召开会议,讨论基金经理的建议并确定大类资产的调整比例,由基金经理执行。 2. 股票投资策略 本基金股票投资运用主题驱动投资策略,通过"自上而下"的分析方法,前瞻性地把握中国经济结构转型过程中满现的投资主题,结合价值投资理念,精选投资主题下的个股,获取超额收益率。 投资主题是影响经济发展或企业盈利前景的趋势性因素,投资主题是动态的,一般分为四个阶段:主题萌芽阶段、主题形成阶段、主题繁荣阶段、主题衰退阶段。 在主题的萌芽阶段,对主题的关注度较低,市场反映往往不足;主题繁荣阶段,主题引起广泛关注,市场反映往往过度,这种反应不足和反应过度就带来股票定价的偏差,即主题萌芽阶段,股票往往被低估,而到主题繁荣阶段,股票往往被高估,通过对主题进程的把握,利用这种定价偏差,精选主题下的相关个股,在主题萌芽阶段买入,在主题繁荣阶段卖出,形成完整的主题驱动投资策略。 3.债券投资策略 在债券投资方面,本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债等等债券品种,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,主要的债券投资策略有: (1)久期控制策略 (2)类属策略 (3)收益率曲线配置策略 4.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模型和温伯米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,充分利用权证的杠杆比率高的特点,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。
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	本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于较高风险品种,其预期收益水平和风险低于股票型基金,高于债券型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-453,928.76
2.本期利润	-5,622,648.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0724
4.期末基金资产净值	101,616,599.19
5.期末基金份额净值	1.3665

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	-5.06%	0.99%	-7.70%	0.91%	2.64%	0.08%

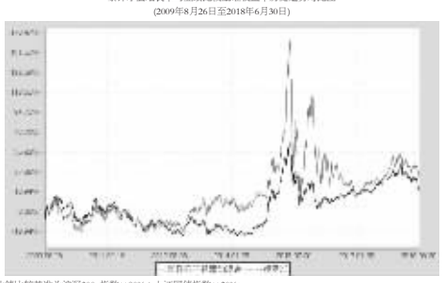
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

国联安主题驱动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

(2009年8月26日至2018年6月30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2009 年8 月26 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		
张汉毅	本基金基金经理。	2016-12-23	-	7年(自2011年起)	张汉毅,硕士研究生,2009年7月至2011年4月在工业和信息化部电信研究院通信计量中心担任测试工程师,2011年4月至2012年5月在光大证券股份有限公司资产管理总部担任行业研究员,2012年5月至2013年11月在上海光大证券资产管理有限公司担任行业研究员,2013年12月加入国联安基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理,2016年12月起任国联安主题驱动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》、《国联安主题驱动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年二季度市场整体表现低迷。一方面中美贸易战逐步白热化,叠加美国同其他西方国家之间的关税摩擦,全球市场避险情绪上升;另一方面,国内5月经济数据低于预期,资管新规、棚改货币化等相关政策增加了些许的不确定性,加之人民币汇率暴跌和信用债违约频发,也都导致了市场上的悲观情绪蔓延。在这样的背景下,本基金投资策略以防御为主,除主动降低仓位外,在配置结构上也有意向医药、食品饮料等防御板块倾斜,取得了一定的相对收益。

6月下旬以来,虽然市场继续下探,但是创业板逐步企稳走出反弹行情,与此同时前期强势白马出现补跌,市场风格似乎有切换迹象。在中美贸易战前景还不甚明朗之际,国内对高科技产业扶持政策加码的难度较大,因此从主题投资角度很难判断其持续性。然而,整个市场估值已经到了历史低位,再向下的空间已经有限。随着各公司中报的披露,市场将产生新的热点和预期,届时本基金将更加积极地根据中报及三季报展望挑选个股进行配置。

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-5.06%,同期业绩比较基准收益率为-7.70%。

§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	66,382,026.00	65.01
	其中:股票	66,382,026.00	65.01
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	35,663,778.09	34.93
8	其他各项资产	67,170.78	0.07
9	合计	102,112,974.87	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	500,040.00	0.49
C	制造业	48,703,986.00	47.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,067,595.00	1.05
F	批发和零售业	2,108,380.00	2.07
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	2,162,345.00	2.13
J	金融业	6,119,100.00	6.02
K	房地产业	768,200.00	0.76
L	租赁和商务服务业	2,640,810.00	2.60
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,030,820.00	1.01
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	1,280,750.00	1.26
S	综合	-	-
	合计	66,382,026.00	65.33

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

本基金本报告期末持有港股通股票投资。

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	600519	贵州茅台	5,100	3,730,446.00	3.67
2	600276	恒瑞医药	37,700	2,856,152.00	2.81
3	002563	森马服饰	189,000	2,702,700.00	2.66
4	600298	安琪酵母	75,500	2,693,840.00	2.65
5	601888	中国国旅	41,000	2,640,810.00	2.60
6	600887	伊利股份	87,000	2,427,300.00	2.39
7	002293	罗莱生活	160,000	2,404,800.00	2.37
8	000651	格力电器	50,000	2,357,500.00	2.32
9	000333	美的集团	43,400	2,266,348.00	2.23
10	601398	工商银行	390,000	2,074,800.00	2.04

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工商银行外,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。

工商银行(601398)的发行主体中国工商银行股份有限公司齐齐哈尔分行由于越权私售对公理财产品,违规修改合同文本销售对公理财产品于2018年1月4日被齐齐哈尔银监分局罚款1040万元人民币。

