安信鑫发优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:广发银行股份有限公司
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。

基金托管人广发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	安信鑫发优选混合
基金主代码	000433
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月31日
报告期末基金份额总额	42,949,777.25份
投资目标	以风险管理为基础,通过积极主动的资产配置和丰富有效的投资策略,力争为基金份额持有人获得超越业绩基准的绝对回报。
投资策略	在资产配置上,结合政策因素、市场情绪与估值因素等,分析大类资产风险收益比,合理配置;在固定收益类的投资上,采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等策略,选择流动性好、风险溢价合理、到期收益率和信用质量较高的品种;在股票投资上,秉承价值投资理念,灵活运用个股精选、低风险套利投资、事件驱动等策略,把握市场定价偏差带来的投资机会;在衍生品投资上,合理利用权证等做套保或套利投资;在风险管理上,根据市场环境的变化,动态调整仓位和投资品种,并严格执行有关投资流程和操作权限。
业绩比较基准	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	广发银行股份有限公司

§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	-3,655,335.86
2.本期利润	-798,488.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0190
4.期末基金资产净值	45,314,759.46
5.期末基金份额净值	1.055

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;

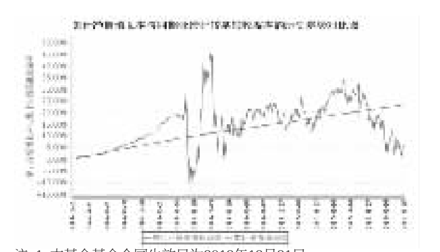
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-1.59%	1.34%	1.13%	0.01%	-2.72%	1.33%

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2013年12月31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		
蓝雁书	本基金的基金经理	2013年12月31日	-	12年	蓝雁书先生,理学硕士。历任桂林理工大学(原桂林工学院)理学院教师,华西证券有限责任公司证券研究所研究员,安信证券股份有限公司研究中心研究员、证券投资部研究员、安信基金筹备组基金投资部研究员。2011年12月加入安信基金管理有限责任公司,现任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的基金经理助理,安信优势增长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;现任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、安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金、安信新视野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

2018年三季度,国内宏观总量数据反映出经济下行压力加大的趋势,实体信用环境尚未改观,受到需求和成本双向冲击,企业盈利能力也在变差,A股整体维持振荡走弱趋势。具体看,7月份,由于国务院常务会议更积极的财政政策取向,市场预期基建投资将成为稳增长重要手段,钢铁、建材、建筑等行业月度涨幅居前;8月份市场整体风险偏好下降,前期投资者持仓较集中的食品饮料、家电、纺织服装等行业跌幅较大,油气产业链景气度较高、5G频谱即将划分等影响使得石油石化、通信行业涨幅居前;9月份,白马龙头的结构性行情再次出现,上证50指数相对其他指数涨幅更大。

期间,考虑到我们对A股持谨慎观点,本基金持仓主要以基本面复苏趋势确定、估值合理的保险、电力和建筑为主,还包括行业分布较为分散但都具有一定核心竞争优势的具体个股。

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1.055元,本报告期基金份额净值增长率为-1.59%,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

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8月28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	38,132,405.71	83.40
	其中:股票	38,132,405.71	83.40
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	7,399,478.82	16.18
8	其他资产	190,370.37	0.42
9	合计	45,722,254.90	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	812,700.00	1.79
B	采矿业	-	-
C	制造业	18,298,358.21	40.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,273,782.00	13.84
E	建筑业	2,455,038.00	5.42
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	953,296.00	2.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,667,913.50	12.51
J	金融业	1,246,585.00	2.75
K	房地产业	2,189,498.00	4.83
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	235,235.00	0.52
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	38,132,405.71	84.15

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	600383	金地集团	241,400	2,189,498.00	4.83
2	601985	中国核电	285,300	1,714,653.00	3.78
3	600741	华域汽车	75,335	1,695,037.50	3.74
4	600346	恒力股份	91,200	1,462,848.00	3.23
5	000895	双汇发展	55,100	1,440,865.00	3.18
6	600309	万华化学	31,400	1,333,558.00	2.94
7	000063	中兴通讯	71,300	1,304,790.00	2.88
8	600027	华电国际	309,900	1,301,580.00	2.87
9	002202	金风科技	105,100	1,262,251.00	2.79
10	600845	宝信软件	49,200	1,205,892.00	2.66

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	122,325.47
2	应收证券清算款	58,465.66
3	应收股利	-
4	应收利息	1,499.28
5	应收申购款	8,079.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	190,370.37

