

# 安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 09 月 30 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商证券股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 25 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。

基金托管人招商证券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

### 2.1 基金基本情况

基金简称	安信优势增长混合	
基金主代码	001287	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 05 月 20 日	
报告期末基金份额总额	40,997,931.44 份	
投资目标	本基金将以严谨细致的逻辑和基本面分析为基础，通过自上而下和自下而上结合，把握经济转型发展期具有较高增长潜力的上市公司的投资机会，力争实现基金资产的稳健增值。	
投资策略	资产配置方面，通过对基本面数据的分析和逻辑梳理，分析比较大类资产的风险收益比，主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例；股票投资方面，主要从行业配置和个股精选两个层面进行投资；固定收益类投资方面，根据宏观数据和市场交易情况，合理判断未来利率期限结构和中长期收益率变化趋势，构建固定收益类债券投资组合；此外，本基金还采用股指期货投资策略、权证投资策略、低风险套利型投资策略等衍生品投资策略和资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信优势增长混合 A	安信优势增长混合 C
下属分级基金的交易代码	001287	002036
报告期末下属分级基金的份额总额	38,507,620.97 份	2,490,310.47 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07月01日 - 2018年09月30日)	
	安信优势增长混合 A	安信优势增长混合 C
1. 本期已实现收益	-4,035,390.46	-286,723.85
2. 本期利润	-727,899.52	-2,027.97
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0208	-0.0008
4. 期末基金资产净值	54,252,804.26	3,493,373.41
5. 期末基金份额净值	1.4089	1.4028

注：1、所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、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。

### 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

安信优势增长混合 A

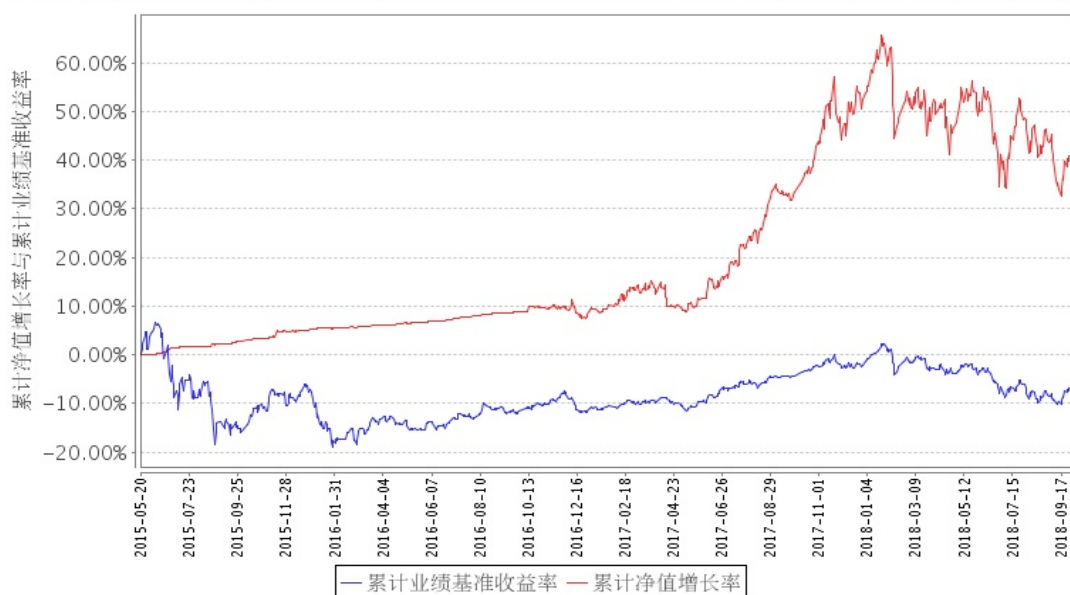
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.07%	1.38%	-0.23%	0.67%	0.16%	0.71%

安信优势增长混合 C

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	-0.12%	1.38%	-0.23%	0.67%	0.11%	0.71%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

安信优势增长混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



安信优势增长混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2015 年 5 月 20 日，本基金自 2015 年 11 月 17 日起增加 C 类份额。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## § 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		
聂世林	本基金的	2016 年 2 月 18 日	-	10 年	聂世林先生，经济学硕士。历任安信证券股份有限公司资产管理部研