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	46,372.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,891.99
5	应收申购款	13,906.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,170.78

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	79,634,432.16
报告期基金总申购份额	986,674.92
减:报告期基金总赎回份额	6,260,653.47
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	74,360,453.61

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

本基金管理人于2018年5月4日发布公告,经本基金管理人股东会第五十五次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会批复核准(证监许可[2018]557号),本基金管理人原股东国泰君安证券股份有限公司将所持51%股权转让给太平洋资产管理有限责任公司。上述事项涉及的相关工商变更登记等事宜,已按规定办理完毕。变更后,本基金管理人的股东为太平洋资产管理有限责任公司和安联集团。

§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主题驱动股票型证券投资基金(现国联安主题驱动混合型证券投资基金)发行及募集的文件

2、《国联安主题驱动混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安主题驱动混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安主题驱动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
二〇一八年七月二十日

国联安优选行业混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月19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4月1日起至6月30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	454,332,267.59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4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-22,917,404.35
2.本期利润	-105,081,566.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2329
4.期末基金资产净值	618,820,562.63
5.期末基金份额净值	1.3620

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	-14.63%	2.04%	-7.70%	0.91%	-6.93%	1.13%

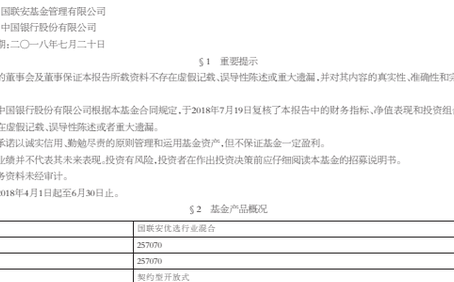
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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6月30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,兼任国联安德盛红利混合型证券投资基金基金经理、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,硕士研究生,1996年6月至1998年4月在计算机科学公司担任咨询师,1998年8月至2005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2005年5月在知到投资公司担任执行董事;2005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母基金公司、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,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基金经理,2015年4月起兼任国联安德盛红利混合型证券投资基金,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年二季度A股TMT行业经历了四、五月的普跌后,接着遭遇"六月魔咒"和"世界杯魔咒"的双重打击,在六月加速下跌,造成二季度行业走势的原因既有内忧也有外患。包括中兴事件、中美贸易战、以苹果为代表的消费电子板块增速递减、对CDR的担忧和金融去杠杆等。TMT行业似乎进入"至暗时刻",但本基金管理人认为行业完全有能力逐步从黑暗中走出来。TMT行业投资的逻辑原点是:TMT行业作为经济中长期最具活力的行业及其相对应的高成长推动行业在二级市场中发展。在过去三年中,科技行业在二级市场中从顶点走到了目前的低点,但科技行业在实体经济中的发展不仅没有停滞,还有加速发展的迹象。本基金管理人认为至暗时刻过后,今年下半年A股市场或将开始缩小甚至填平二级市场中TMT行业和实体经济中的TMT行业之间的鸿沟。

与申万一级行业指数比较,本基金在二季度跑赢了每一个TMT行业,包括计算机、电子、通信和传媒。与二季度初的组合相比较,本基金已增配半导体设备、设计企业和计算机行业中的云计算产业链相关的企业。

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-14.63%,同期业绩比较基准收益率为-7.70%。

§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	577,101,783.42	92.93
	其中:股票	577,101,783.42	92.93
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	43,617,766.04	7.02
8	其他各项资产	313,072.14	0.05
9	合计	621,032,621.60	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	350,431,400.02	56.63
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	36,665,216.00	5.93
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	139,879,805.40	22.60
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	50,125,362.00	8.10
S	综合	-	-
	合计	577,101,783.42	93.26

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	904,100	54,282,164.00	8.77
2	002371	北方华创	813,000	40,426,413.00	6.53
3	002475	立讯精密	1,675,800	37,772,532.00	6.10
4	002384	东山精密	1,539,000	36,936,000.00	5.97
5	300413	快乐购	966,400	36,665,216.00	5.93
6	002008	大族激光	665,368	35,390,923.92	5.72
7	002410	广联达	1,123,700	31,160,201.00	5.04
8	603096	新经典	358,400	30,026,752.00	4.85
9	300661	圣邦股份	209,600	25,812,240.00	4.17
10	300253	卫宁健康	1,878,000	23,268,420.00	3.76

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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合对标的指数的拟合效果进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率等。例如在本基金的建仓期或发生大额净申购时,可运用股指期货有效减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距;在本基金发生大额净赎回时,可运用股指期货控制基金较大幅度减仓时可能存在的冲击成本,从而确保投资组合对指数跟踪的效果。

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	138,098.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,028.45
5	应收申购款	165,944.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	313,072.14

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	455,352,058.72
报告期基金总申购份额	28,680,498.37
减:报告期基金总赎回份额	29,700,289.50
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	454,332,267.59

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

本基金管理人于2018年5月4日发布公告,经本基金管理人股东会第五十五次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会批复核准(证监许可[2018]557号),本基金管理人原股东国泰君安证券股份有限公司将所持51%股权转让给太平洋资产管理有限责任公司。上述事项涉及的相关工商变更登记等事宜,已按规定办理完毕。变更后,本基金管理人的股东为太平洋资产管理有限责任公司和安联集团。

§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

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
二〇一八年七月二十日

国联安中证医药100指数证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30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:二〇一八年七月二十日

§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7月19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4月1日起至6月30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	1,611,991,090.44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配合复制标的指数,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