安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	安信灵活配置混合
基金主代码	750001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年06月20日
报告期末基金份额总额	82,360,659.15份
投资目标	灵活运用多种投资策略,深入挖掘和把握市场投资机会,分享中国经济增长和资本市场发展的成果,力争为基金份额持有人创造当期收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的模式,在对中国经济结构和发展趋势进行分析的基础上,以行业运行周期和公司竞争优势分析为根本,结合金融市场行为分析,根据大类资产的收益与风险特征及其变化趋势的判断,动态运用并不断优化资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、权证投资策略等多种策略,实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率
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与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期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	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-3,795,785.68
2.本期利润	-3,607,896.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0441
4.期末基金资产净值	83,307,351.67
5.期末基金份额净值	1.011

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

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	-2.79%	1.38%	-1.03%	0.81%	-1.76%	0.57%

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

注:1、本基金基金合同生效日为2012年6月20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		
张竞	本基金的基金经理,权益投资部总经理	2017年12月29日	-	11年	张竞先生,金融学硕士。历任华泰证券股份有限公司研究所研究员,安信证券股份有限公司证券投资部投资经理助理、安信基金筹备组研究部研究员,安信基金管理有限责任公司研究部研究员、特定资产管理部副总经理、特定资产管理部总经理。现任安信基金管理有限责任公司权益投资部总经理。现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信工业4.0主题沪港深精选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 管理人对报告期内本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

截止到三季度末,A股市场各指数均出现显著下跌,我们对未来的市场由乐观转为相对谨慎,主要原因在于不确定性显著加强:

首先全球贸易角度看,贸易保护主义抬头,贸易摩擦加剧加之地缘政治问题凸显,不仅是中美贸易摩擦有不断加剧的趋势,其长期的不确定性对全球经济可能会产生较大冲击。

其次是国内不确定性也在增加,在金融去杠杆的政策背景下,信贷资金难以与信托等非标资金衔接,部分实体融资难的问题难以解决。国内无风险利率即使出现一定的下行,也难以达到普惠的作用。

未来不确定性远超过往,预期收益率大概率显著低于过往几年,具体应对方面我们持续跟踪的优秀公司从估值和成长性的角度看基本都处于可选范围内,放在1-3年的维度观察有比较好的性价比,因此每次市场大跌都是一次以相对便宜的价格买入优秀公司的机会。

具体操作上,行业配置方面,安信灵活配置相对重配了基础化工、石油石化、传媒、高端制造等行业。总体而言,本基金坚持行业相对分散但行业内公司相对集中在其阿尔法公司的特色。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.011元,本报告期基金份额净值增长率为-2.79%,同期业绩比较基准收益率为-1.03%。

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	66,730,887.27	79.63
	其中:股票	66,730,887.27	79.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,614,573.20	6.70
	其中:债券	5,614,573.20	6.70
	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	6,000,000.00	7.16
	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	5,268,800.11	6.29
8	其他资产	191,012.79	0.23
9	合计	83,805,273.37	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	5,226,261.00	6.27
B	采矿业	38,199.00	0.05
C	制造业	53,820,935.25	64.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,107.00	0.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	25,136.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	991,914.00	1.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,946,197.41	2.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	107,789.01	0.13
L	租赁和商务服务业	4,510,804.60	5.41
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	7,544.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	66,730,887.27	80.10

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	600309	万华化学	134,000	5,690,980.00	6.83
2	002714	牧原股份	209,890	5,226,261.00	6.27
3	002258	利尔化学	273,642	5,221,089.36	6.27
4	002493	荣盛石化	428,850	4,803,120.00	5.77
5	000338	潍柴动力	526,900	4,504,995.00	5.41
6	002027	分众传媒	529,260	4,504,002.60	5.41
7	600745	闻泰科技	187,992	4,303,136.88	5.17
8	600346	恒力股份	262,900	4,216,916.00	5.06
9	600486	扬农化工	88,600	4,107,496.00	4.93
10	601233	桐昆股份	240,900	3,960,396.00	4.75

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	5,459,040.00	6.55
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)	155,533.20	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,614,573.20	6.74

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	019585	18国债03	54,400	5,459,040.00	6.55
2	123008	康泰转债	1,130	155,533.20	0.19

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

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

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	62,544.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	127,137.96
5	应收申购款	1,330.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	191,012.79

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	123008	康泰转债	155,533.20	0.19

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600745	闻泰科技	4,303,136.88	5.17	重大事项