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	40,907,602.81
报告期期间基金总申购份额	8,492,520.37
减:报告期期间基金总赎回份额	6,450,345.93
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	42,949,777.25

§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	6,428,473.35
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	6,428,473.35
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.97

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鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《安信鑫发优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

工银瑞信全球精选股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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23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	工银全球精选股票(QDII)	
交易代码	486002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年5月25日	
报告期末基金份额总额	208,881,962.63份	
投资目标	在有效控制基金资产风险的基础上,实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	通过在全球范围内采用"自上而下"方法进行国家及地区的资产配置,综合运用定性和定量分析方法精选全球股票,并且在全球范围内进行投资组合风险收益优化,追求基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	MSCI世界指数总收益。	
风险收益特征	本基金是投资于全球资本市场的股票型基金,其预期收益及风险水平高于债券型基金,亦高于混合型基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
境外投资顾问	英文名称:Wellington Management Company, LLP	
	中文名称:威灵顿管理有限责任合伙制公司	
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon Corporation	
	中文名称:纽约梅隆银行股份有限公司	

§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7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	2,847,555.05
2.本期利润	30,000,018.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1615
4.期末基金资产净值	472,904,863.26
5.期末基金份额净值	2.264

注:(1)上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)所列数据截止到2018年9月30日。

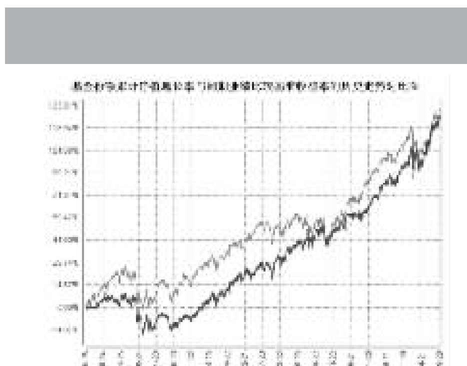
3.2 基金净值表现

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	8.33%	0.55%	8.42%	0.53%	-0.09%	0.02%

注:同期业绩比较基准以人民币计价(利用中国人民银行发布的"人民币汇率中间价对美元"将以美元计价的MSCI世界指数值转换成人民币计价),已包含人民币汇率波动等因素产生的效应。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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、本基金基金合同于2010年5月25日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至本报告期末,本基金投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票资产占基金资产的比例为60%-95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%-40%。本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§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		
游凛峰	本基金的基金经理	2010年5月25日	-	22	斯坦福大学统计学专业博士;先后在Merrill Lynch Investment Managers担任美林集中基金和美林保本基金基金经理,Fore Research & Management担任Fore Equity Market Neutral组合基金经理,Jasper Asset Management担任Jasper Gemini Fund基金基金经理;2009年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任权益投资部量化投资团队负责人;2009年12月25日至今,担任工银瑞信中国机会全球配置股票基金的基金经理;2010年5月25日至今,担任工银全球精选股票基金的基金经理;2012年4月26日至今担任工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金经理;2014年6月26日至今,担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理;2015年12月15日至2017年12月22日,担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理;2016年3月9日至2017年10月9日,担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理;2016年10月10日至2018年2月23日,担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年4月14日至今,担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年4月27日至今,担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
John A. Boselli, CFA	投资组合经理	33	威灵顿管理有限责任合伙制公司合伙人,工商管理硕士,在管理美国、国际和全球股票投资组合方面均有丰富的投资经验。曾在《路透》评选的"企业二十佳基金经理人"中排名第十一。此外,在《巴伦周刊》2011年的"超级人才"报道中,John A. Boselli先生亦被评为全球顶尖的股票分析师之一。

注:威灵顿管理有限责任合伙制公司自2012年9月7日起,担任本基金的境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。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成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

全球精选股票基金第三季度的板块配置提升了绩效,归功于基金超配信息技术和医疗板块。

基于自下而上的选股流程,美国仍是基金第一大超配地区。美国经济前景依然强劲,我们预计年内美国经济增长将高于平均水平。即使量化宽松周期结束,美国金融状况依然良好,因为企业税率降低(从35%到21%)和监管减少继续惠及经济。海外资金汇回有利于资本投资以及全球性制造和服务公司,并使得工业和消费者信心保持高涨。尽管核心通胀依旧温和,但我们预计未来几个月将面临通胀压力,因为申请失业救济人数降至历史低点,产能利用率正在上升。

