

# 安信稳健增值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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生银行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	安信稳健增值混合
基金主代码	001316
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 05 月 25 日
报告期末基金份额总额	48,350,955.89 份
投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提，结合科学严谨、具有前瞻性的宏观策略分析以及深入的个股/个券挖掘，动态灵活调整投资策略，力争为基金份额持有人获取较为确定且超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置方面，通过宏观基本面定性和定量研究，结合政策因素、市场情绪与估值因素等对比分析大类资产风险收益比，合理分配各大类资产配置比例；固定收益类投资方面，在自上而下地在利率走

	势分析、债券供求分析基础上，灵活采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等投资策略；股票投资上，秉承价值投资理念，深度挖掘符合经济结构转型、契合产业结构升级、发展潜力巨大的行业与公司；此外，本基金合理利用股指期货、国债期货、权证等衍生工具做套保或套利投资，对部分高质量的资产支持证券可以采用买入并持有到期策略，实现基金资产增值增厚。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的金融机构 1 年期人民币定期存款基准利率 +3.00%。	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信稳健增值混合 A	安信稳健增值混合 C
下属分级基金的交易代码	001316	001338
报告期末下属分级基金的份额总额	36,098,626.13 份	12,252,329.76 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)	
	安信稳健增值混合 A	安信稳健增值混合 C
1. 本期已实现收益	959,626.63	274,695.11
2. 本期利润	1,320,877.72	353,216.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0258	0.0244
4. 期末基金资产净值	42,728,604.06	14,692,048.76
5. 期末基金份额净值	1.1837	1.1991

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

安信稳健增值混合 A

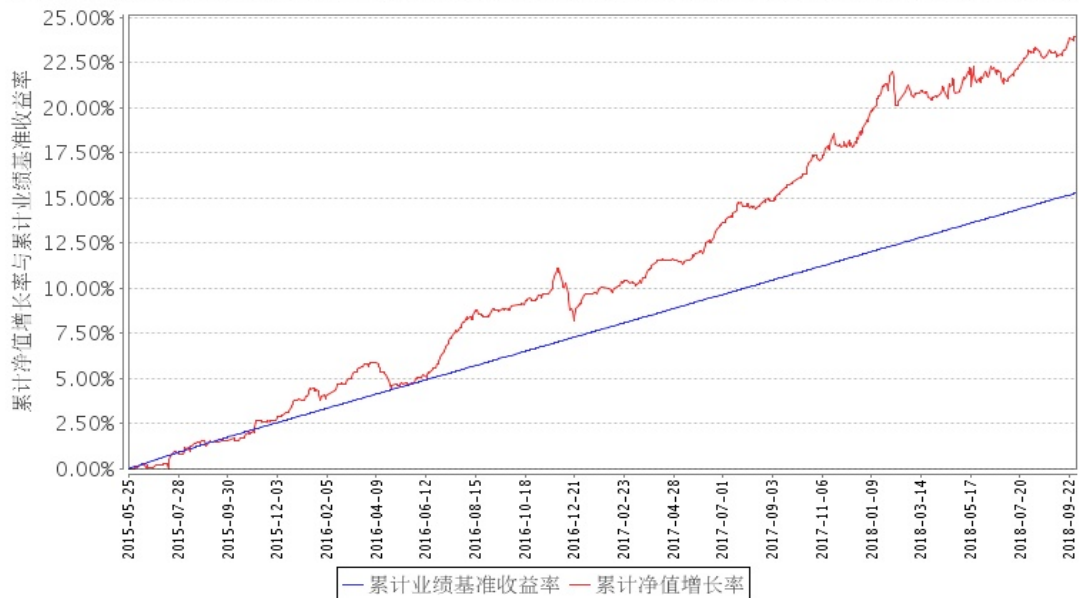
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.91%	0.09%	1.13%	0.01%	0.78%	0.08%