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

报告期期初基金份额总额	99,064,392.46
报告期期间基金总申购份额	8,018,075.84
减:报告期期间基金总赎回份额	24,721,809.15
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	82,360,659.15

§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	12,120,346.32
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	12,120,346.32
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.72

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	20180701-20180705;	22,049,537.65	-	22,049,537.65	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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:

(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;

(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;

(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;

(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;

(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。

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策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《安信策略精选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

安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	安信阿尔法定开混合
基金主代码	005280
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月06日
报告期末基金份额总额	10,082,649.05份
投资目标	本基金以追求绝对收益为目标,在完全对冲市场风险的前提下,追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金主要采用市场中性策略,通过量化模型优选出股票多头组合,并通过股指期货等对冲工具剥离市场系统性风险,获取稳健的阿尔法收益。资产配置方面,通过对宏观经济周期、货币供应量、市场估值水平、宏观政策导向以及市场氛围等因素的分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例。股票投资方面,主要采用Alpha多因子模型,并结合风险模型和优化模型,构建Alpha股票组合,并使用股指期货对冲市场系统性风险。同时,本基金将运用期现套利、股指期货跨期套利、高频交易等绝对收益策略,进一步平抑本基金的收益波动。此外,本基金还将采用债券投资策略、资产证券投资策略、衍生工具投资策略等,更好地实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,但高于债券型基金、货币市场基金,通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险,因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准,由于绝对收益策略投资结果的不确定性,因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-189,081.52
2.本期利润	-155,901.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0154
4.期末基金资产净值	10,030,711.68
5.期末基金份额净值	0.9948

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;

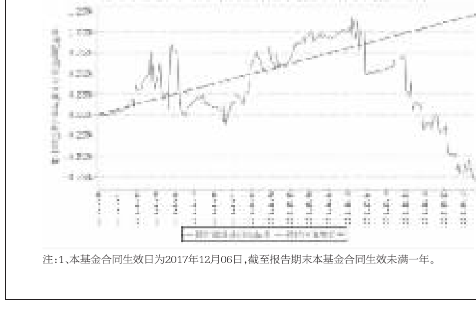
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	-1.52%	0.12%	0.37%	0.00%	-1.89%	0.12%

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



注:1、本基金合同生效日为2017年12月06日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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		
徐黄玮	本基金的基金经理	2017年12月29日	-	11年	徐黄玮先生,理学硕士。历任广发证券股份有限公司衍生产品部研究岗、资产管理部量化研究岗、权益及衍生品投资部量化投资岗。现任安信基金管理有限责任公司量化投资部基金经理。曾任安信新起点灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。现任安信新起点灵活配置混合型证券投资基金、安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、安信基金稳健阿尔法定期开放混合型发起式基金的基金经理。
龙川	本基金的基金经理,量化投资部总经理	2017年12月6日	-	16年	龙川先生,统计学博士。历任Susquehanna International Group(美国)量化投资经理、国泰君安证券资产管理有限公司量化投资部首席研究员、东方证券资产管理有限公司量化投资部总监。现任安信基金管理有限责任公司量化投资部总经理。现任安信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、安信沪深300指数增强型发起式证券投资基金、安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、安信基金稳健阿尔法定期开放混合型发起式基金、安信中证复兴发展100主题指数型证券投资基金、安信量化优选股票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 管理人对报告期内本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

宏观经济:三季度宏观经济整体增速处于下行周期,但经济运行韧性较强,整体保持平稳趋势。生产和投资方面,生产在需求带动下出现回暖,投资有所下滑,主要受第三产业固定资产投资累计增速下滑的影响。消费方面,整体增速在食品价格上涨的带动下回升,但结构差异较大。从分行业的数据来看,汽车消费增速的大幅放缓引起广泛关注,汽车消费增速放缓1.2%至-3.2%。价格方面,CPI持续上升,PPI回落的趋势仍在延续。

市场情况:尽管宏观经济仍处于平稳、温和的运行区间,但市场对于经济下滑以及债务杠杆、贸易战等风险的担忧使得股票市场投资者情绪处于极度脆弱的状态。9月份的A股市场开始好转,白马龙头的结构性行情再次出现。上市公司三季报将陆续出台,与中报业绩相比,三季度A股上市公司整体业绩预计将出现小幅回落,但整体增速仍然较高。在这种风险偏好极低的弱市行情中,我们运用量化模型重点挖掘企业盈利质量,配置ROE持续稳定较高的企业。