欧元区经济增长依然良好,但随着服务业和制造业指数双双走软,增速正在放慢。内需依然强劲,企业和消费者信心高企。欧洲央行保持宽松,但由于通胀压力,2018年底前利率水平可能会开始上升。欧洲面临的最大风险在政治面,包括英国退欧以及意大利和西班牙的民粹主义。它们可能会影响投资、消费者信心以及欧盟的凝聚力。英国退欧继续给表现一直弱于欧盟的英国带来挑战,而且很可能继续阻碍其经济增长。

由于美国通胀升温和美元升值已导致利率上行、波动性增加,我们对新兴市场的展望变得更加谨慎。受国内去杠杆化、中美贸易战等因素影响,中国股市下跌,人民币兑美元走软。此外,出口也呈现疲软迹象。基金维持低配日本和亚洲发达国家,因为这些地区的优质增长型公司通常估值较高,因此在我们的投资流程中排名靠后。

报告期内,本基金净值增长率为8.33%,业绩比较基准收益率为8.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	438,026,614.73	91.63
	其中:普通股	427,498,932.22	89.43
	优先股	-	-
	存托凭证	10,527,682.51	2.20
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	32,239,714.11	6.74
8	其他资产	7,785,039.23	1.63
9	合计	478,051,368.07	100.00

注:由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	340,190,994.15	71.94
英国	37,082,507.73	7.84
法国	17,976,317.99	3.80
中国香港	17,093,511.84	3.61
日本	9,779,577.32	2.07
瑞士	6,320,244.15	1.34
德国	4,953,734.18	1.05
瑞典	4,629,727.37	0.98
合计	438,026,614.73	92.62

注:1、权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定;

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
保健 Health Care	77,416,715.75	16.37
必需消费品 Consumer Staples	15,913,148.07	3.36
材料 Materials	4,051,337.06	0.86
非必需消费品 Consumer Discretionary	64,531,283.71	13.65
工业 Industrials	66,027,643.78	13.96
金融 financials	80,694,487.58	17.06
通信服务 Communication Services	22,554,066.66	4.77
信息技术 Information Technology	106,837,932.12	22.59
合计	438,026,614.73	92.62

注:1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS);

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	MICROSOFT CORP	微软	US5949181045	纳斯达克证券交易所	美国	17,120	13,469,572.66	2.85
2	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	US0231351067	纳斯达克证券交易所	美国	894	12,318,459.61	2.60
3	ALPHABET INC-CL C	-	US02079K1079	纳斯达克证券交易所	美国	1,391	11,420,275.28	2.41
4	VISA INC-CLASS A SHARES	维萨公司	US92826C8394	纽约证券交易所	美国	8,471	8,746,300.11	1.85
5	UNITEDHEALTH GROUP INC	联合健康	US91324P1021	纽约证券交易所	美国	4,657	8,522,973.01	1.80
6	MASTERCARD INC - A	万事达股份有限公司	US57636Q1040	纽约证券交易所	美国	5,412	8,287,821.59	1.75
7	HOME DEPOT INC	家得宝	US4370761029	纽约证券交易所	美国	5,776	8,230,951.79	1.74
8	JPMORGAN CHASE & CO	摩根大通	US46625H1005	纽约证券交易所	美国	10,397	8,070,660.10	1.71
9	ABBOTT LABORATORIES	雅培制药	US0028241000	纽约证券交易所	美国	15,546	7,845,415.01	1.66
10	UNION PACIFIC CORP	联合太平洋	US9078181081	纽约证券交易所	美国	6,727	7,535,182.69	1.59

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.10.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	257,147.55
4	应收利息	6,063.43
5	应收申购款	7,457,749.12
6	其他应收款	64,079.13
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,785,039.23

5.10.4 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可转换债券。

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	153,338,926.44
报告期期间基金总申购份额	83,415,696.87
减:报告期期间基金总赎回份额	27,872,660.68
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	208,881,962.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响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、中国证监会核准工银瑞信全球精选股票型证券投资基金募集的文件;