安信稳健增值混合 C

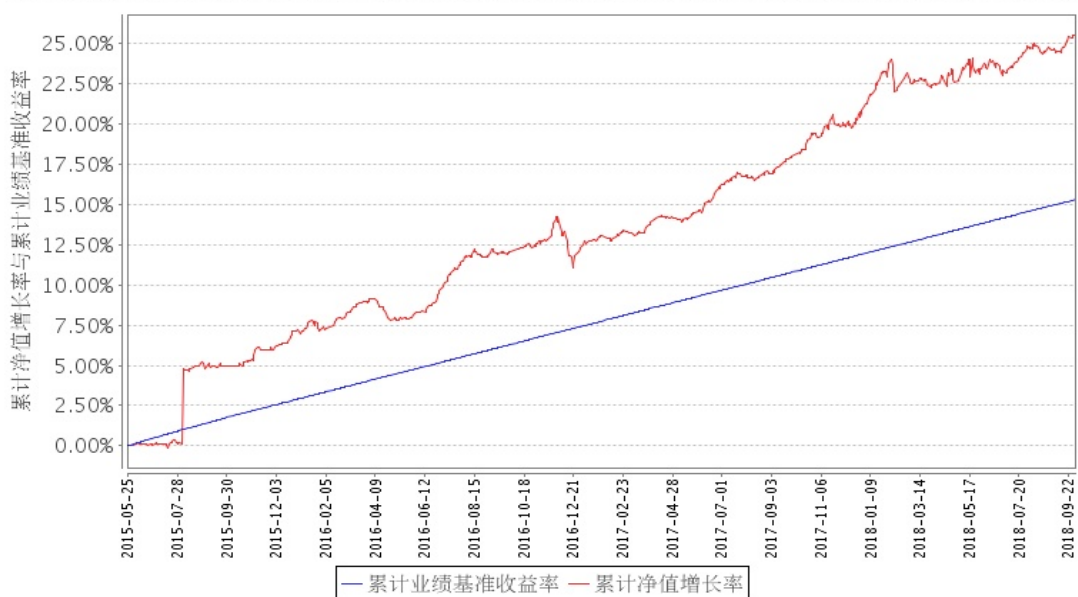
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.77%	0.09%	1.13%	0.01%	0.64%	0.08%

#### 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

安信稳健增值混合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



安信稳健增值混合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 25 日。

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		
李君	本基金的基金经理	2017 年 12 月 26 日	-	13 年	李君先生，管理学硕士。历任光大证券研究所研究部行业分析师、国信证券研究所研究部高级行业分析师、上海泽熙投资管理有限公司投资研究部投资研究员、太和先机资产管理有限公司投资研究部研究总监、东方睿德（上海）投资管理有限公司股权投资部投资总监、上海东证橡睿投资管理有限公司投资部总经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信永利信用定期开放债券型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信尊享纯债债券型证券投资基金、安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金（原安信永鑫定期开放债券型证券投资基金）

					、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
张翼飞	本基金的基金经理	2015 年 5 月 25 日	-	7.5 年	张翼飞先生，经济学硕士。历任摩根轧机（上海）有限公司财务部会计、财务主管，上海市国有资产监督管理委员会规划发展处研究员，秦皇岛嘉隆高科实业有限公司财务总监，日盛嘉富证券国际有限公司上海代表处研究部研究员。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。曾任安信现金管理货币市场基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，安信现金管理货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信新起点灵活配置混合型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金（原安信永鑫定期开放债券型证券投资基金）的基金经理；现任安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金、安信尊享纯债债券型证券投资基金、安信新趋势灵活配置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

债券方面，三季度前期，出现了一轮显著的货币宽松，债券市场显著走牛。后期由于汇率压力较大，且中美利差贴近传统低点，资金市场也有所收敛，债市出现了 1 个多月的调整。期间银行间市场的融资成本一直维持在比较低的水平上，有利于杠杆套息。整个期间，我们总体上采用了中短久期、中高评级、中高杠杆的基本组合策略。目前我们对债市态度非常谨慎，信用上和久期上都采用了比较保守的策略，致力于为客户创造低波动、高质量的收益。

股票方面，3 季度整个市场基本在震荡中度过，季度末市场有所回暖。我们在前期保持了非常低的仓位，后期考虑到市场上很多股票的估值已经很有优势，分红收益率非常可观；略转乐观，股票仓位略有增加，但仍保持相对谨慎的态度，绝大部分仓位仍以纯债策略为主。

总体策略上，我们致力于穿越牛熊，为客户创造相对稳定的合理收益，以绝对收益思路来进行大类资产配置和仓位控制。

##### 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 1.1837 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.91%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.1991 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.77%；同期业绩比较基准收益率为 1.13%。

#### 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	7,490,290.00	9.33
	其中：股票	7,490,290.00	9.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	66,200,728.40	82.46
	其中：债券	66,200,728.40	82.46