组合运作:本基金三季度主要通过量化的方法来构建多头,并运用股指期货进行对冲,坚持价值与成长并重,优选具有较大成长确定性且具有估值安全边界的个股,同时密切关注不同期货的基差波动,主动参与确定性较强的套利机会。组合用量化的方法进行检验、跟踪,以精选优质、具有投资价值和合理估值的股票作为主要的投资标的,并关注资产的价值中枢,以低于资产价值的价格买入。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.9948元,本报告期基金份额净值增长率为-1.52%,同期业绩比较基准收益率为0.38%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,且基金合同生效未满3年,故报告期不存在需要说明的情况。

§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	6,297,757.30	61.93
	其中:股票	6,297,757.30	61.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,000,600.00	9.84
	其中:债券	1,000,600.00	9.84
	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	700,000.00	6.88
	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	1,232,721.39	12.12
8	其他资产	937,752.02	9.22
9	合计	10,168,830.71	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	232,319.00	2.32
C	制造业	2,323,482.30	23.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	221,766.00	2.21
E	建筑业	305,782.00	3.05
F	批发和零售业	112,151.00	1.12
G	交通运输、仓储和邮政业	146,358.00	1.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	151,099.00	1.51
J	金融业	2,363,665.00	23.56
K	房地产业	309,277.00	3.08
L	租赁和商务服务业	102,935.00	1.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,000.00	0.04
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	24,923.00	0.25
S	综合	-	-
	合计	6,297,757.30	62.78

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	601318	中国平安	6,600	452,100.00	4.51
2	600519	贵州茅台	500	365,000.00	3.64
3	601288	农业银行	72,900	283,581.00	2.83
4	601398	工商银行	45,900	264,843.00	2.64
5	601328	交通银行	34,000	198,560.00	1.98
6	600030	中信证券	11,400	190,266.00	1.90
7	601668	中国建筑	33,500	183,915.00	1.83
8	600900	长江电力	9,500	155,610.00	1.55
9	600741	华域汽车	5,900	132,750.00	1.32
10	000651	格力电器	3,300	132,660.00	1.32

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	1,000,600.00	9.98
	其中:政策性金融债	1,000,600.00	9.98
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,000,600.00	9.98

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	108603	国开1804	10,000	1,000,600.00	9.98

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1810	IF1810	-4	-4,127,280.00	-91,080.00	-
IF1812	IF1812	-2	-2,063,040.00	-52,800.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-143,880.00
股指期货投资本期收益(元)					517,631.07
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-441,300.00

注:1、股指期货投资主要是用于套期保值,有利于对冲大盘风险,降低组合亏损;

2、该部分投资符合既定的投资政策以及投资目标。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

现阶段本基金主要使用股指期货对冲市场系统性风险。基金经理根据对冲比率、期现市场相关性等因素,计算需要对冲的股指期货合约手数,并对风险敞口进行实时跟踪与动态调整。

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

基金投资的前十名证券的发行主体除农业银行(股票代码:601288)、中信证券(股票代码:600030),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。

中国农业银行股份有限公司下属17个分行因少代扣代缴个人所得税、应税表外应收利息未申报营业税、未申报城市维护建设税、少申报缴纳印花税、少申报缴纳城市建设税、少缴房产税等,受到税务处罚款。

中信证券股份有限公司于2018年5月25日收到中国证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字[2017]57号),因违规对司度(上海)贸易有限公司提供融资融券服务,被证监会给予警告,没收违法所得人民币61,655,849.78元,并处人民币308,279,248.90元罚款。

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	935,125.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,626.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	937,752.02

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

报告期期初基金份额总额	10,135,889.72
报告期期间基金总申购份额	6,935.82
减:报告期期间基金总赎回份额	60,176.49
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	10,082,649.05

§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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	99.18

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	99.18	10,000,000.00	99.18	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	99.18	10,000,000.00	99.18	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20180701-20180930;	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	99.18
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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:

(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;

(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;

(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;

(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;

(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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会核准安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件;

2、《安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》;

4、《安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》;

5、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 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

安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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收益以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

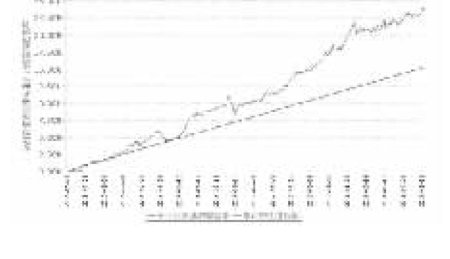
安信稳健增值混合A

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



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 管理人对报告期内本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,力求实现基金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管措施。

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

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:(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;(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;(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;(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;(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。

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