2、《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

安信量化多因子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	安信量化多因子混合	
基金主代码	004592	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年07月03日	
报告期末基金份额总额	6,254,752.48份	
投资目标	本基金以数量化分析为基础,在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	资产配置上,通过对宏观经济周期、宏观政策导向、货币供应量、市场估值水平以及市场情绪等因素的分析,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。股票投资上,本基金主要使用量化选股模型来发掘股票投资价值、构建股票组合,建立科学完整的量化选股体系,从海量历史数据中寻找市场上存在的共性规律,力求取得稳定、可持续、高于基准的超额回报。债券投资上,运用久期管理策略、收益率曲线策略、类别选择策略等多种策略,获取债券市场的长期稳定收益。股指期货投资上,本基金以套期保值为目的,在风险可控的前提下,管理投资组合的系统性风险。资产支持证券投资上,综合运用类别资产配置、久期管理等策略,进行资产支持证券产品的投资。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*80%+中债总指数收益率*20%。	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。	
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	安信量化多因子混合A	安信量化多因子混合C
下属分级基金的交易代码	004592	005697
报告期末下属分级基金的份额总额	6,254,747.68份	4.80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)	
	安信量化多因子混合A	安信量化多因子混合C
1.本期已实现收益	-9,003,365.33	-0.46
2.本期利润	113,100.49	0.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0250
4.期末基金资产净值	5,990,172.69	4.67
5.期末基金份额净值	0.9577	0.9729

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

安信量化多因子混合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	1.18%	1.04%	-1.52%	1.08%	2.70%	-0.04%

安信量化多因子混合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	2.64%	1.04%	-1.52%	1.08%	4.16%	-0.04%

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2017年7月3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。

3、本基金公告自2018年2月28日起增加C类份额,C类份额的实际运作起始日为2018年3月5日。

§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任衍生产品部研究岗、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证券投资基金的基金经理。
龙川	本基金的基金经理,量化投资部总经理	2017年7月3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证券投资基金、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

市场回顾:今年三季度市场延续上半年的下跌走势,上证指数下跌0.92%,沪深300指数下跌2.05%,中证500指数下跌7.99%,创业板指数下跌12.16%,今年以来沪深300指数下跌14.69%,中证500指数下跌23.2%。我们对未来市场相对比较谨慎,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。市场也存在一些积极的因素:(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。

投资策略:本基金主要使用量化选股模型来发掘股票投资价值、构建股票组合。本基金建立了科学完整的量化选股体系,通过统计学和数学方法,通过对宏观经济周期、宏观政策导向、货币供应量、市场估值水平以及市场情绪等因素的分析,从海量历史数据中寻找市场上存在的共性规律,并纪律严明地根据这些规律来指导投资,最大程度地避免主观情绪对投资的影响,力求取得稳定、可持续、高于基准的超额回报。

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0.9577元,本报告期基金份额净值增长率为1.18%;截至本报告期末本基金C类基金份额净值为0.9729元,本报告期基金份额净值增长率为2.64%;同期业绩比较基准收益率为-1.52%。

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个工作日基金持有人数不满200人的情形,时间范围为2018年7月2日至2018年9月30日。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13日至2018年9月30日。

自2018年6月6日至本季度2018年9月30日,本基金基金持有人数出现了连续60个工作日低于200人的情形,本基金管理人已根据法律法规及基金合同要求拟定相关解决方案上报中国证券监督管理委员会。

§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	80,595.00	1.32
	其中:股票	80,595.00	1.32
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	6,006,231.24	98.48
8	其他资产	12,255.80	0.20
9	合计	6,099,082.04	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	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	80,595.00	1.35
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	-	-
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	80,595.00	1.35

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	000540	中天金融	20,250	80,595.00	1.35

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

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
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					1,054,373.59
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-1,046,280.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特征。

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	10,619.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,230.90
5	应收申购款	405.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,255.80

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

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	000540	中天金融	80,595.00	1.35	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

项目	安信量化多因子混合A	安信量化多因子混合C
报告期期初基金份额总额	86,941,892.68	4.80
报告期期间基金总申购份额	15,305.99	-
减:报告期期间基金总赎回份额	80,702,450.99	-
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	6,254,747.68	4.80

§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	3,828,689.13
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	3,828,689.13
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2018-08-14	3,828,689.13	3,751,871.08	0.20
合计		-	3,828,689.13	3,751,871.08	-

注:本基金管理人运用固有资金投资本基金所适用的费率/用与本基金法律文件的规定一致。

§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	20180716-20180813	3,828,689.13	-	3,828,689.13	-	-
机构	2	20180701-20180712	39,513,870.71	-	39,513,870.71	-	-
机构	3	20180701-20180716;20180814-20180930	38,637,157.11	-	37,244,186.00	1,392,971.11	22.27
机构	4	20180716-20180930	3,828,689.13	-	-	3,828,689.13	61.21
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量化多因子灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《安信量化多因子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