安信活期宝货币市场基金

2019年第一季度报告

基金管理人：安信基金管理有限责任公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
报告送出日期：2019年04月22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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月19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	安信活期宝	
基金主代码	003402	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年10月17日	
报告期末基金份额总额	4,032,356,160.70份	
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资人创造稳定的收益。	
投资策略	资产配置方面，本基金通过对国内市场资金供求、利率水平、通货膨胀率、GDP增长率、就业率水平以及国际市场利率水平等宏观经济指标的跟踪和分析，形成对宏观层面的判研。同时，通过对市场资金供求、基金申赎情况进行动态分析，确定本基金流动性目标，相应调整基金资产在高流动性资产和相对流动性较低资产之间的配比。在个券方面，本基金将首先考虑安全性因素，优先选择国债、央行票据等高信用等级的债券品种以规避信用风险。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的较低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信活期宝A	安信活期宝B
下属分级基金的交易代码	003402	004167
报告期末下属分级基金的份额总额	1,066,630,444.59份	2,965,725,716.11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01月01日 – 2019年03月31日)	
	安信活期宝A	安信活期宝B
1.本期已实现收益	9,370,458.31	20,934,010.92
2.本期利润	9,370,458.31	20,934,010.92
3.期末基金资产净值	1,066,630,444.59	2,965,725,716.11

注：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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算，所以公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

安信活期宝A

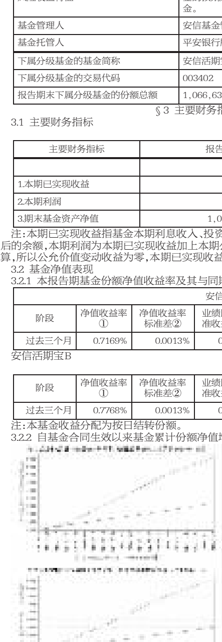
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.7169%	0.0013%	0.3329%	0.0000%	0.3840%	0.0013%

安信活期宝B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7768%	0.0013%	0.3329%	0.0000%	0.4439%	0.0013%

注：本基金收益分配为按日结转份额。

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2016年10月17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、本基金自2016年12月22日起增加B类份额。

§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		
杨凯玮	本基金的基金经理，固定收益部总经理	2016年10月17日	–	13年	杨凯玮先生，台湾大学土木工程学、新竹交通大学管理学双硕士。历任台湾国泰人寿保险股份有限公司研究员，台湾新光人寿保险股份有限公司投资组合高级专员，台湾中华开发工业银行股份有限公司自营交易员，台湾元大宝来证券投资信托股份有限公司基金经理，台湾宏泰人寿保险股份有限公司科长，华润元大基金管理有限公司固定收益部总经理，安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。曾任安信永丰定期开放债券型证券投资基金、安信新视野灵活配置混合型证券投资基金、安信安盈保本混合型证券投资基金、安信保证金交易型货币市场基金的基金经理；现任安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信现金增利货币市场基金、安信现金管理货币市场基金、安信活期宝货币市场基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信优享纯债债券型证券投资基金的基金经理。
肖芳芳	本基金的基金经理	2017年6月6日	–	8年	肖芳芳女士，经济学硕士。历任华宝证券有限责任公司资产管理部研究员、财达证券有限责任公司任资产管理部投资助理。2016年4月5日加入安信基金管理有限责任公司任固定收益部投研助理，现任固定收益部基金经理。曾任安信安盈保本混合型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信保证金交易型货币市场基金、安信新视野灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理，安信保证金交易型货币市场基金的基金经理；现任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，安信现金管理货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信活期宝货币市场基金、安信永泰定期开放债券型发起式证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信永瑞定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
任凭	本基金的基金经理	2018年8月10日	–	12年	任凭女士，法学硕士。曾任职于招商基金管理有限公司，2011年加入安信基金管理有限责任公司，历任运营部交易员、固定收益部投研助理，现任固定收益部基金经理。曾任安信保证金交易型货币市场基金、安信活期宝货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信新视野灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理；现任安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金的基金经理助理，安信活期宝货币市场基金、安信现金增利货币市场基金的基金经理。