	基金 经理, 总经 理助 理兼 研究 总监			究员、证券投资部研究员, 安信基金管理有限责任公司研究部、权益投资部基金经理助理, 现任安信基金管理有限责任公司权益投资部基金经理。曾任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金、安信新目标灵活配合混合型证券投资基金的基金经理助理, 现任安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金、安信新目标灵活配合混合型证券投资基金的基金经理。
--	---	--	--	---

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

#### 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 年第三季度国内经济继续承压，消费、基建投资都出现一定下滑，地产的持续调控加码对整个产业链的影响正在逐步显现。贸易战的升级，尤其对国内科技信息行业造成较大的负面影响。上市公司的盈利也呈现明显的压力，尤其是中小企业，业绩下滑的幅度相对主板大公司更

为明显。

虽然内外部困难重重，市场情绪悲观，但也存在一些积极的信号：（1）减税预期增强，这对于促进消费，降低企业成本起到重要推力；（2）贸易战具有长期性，但对市场冲击最严重的时间窗口可能已经过去；（3）信用风险和质押爆仓的风险在边际好转，中小企业的融资环境正在改善；（4）整体估值处于历史低位，产业资本回购、增持等积极信号在增加。

本基金在三季度的前 2 个月严格控制仓位，维持相对低位，主要配置在已经调整较多的 TMT，风险收益比相对较好成长股，减持了部分涨幅较大的消费医药，取得一定效果。后期基于中报业绩落地，贸易战阶段性缓和以及国内改革减税预期的好转，仓位开始逐步提升，增加对业绩相对更优的白马龙头的配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类基金份额净值为 1.4089 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.07%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.4028 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.12%；同期业绩比较基准收益率为-0.23%。

#### 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，本基金出现了连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2018 年 7 月 2 日至 2018 年 7 月 30 日。

## § 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	53,311,931.85	90.31
	其中：股票	53,311,931.85	90.31
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	5,181,170.67	8.78
8	其他资产	540,356.40	0.92

9	合计	59,033,458.92	100.00
---	----	---------------	--------

## 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	2,840,477.65	4.92
B	采矿业	-	-
C	制造业	28,713,095.20	49.72
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	3,582,241.00	6.20
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	3,828,327.00	6.63
J	金融业	6,238,694.50	10.80
K	房地产业	3,381,083.70	5.86
L	租赁和商务服务业	3,128,901.80	5.42
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	433,550.00	0.75
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,165,561.00	2.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	53,311,931.85	92.32

### 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	600519	贵州茅台	4,700	3,431,000.00	5.94
2	000002	万科A	114,649	2,785,970.70	4.82
3	600309	万华化学	52,900	2,246,663.00	3.89
4	002027	分众传媒	246,980	2,101,799.80	3.64
5	002415	海康威视	70,100	2,014,674.00	3.49
6	300308	中际旭创	46,200	2,000,460.00	3.46
7	601601	中国太保	49,700	1,764,847.00	3.06
8	603833	欧派家居	18,500	1,752,875.00	3.04
9	601318	中国平安	25,547	1,749,969.50	3.03
10	300146	汤臣倍健	78,000	1,599,000.00	2.77

### 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合约。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资，以风险对冲、套期保值为主要目的，以控制股票投资组合的系统性风险。套期保值主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，结合股指期货的估值定价模型，与需要作风险对冲的股票现货资产进行匹配，在投资授权审批流程完成后进行股指期货套期保值投资，实现基金资产增值保值。

## 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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

### 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合约。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在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没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	166,521.94
2	应收证券清算款	353,891.77
3	应收股利	-
4	应收利息	2,273.38
5	应收申购款	17,669.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	540,356.40

### 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。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：  
份

项目	安信优势增长混合 A	安信优势增长混合 C
报告期期初基金份额总额	28,989,414.10	2,548,451.87
报告期期间基金总申购份额	13,262,540.57	1,694.94
减：报告期期间基金总赎回份额	3,744,333.70	59,836.34
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	38,507,620.97	2,490,310.47

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,700,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,700,000.00

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	4.15
------------------------------	------

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 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

无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：<http://www.essencefund.com>

安信基金管理有限责任公司

2018 年 10 月 25 日