

安信盈利驱动股票型证券投资基金 2020 年 第 1 季度报告

2020 年 03 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 04 月 20 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 2020 年 4 月 17 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	安信盈利驱动股票
基金主代码	006818
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 03 月 05 日
报告期末基金份额总额	138,335,919.15 份
投资目标	在深入的基本面研究的基础上，精选盈利前景良好的股票进行投资，力争为基金份额持有人实现长期稳定的回报。
投资策略	本基金通过公司调研、基本面分析、资讯收集、数据统计、定性分析与定量分析、数据挖掘等一系列方式，积极发掘各行业或细分领域中，盈利前景（盈利增速和盈利质量两个维度）良好的企业，在结合市场热点和趋势的基础上，充分把握优质企业盈利增长带来的投资回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司

基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信盈利驱动股票 A	安信盈利驱动股票 C
下属分级基金的交易代码	006818	006819
报告期末下属分级基金的份 额总额	63,810,940.93 份	74,524,978.22 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(2020年01月01日 - 2020年03月31日)	
	安信盈利驱动股票 A	安信盈利驱动股票 C
1. 本期已实现收益	4,851,295.95	5,700,113.27
2. 本期利润	-4,280,909.47	-5,919,905.25
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0655	-0.0788
4. 期末基金资产净值	73,932,485.07	85,974,623.54
5. 期末基金份额净值	1.1586	1.1536

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

安信盈利驱动股票 A

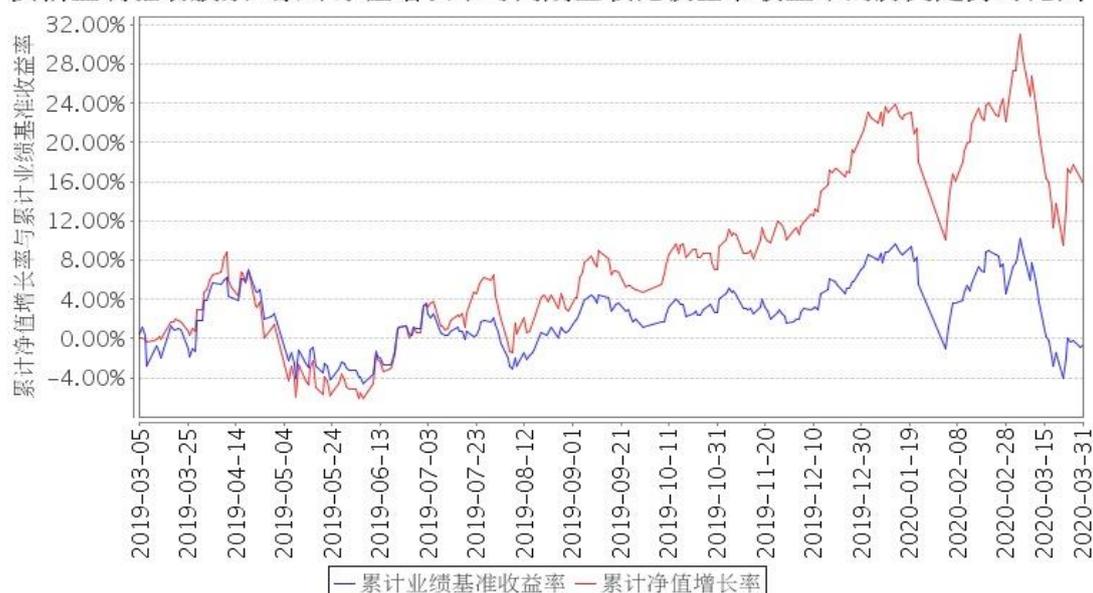
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.47%	1.92%	-7.45%	1.55%	2.98%	0.37%

