

安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 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：2020 年 01 月 17 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 2020 年 01 月 16 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 2019 年 10 月 01 日起至 12 月 31 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	104,343,976.38 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	58,226,884.10 份	46,117,092.28 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(2019年10月01日 - 2019年12月31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	4,627,166.75	3,066,537.41
2. 本期利润	15,472,273.69	10,169,050.07
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.2210	0.2342
4. 期末基金资产净值	109,518,803.85	86,163,102.82
5. 期末基金份额净值	1.8809	1.8684

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	14.15%	0.77%	4.30%	0.37%	9.85%	0.40%

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	14.09%	0.77%	4.30%	0.37%	9.79%	0.40%

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	本基金的基金经理	2016年2月18日	-	11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、安信新目标灵活配置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》、《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》、《公开募集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会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

四季度的宏观经济延续之前的趋势，没有出现边际上的明显好转，整体的经济增速处于缓慢下滑阶段。未来较长一段时间会依然处于新旧动能的转换期，市场的机会更多是结构性的。短期逆周期政策发力，提前投放专项债，地产调控没有进一步收紧，周期品的短期需求明显反弹；中长期我们依然主要看好消费和科技两条主线，相关的行业配置主要围绕这两个方向。

本季度我们重点配置了大消费板块和 TMT 板块，适当加仓部分周期品；前期重点配置大消费为主，随着逆周期的调节，后期逐渐增加了成长股和周期股的仓位。品牌消费类公司受益于长期消费升级的趋势，基于国内庞大内需市场，未来增长潜力依然巨大。随着 5G 商用化推广，未来 1-2 年将迎来 5G 手机的换机潮，高频高速将提升许多元器件的需求和单机价值量，相关产业链的公司未来一段时间的业绩将持续增长，我们相应增加了科技类成长股的仓位。国内新能源汽车虽然短期受到补贴退坡的影响，销量不振，但欧美政策普遍加码，海外需求预期改善，产业链公司短期估值提升，长期业绩可期。逆周期政策的发力带来部分周期品需求量价齐升，中短期业绩会明显改观。

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 1.8809 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.15%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.8684 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.09%；同期业绩比较基准收益率为 4.30%。

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	184,915,519.54	92.59
	其中：股票	184,915,519.54	92.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	347,394.42	0.17

	其中：债券	347,394.42	0.17
	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	12,555,750.36	6.29
8	其他资产	1,888,240.93	0.95
9	合计	199,706,905.25	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	11,726,400.00	5.99
B	采矿业	-	-
C	制造业	129,618,491.10	66.24
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	2,496,375.00	1.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,477,107.00	3.82
J	金融业	-	-
K	房地产业	16,714,385.00	8.54
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	6,578.04	-
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	16,876,183.40	8.62
S	综合	-	-
	合计	184,915,519.54	94.50

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	11,200	13,249,600.00	6.77
2	300498	温氏股份	349,000	11,726,400.00	5.99

3	000625	长安汽车	1,152,700	11,561,581.00	5.91
4	300144	宋城演艺	341,500	10,555,765.00	5.39
5	000858	五粮液	67,800	9,018,078.00	4.61
6	000333	美的集团	147,500	8,591,875.00	4.39
7	002460	赣锋锂业	235,800	8,212,914.00	4.20
8	600585	海螺水泥	143,300	7,852,840.00	4.01
9	600132	重庆啤酒	142,700	7,414,692.00	3.79
10	000002	万科A	219,500	7,063,510.00	3.61

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）	347,394.42	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	347,394.42	0.18

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	123036	先导转债	1,524	152,399.00	0.08
2	113029	明阳转债	950	94,997.50	0.05
3	128084	木森转债	480	47,998.74	0.02
4	110065	淮矿转债	300	29,999.61	0.02
5	113554	仙鹤转债	220	21,999.57	0.01

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

报告期内本基金投资的前十名证券除万科 A（股票代码：000002 SZ）外其他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。

2019 年 6 月 26 日，万科企业股份有限公司因涉嫌违反法律法规被国家外汇管理局深圳市分局警告并罚款 5 万元【深外管检[2019]27 号】。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	211,348.76
2	应收证券清算款	668,860.73
3	应收股利	-
4	应收利息	6,515.74
5	应收申购款	1,001,515.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,888,240.93

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	53,326,893.81	35,809,450.73
报告期期间基金总申购份额	53,441,325.37	24,670,191.55
减：报告期期间基金总赎回份额	48,541,335.08	14,362,550.00
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	58,226,884.10	46,117,092.28

§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

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

2020 年 01 月 17 日