	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	4,821,339.37	6.01
8	其他资产	1,770,138.79	2.20
9	合计	80,282,496.56	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	232,200.00	0.40
B	采矿业	310,960.00	0.54
C	制造业	4,444,230.00	7.74
D	电力、热力、燃气 及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	274,500.00	0.48
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和 邮政业	207,350.00	0.36
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	1,820,950.00	3.17
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	200,100.00	0.35
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	7,490,290.00	13.04



### 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	000931	中关村	450,000	2,727,000.00	4.75
2	000858	五粮液	17,000	1,155,150.00	2.01
3	600383	金地集团	85,000	770,950.00	1.34
4	600325	华发股份	80,000	563,200.00	0.98
5	002508	老板电器	24,000	562,080.00	0.98
6	600048	保利地产	40,000	486,800.00	0.85
7	600583	海油工程	46,000	310,960.00	0.54
8	601668	中国建筑	50,000	274,500.00	0.48
9	300498	温氏股份	10,000	232,200.00	0.40
10	000888	峨眉山 A	30,000	200,100.00	0.35

### 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	17,462,971.50	30.41
	其中：政策性金融债	3,018,000.00	5.26
4	企业债券	32,254,699.00	56.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,870,500.00	17.19
7	可转债（可交换债）	6,518,623.20	11.35
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	93,934.70	0.16
10	其他	-	-
11	合计	66,200,728.40	115.29

### 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	136015	15 华安 01	50,000	4,999,500.00	8.71
2	101766004	17 申华 MTN001	50,000	4,988,000.00	8.69
3	101554097	15 北部湾 MTN003	50,000	4,882,500.00	8.50
4	136022	15 东吴债	40,000	4,001,200.00	6.97

5	112310	16 美的债	40,000	3,998,000.00	6.96
---	--------	--------	--------	--------------	------

## 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

本基金在进行股指期货投资时，以风险对冲、套期保值为主要目的，将选择流动性好、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现货资产进行严格匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行股指期货投资，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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现所资产的长期稳定增值。

### 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

本基金本报告期内未持有国债期货合约。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

基金投资的前十名证券的发行主体除 15 华安 01（证券代码：136015，对应上市公司：华安证券，股票代码：600909）、15 北部湾 MTN003（证券代码：101554097）、16 中金 02（证券代

码：136555），本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

华安证券股份有限公司 2017 年 12 月 28 日收到人民银行合肥中心支行行政处罚决定书（（合银）罚字【2017】13 号），因公司未按规定履行客户身份识别义务，被人民银行合肥中心支行罚款 33 万元。

广西北部湾国际港务集团有限公司因非法占用海域，于 2018 年 8 月 17 日收到北海市海洋与渔业局处罚决定书（北海渔处罚【2018】06、07 号、【2017】4 号），分别予以罚款 5176440 元、1974390 元、15851115 元。

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）于 2018 年 3 月 26 日受到中国证监会处罚，作为推荐上海合全药业股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌的主办券商，中金公司存在内部控制不完善的不合规事实。根据相关法律法规，证监会决定对中金公司采取责令改正，增加内部合规检查次数并提交合规检查报告的监督管理措施。

基金管理人对上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 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	114,252.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,478,027.00
5	应收申购款	177,859.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,770,138.79

### 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 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	132004	15 国盛 EB	2,997,250.00	5.22
2	132006	16 皖新 EB	2,632,838.00	4.59
3	132007	16 凤凰 EB	567,000.00	0.99

4	132003	15 清控 EB	299,280.00	0.52
5	113008	电气转债	22,255.20	0.04

### 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	安信稳健增值混合 A	安信稳健增值混合 C
报告期期初基金份额总额	79,308,625.14	25,219,812.97
报告期期间基金总申购份额	7,453,330.83	4,460,659.36
减：报告期期间基金总赎回份额	50,663,329.84	17,428,142.57
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	36,098,626.13	12,252,329.76

## § 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

本报告期末本基金管理人未持有本基金。

### 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

机构	1	20180701-20180727;	48,213,667.22	-	48,213,667.22	-	-
个人	1	20180730-20180927;	4,908,398.49	4,536,733.18	-	9,445,131.67	19.53
产品特有风险							
<p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>（3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>（4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p>							

## 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稳健增值灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信稳健增值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