安信盈利驱动股票 C

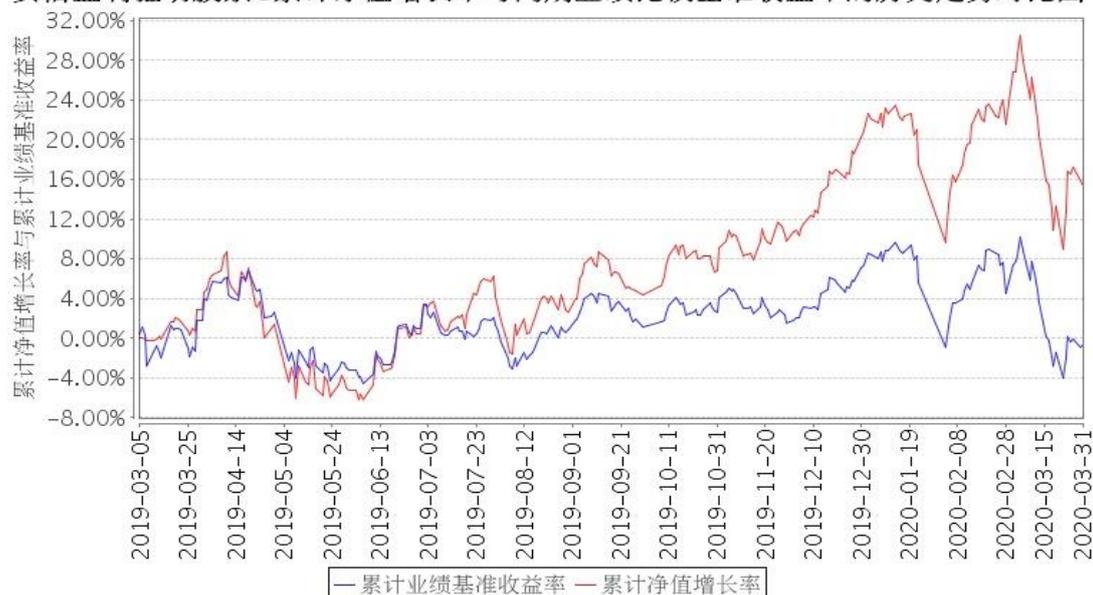
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4.56%	1.92%	-7.45%	1.55%	2.89%	0.37%

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

安信盈利驱动股票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



安信盈利驱动股票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. 本基金合同生效日为 2019 年 03 月 05 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		
袁玮	本基金的基金经理	2019 年 3 月 5 日	-	10 年	袁玮先生，理学博士。历任安信证券股份有限公司安信基金筹备组研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员。现任安信基金管理有限责任公司权益投资部基金经理。曾任安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金、安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金、安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理，安信新起点灵活配置混合型证券投资基金的基金经

					理；现任安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金、安信比较优势灵活配置混合型证券投资基金、安信盈利驱动股票型证券投资基金、安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金、安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金、安信价值驱动三年持有期混合型发起式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

2020 年一季度，新冠病毒对本就疲软的全球经济形成了巨大的打击，全球央行与财政部都采取了较为激进的应对措施。然而，新冠病毒与传统的信用危机不同，货币与财政政策在缺少了人力资源的配合下，其托举经济的作用相当有限，仅仅局限于救助即将破产的企业以及失业的劳工，使其在这段时期内不至于因丧失支付能力而陷入绝境。

中国股市在年后先是经历了一场恐慌性下跌，而后随着国内疫情的逐渐受控，国内投资者的信心得到了恢复，加上资金面较为宽松，尤其是在节后大家普遍复工较晚的情况下，资金在市场上的交易相当活跃，以科技为主线的诸多概念集体爆发（云服务、芯片、5G 自主可控、游戏等等），并且出现了较为明显的估值泡沫。三月以来，随着疫情在全球范围内扩散，恐慌性情绪开始在更大范围内蔓延，并引起了国内市场的再度恐慌，前期强势股在风险偏好急剧下降的背景下出现了大幅的回撤。而后随着美元流动性危机的出现，外资持股较多的蓝筹股在季末也出现了一波快速下跌。

本基金在本季度的整体表现不理想。主要原因在于本基金始终坚持长期价值投资理念，持有的股票品种大概率具备长期保值增值功能。因此在市场交投活跃、投资者心态较为激进的背景下，本基金缺乏热点题材，缺少短线资金关注，从而上涨乏力，尽管本基金在季度后期的回撤较小，但由于年前落后太多，总体上还是落后于行业整体水平的。

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 1.1586 元，本报告期基金份额净值增长率为 -4.47%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.1536 元，本报告期基金份额净值增长率为 -4.56%；同期业绩比较基准收益率为 -7.45%。

