

国联安优选行业混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十二日

§ 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 2021 年 1 月 21 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 2020 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	660,905,544.22 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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	94,996,913.15
2. 本期利润	255,247,070.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3343
4. 期末基金资产净值	2,171,830,025.69
5. 期末基金份额净值	3.2861

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

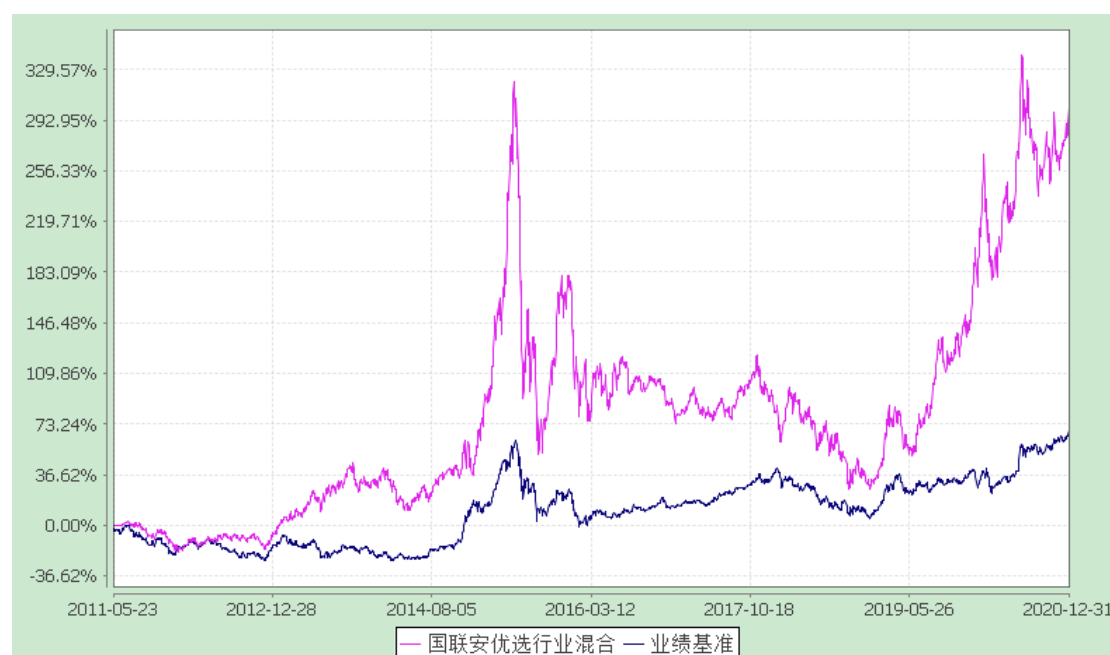
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	11.81%	1.72%	10.88%	0.79%	0.93%	0.93%
过去六个月	7.11%	1.95%	20.06%	1.08%	-12.95%	0.87%
过去一年	66.73%	2.29%	22.61%	1.14%	44.12%	1.15%
过去三年	107.51%	2.14%	27.50%	1.07%	80.01%	1.07%
过去五年	49.84%	2.05%	37.37%	1.00%	12.47%	1.05%
自基金合同生效起至今	301.46%	2.07%	68.52%	1.16%	232.94%	0.91%

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 2020 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、兼任国联安科技动力股票型证券投资基金基金经理、国联安科技创新3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2014-02-15	-	11 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 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 月在扎克斯投资管理公司担任投资分析师；2004 年 4 月至 2005 年 5 月在短剑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。现任权益投资部副总监。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 7 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，2020 年 3 月起兼任国联安科技创新 3 年封闭运作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以公司对外公告为准；

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合规守信情况的说明

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运作分析

2020 年 A 股四季度市场加速上涨，尤其在最后两个月。TMT 板块分化严重，电气设备板块上涨近 30%，大幅跑赢沪深 300，但传统的电子、计算机、通信和传媒行业板块全部跑输沪深 300，传媒跌幅更超过 6%。电气设备中的新能源汽车和光伏主题表现靓丽，电子中的半导体和品牌消费电子主题涨幅靠前。报告期内，本基金跑赢了中信 TMT 指数、申万一级行业指数中的电子、计算机和通信和传媒板块，但跑输了电气设备板块。

四季度，本基金加大了对动力电池和半导体的配置，降低了对计算机、传媒和通信的配置。

电动汽车可能在过去几十年里首次在全球汽车市场里创造指数级增长，这可能也是中国新势力弯道超车的历史性机遇。在半导体领域，目前功率半导体等产业的景气度高，带来涨价压力，但技术推动带来的创新是通缩的，因此涨价大概率只是短期现象。本基金将关注 TMT 行业可能的春季躁动，同时从长期稳定的科技投资价值观角度出发，坚持站在科技创新中正确的一边，也就是拥抱带来“破坏性”创造的行业和公司，并规避被创造性破坏的行业和公司。

4.5 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 11.81%，同期业绩比较基准收益率为 10.88%。

4.6 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	2,022,370,969.65	91.46
	其中：股票	2,022,370,969.65	91.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,446,987.31	0.07
	其中：债券	1,446,987.31	0.07
	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	150,862,612.91	6.82
8	其他各项资产	36,586,431.46	1.65
9	合计	2,211,267,001.33	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	1,200,796,955.73	55.29
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	682,084,013.92	31.41
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	139,490,000.00	6.42
S	综合	-	-
	合计	2,022,370,969.65	93.12

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	300782	卓胜微	327,657	186,941,424.78	8.61
2	300750	宁德时代	527,500	185,210,525.00	8.53
3	300014	亿纬锂能	2,137,745	174,226,217.50	8.02
4	600845	宝信软件	2,157,681	148,836,835.38	6.85
5	300413	芒果超媒	1,924,000	139,490,000.00	6.42
6	002371	北方华创	709,636	128,259,610.64	5.91
7	688111	金山办公	306,222	124,777,842.00	5.75
8	002410	广联达	1,432,200	112,771,428.00	5.19
9	603501	韦尔股份	456,730	105,550,303.00	4.86
10	300661	圣邦股份	398,111	105,021,681.80	4.84

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	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）	1,446,987.31	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,446,987.31	0.07

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	113616	韦尔转债	14,470	1,446,987.31	0.07

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	435,391.76
2	应收证券清算款	24,890,267.09
3	应收股利	—
4	应收利息	18,337.08
5	应收申购款	11,242,435.53

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,586,431.46

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

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	818,857,890.42
报告期基金总申购份额	61,839,380.09
减：报告期基金总赎回份额	219,791,726.29
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	660,905,544.22

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

二〇二一年一月二十二日