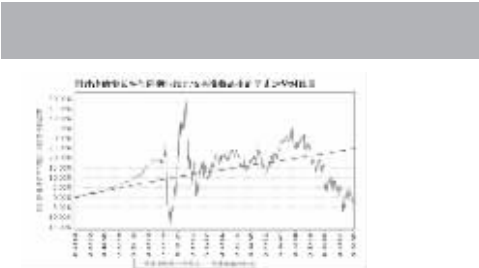


安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告



注:1、本基金基金合同生效日为2015年12月31日。
2、本基金基金合同规定,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。建仓期结束后,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

姓名	职务	在本基金的基金任职期间	证券从业年限	说明
魏林	基金经理	2012年12月12日 - 至今	12年	魏林先生,经济学博士,历任华夏基金管理(香港)有限公司研究员,证券投资部副经理,安信基金管理有限责任公司研究员,证券投资部副经理,安信基金管理有限责任公司基金经理。2015年12月加入安信基金管理有限责任公司,现任安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年12月加入安信基金管理有限责任公司,现任安信鑫发稳健回报混合型证券投资基金基金经理。2017年12月加入安信基金管理有限责任公司,现任安信鑫发回报稳健混合型证券投资基金基金经理。2018年12月加入安信基金管理有限责任公司,现任安信鑫发回报稳健混合型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的“任职日期”,“离任日期”根据公司公告(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 管理人对于报告期内基金投资运作遵守信情况的说明
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《证券投资基金管理人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且超过该证券当日成交量5%的情况。

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年第四季度A股市场维持震荡下行走势,海外市场的回落,加上国内股票价格下跌与质押违约的螺旋式下发现,投资者情绪低落,A股调整幅度较大。全部行业都录得负收益。得益于券商股表现,农林牧渔行业跌幅相对较小,低信用的银行、地产等行业跌幅也相对较小,前期持股相对较为集中的食品饮料、医药、电子、计算机等行业跌幅较大。

期间,考虑到我们对A股持谨慎观点,本基金持仓以估值合理、具有一定核心竞争优势的具体个股为主,主要包含基本面反复趋势确定、估值合理的医药、电力

2018年第四季度报告

和建筑等。在四季度末,考虑至A股估值水平已经回落至较低水平,且前期“去杠杆”到“稳杠杆”政策调整效果已经缓慢在实体经济中显现,货币信用紧缩周期开始扭转,我们认为A股市场配置区间,我们加大了股票持仓头寸。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现
截至本报告期末本基金资产净值为0.969元,本报告期基金份额净值增长率为-8.15%,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10月8日至2018年12月31日。

自上年度2018年9月5日至本年度2018年12月31日,本基金基金资产净值出现了连续60个工作日低于五千万元的情形,本基金管理人已根据法律法规及基金合同要求制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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	30,580,146.68	88.14
2	其中:股票	30,580,146.68	88.14
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	5,287,380.82	13.06
10	其他资产	114,117.01	0.33
11	合计	36,981,625.51	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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,117,500.00	5.88
B	采矿业	646,950.00	1.80
C	制造业	17,396,779.26	49.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,883,240.00	8.07
E	建筑业	2,486,640.00	6.94
F	批发和零售业	1,211,760.00	3.34
G	交通运输、仓储和邮政业	2,114,760.00	5.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息、软件和信息技术服务业	4,948,647.42	12.81
J	金融业	509,530.00	1.35
K	房地产业	1,067,000.00	2.96
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	卫生和社会工作	-	-
P	教育	-	-
Q	文化、体育和娱乐业	-	-
R	综合	33,580,146.68	88.06

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	000070	特变电子	30,629	1,914,371.42	4.96
2	000033	金融地产	162,500	1,567,000.00	4.06
3	000741	华信国际	75,235	1,384,324.00	3.68
4	002474	华信国际	47,700	1,371,399.00	3.66
5	001186	中国国旅	125,000	1,369,272.00	3.54
6	300124	汇川技术	87,700	1,363,476.00	3.63
7	002832	顺丰控股	37,000	1,211,760.00	3.14
8	001085	同创伟业	224,000	1,186,224.00	3.07
9	300700	中国国旅	50,800	1,179,678.00	3.05
10	001986	中国国旅	125,000	1,127,680.00	2.98

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

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	000070	特变电子	30,629	1,914,371.42	4.96
2	000033	金融地产	162,500	1,567,000.00	4.06
3	000741	华信国际	75,235	1,384,324.00	3.68
4	002474	华信国际	47,700	1,371,399.00	3.66
5	001186	中国国旅	125,000	1,369,272.00	3.54

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贵金属投资明细

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	000070	特变电子	30,629	1,914,371.42	4.96
2	000033	金融地产	162,500	1,567,000.00	4.06
3	000741	华信国际	75,235	1,384,324.00	3.68
4	002474	华信国际	47,700	1,371,399.00	3.66
5	001186	中国国旅	125,000	1,369,272.00	3.54

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

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	000070	特变电子	30,629	1,914,371.42	4.96
2	000033	金融地产	162,500	1,567,000.00	4.06
3	000741	华信国际	75,235	1,384,324.00	3.68
4	002474	华信国际	47,700	1,371,399.00	3.66
5	001186	中国国旅	125,000	1,369,272.00	3.54

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

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	000070	特变电子	30,629	1,914,371.42	4.96
2	000033	金融地产	162,500	1,567,000.00	4.06
3	000741	华信国际	75,235	1,384,324.00	3.68
4	002474	华信国际	47,700	1,371,399.00	3.66
5	001186	中国国旅	125,000	1,369,272.00	3.54

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策略
本基金本报告期末未持有股指期货合约。

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 本期国债期货投资情况
本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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 本期国债期货投资情况
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 投资组合前十名证券的发行主体没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、处罚的情况。

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买入再买入。

5.11.3 其他资产构成

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	000070	特变电子	30,629	1,914,371.42	4.96
2	000033	金融地产	162,500	1,567,000.00	4.06
3	000741	华信国际	75,235	1,384,324.00	3.68
4	002474	华信国际	47,700	1,371,399.00	3.66
5	001186	中国国旅	125,000	1,369,272.00	3.54

5.12 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

报告期末按行业分类的境内股票投资组合(指数投资部分)				
代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	
	农林牧渔			