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	149,422,199.54	91.61
	其中：股票	149,422,199.54	91.61
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	13,596,018.79	8.34
8	其他资产	92,666.25	0.06
9	合计	163,110,884.58	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	-	-
B	采矿业	7,014,766.42	4.39
C	制造业	56,133,154.97	35.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,591,784.00	8.50
F	批发和零售业	1,903,015.31	1.19
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	8,541,125.00	5.34
J	金融业	32,482,134.00	20.31
K	房地产业	25,788,054.44	16.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,968,165.40	2.48
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	-	-

S	综合	-	-
	合计	149,422,199.54	93.44

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	601668	中国建筑	1,818,800	9,585,076.00	5.99
2	601318	中国平安	131,700	9,109,689.00	5.70
3	002230	科大讯飞	240,085	8,273,329.10	5.17
4	601166	兴业银行	484,100	7,702,031.00	4.82
5	600383	金地集团	542,900	7,649,461.00	4.78
6	000002	万科A	294,800	7,561,620.00	4.73
7	600036	招商银行	216,800	6,998,304.00	4.38
8	600048	保利地产	441,200	6,560,644.00	4.10
9	600196	复星医药	177,000	5,816,220.00	3.64
10	603833	欧派家居	59,244	5,602,705.08	3.50

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

本基金投资股指期货将根据风险管理原则，以套期保值、对冲投资组合的系统性风险为目的，优先选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。基于本基金的个股精选配置，在系统性风险积累较大时，通过适当的股指期货头寸对冲系统性风险，力争获取个股的超额收益和对冲组合的绝对

收益。

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。基金管理人将以套期保值为目的，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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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中国建筑（股票代码：601668.SH）、招商银行（股票代码：600036.SH）、万科A（股票代码：000002.SZ）、科大讯飞（股票代码：002230.SZ）、保利地产（股票代码：600048.SH）、兴业银行（股票代码：601166.SH）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，中国建筑股份有限公司因未依法履行职责被深圳市住房和建设局【深建罚（2018）424号、深建罚（2019）159号、深建罚（2019）280号】、郑州市城市管理局【郑城信领（2019）2号】、国家税务总局北京市海淀区税务局【京海一税简罚（2019）6025922号】、国家税务总局海口市琼山区税务局第一税务分局【海口琼山税罚（2019）1000149号】处以罚款，被国家税务总局大连市中山区税务局、成都市住建局通报批评并责令改正；因违反交通法规被江西省交通建设工程质量监督管理局罚款五万元【赣交质安监罚（2019）5号】。

2019年7月8日，招商银行股份有限公司因未依法履行职责被全国银行间同业拆借中心通报批评

2019年8月22日，招商银行股份有限公司因未依法履行职责被深圳市消委会责令改正。

2020年1月2日，招商银行股份有限公司因违规经营被银保监会消保局依法依规进行后续处理。

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】。

2019 年 7 月 1 日，科大讯飞股份有限公司因未依法履行职责被工业和信息化部责令改正【工信部信管函（2019）176 号】。

2019 年 8 月 16 日，科大讯飞股份有限公司因未依法履行职责被国家税务总局合肥高新技术产业开发区税务局责令改正。

2019 年 12 月 10 日，科大讯飞股份有限公司因未依法履行职责被中华人民共和国工业和信息化部网络安全管理局责令改正。

2019 年 8 月 26 日，保利发展控股集团股份有限公司因违反税收管理被国家税务总局广州市税务局第三税务分局罚款 2000 元【穗税三分局罚(2019)150035 号】。

2019 年 4 月 22 日，兴业银行股份有限公司因未依法履行职责被鼓东市场监管局罚款 1.1 万元【鼓市场监管罚字（2018）108 号】。

2019 年 8 月 19 日，兴业银行股份有限公司因未依法履行职责被中国银行间市场交易商协会监管(约见)谈话并责令改正。

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	49,228.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,798.42
5	应收申购款	40,639.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	92,666.25

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	安信盈利驱动股票 A	安信盈利驱动股票 C
报告期期初基金份额总额	58,986,726.64	86,239,377.20
报告期期间基金总申购份额	36,550,017.08	23,151,174.05
减：报告期期间基金总赎回份额	31,725,802.79	34,865,573.03
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	63,810,940.93	74,524,978.22

§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、中国证监会准予安信盈利驱动股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《安信盈利驱动股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信盈利驱动股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信盈利驱动股票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 04 月 20 日