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

2019年一季度，宏观经济方面，投资增速小幅上升，主要得益于地产投资，后者创下自2017年底以来新高；基建投资未起，低位徘徊；制造业投资快速下跌；消费增速进一步降低；出口大幅下降，其中出口美国占比大幅回落。外围方面，美联储停止加息，中美贸易谈判初现转机，美国宣布推迟加征关税的期限。美元兑离岸人民币由6.8715降至6.7232，美元指数由96.0613升至97.2417。总的来说，出口虽然有季节性因素，但随着全球经济增速转弱和抢出口效应的消退，增速下降也在预期内，制造业投资疲弱，消费增速下行是经济增速下行的滞后反应，以上均未超出市场预期；值得注意的是，基建投资同比增速并未如预期出现显著上升，反而是地产投资由于建安支出的同比显著上升，得到了支撑。

货币政策方面，除去1月初央行宣布了降准外，货币政策没有进一步放松；到期的MLF均使用降准资金置换，没有新增MLF投放，关键时间点公开市场净投放量与2018年前三个季度相比明显缩量，与之相应的，各关键时间点资金利率都出现明显的波动。

尽管央行没有进一步宽松，由于银行缺少优质资产可投，资金相对充裕，2019年一季度，shibor各期限利率趋势性回落，货币市场价格在低位小幅波动。本基金在允许的久期范围内配置了1-6M优质资产，充分利用组合久期的同时提高了组合流动性，为二季度奠定了良好的基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额的基金份额净值收益率为0.7169%，本报告期本基金B类份额的基金份额净值收益率为0.7768%，同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

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	固定收益投资	3,419,095,348.30	79.29
	其中：债券	3,326,047,193.31	77.13
	资产支持证券	93,048,154.99	2.16
2	买入返售金融资产	463,585,373.77	10.75
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	400,671,041.51	9.29
4	其他资产	28,696,712.17	0.67
5	合计	4,312,048,475.75	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	9.23	
	其中：买断式回购融资	–	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	277,488,541.26	6.88
	其中：买断式回购融资	–	–

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期末未出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期末出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	13.25	6.88
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天（含）—60天	6.19	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.24	–
3	60天（含）—90天	35.16	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天（含）—120天	2.49	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天（含）—397天（含）	49.14	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	106.22	6.88

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期未出现投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	280,458,167.58	6.96
	其中：政策性金融债	280,458,167.58	6.96
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	140,001,681.41	3.47
6	中期票据	–	–
7	同业存单	2,905,587,344.32	72.06
8	其他	–	–
9	合计	3,326,047,193.31	82.48
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	49,947,780.75	1.24

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111915093	19民生银行CD093	2,000,000	198,905,792.91	4.93
2	111909059	19浦发银行CD059	1,800,000	179,028,865.96	4.44
3	160305	16进出05	1,000,000	100,036,222.56	2.48
4	111870280	18重庆农村商行CD179	1,000,000	99,534,297.74	2.47
5	111916065	19上海银行CD065	1,000,000	99,454,813.55	2.47
6	111903004	19农业银行CD004	1,000,000	99,452,955.89	2.47
7	111820219	18广发银行CD219	1,000,000	98,674,493.52	2.45
8	111885429	18哈尔滨银行CD160	1,000,000	98,615,880.49	2.45
9	111919101	19恒丰银行CD101	1,000,000	98,570,909.21	2.44
10	111870835	18华融湘江银行CD227	1,000,000	98,470,232.27	2.44

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）-0.5%间的次数	–
报告期内偏离度的最高值	0.1789%
报告期内偏离度的最低值	0.0500%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1190%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期未出现负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	156794	信泽01A2	500,000	50,000,000.00	1.24
2	146746	海融2优	200,000	20,048,154.99	0.50
3	156793	信泽01A1	200,000	20,000,000.00	0.50
4	156289	宁远07A2	30,000	3,000,000.00	0.07

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.9.2 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

本基金投资的前十名证券的发行主体除18广发银行CD219（证券代码：111820219 CY）、18重庆农村商行CD179（证券代码：111870280 CY）、19民生银行CD093（证券代码：111915093 CY，对应上市公司：民生银行，股票代码：600016）、19上海银行CD065（证券代码：111916065 CY，对应上市公司：上海银行，股票代码：601229）、19农业银行CD004（证券代码：111903004 CY，对应上市公司：农业银行，股票代码：601288）、19恒丰银行CD101（证券代码：111919101）和19浦发银行CD059（证券代码：111909059，对应上市公司：浦发银行，股票代码：600000），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。

恒丰银行股份有限公司于2018年4月28日受中国银行间市场交易商协会约见谈话，因尽职调查工作不充分，访谈纪要信息不完备等行为，被中国银行间市场交易商协会给予诫勉谈话处分，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

广发银行股份有限公司于2019年1月22日收到行政处罚决定书（广州银罚字〔2019〕9号），因违反支付结算管理规定，被处罚款30,000元。

重庆农村商业银行股份有限公司于2018年8月16日收到重庆银监局行政处罚决定书（渝银监罚决字〔2018〕9号），因贷款资金借道建筑企业投向房地产，被处以罚款50万元。

中国民生银行股份有限公司于2018年12月7日收到银保监会行政处罚通知书（银保监银罚决字〔2018〕8号、银保监银罚决字〔2018〕5号），因违规经营、违规提供担保及财务资助，被处以罚款200万元。

上海银行股份有限公司于2018年11月2日收到上海银监局行政处罚决定书（沪银监罚决字〔2018〕49号），因违规向其关系人发放信用贷款，被罚款109万元。

上海银行股份有限公司于2018年10月18日收到上海银监局行政处罚决定书（沪银监罚决字〔2018〕54号），因对某同业资金违规投向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职，被罚款50万元。

上海浦东发展银行股份有限公司于2018年8月1日收到中国人民银行处罚决定书（银反洗罚决字〔2018〕3号）。因浦发银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、存在与身份不明的客户进行交易的行为等，根据《中华人民共和国反洗钱法》被合计处以170万元罚款，相关责任人被合计处以18万元罚款。

中国农业银行股份有限公司多个分行于2018年5月15日因税收问题被处罚款。

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。

5.9.3 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	应收利息	4,901,619.88
4	应收申购款	23,795,092.29
5	其他应收款	–
6	其他	–
7	合计	28,696,712.17

5.9.4 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	安信活期宝A	安信活期宝B
报告期期初基金份额总额	1,707,329,150.42	2,036,732,323.94
报告期期间基金总申购份额	748,911,510.84	4,005,998,619.68
减：报告期期间基金总赎回份额	1,389,610,216.67	3,077,005,227.51
报告期期末基金份额总额	1,066,630,444.59	2,965,725,716.11

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

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	红利再投资	–	381,629.73	381,629.73	0.00%
合计			381,629.73	381,629.73	

注：1、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。

2、红利再投资交易份额、交易金额为本报告期累计数。

§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活期宝货币市场基金募集的文件；

2、《安信活期宝货币市场基金基金合同》；

3、《安信活期宝货币市场基金托管协议》；

4、《安信活期宝货币市场基金招募说明书》；

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
2019年04月22日

安信目标收益债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人：安信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2019年04月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年04月19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01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	安信目标收益债券	
基金主代码	750002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年09月25日	
报告期末基金份额总额	181,640,121.74份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，以3个月期上海银行间同业拆放利率（Shibor 3M）为收益跟踪目标，并力争实现超越目标基准的投资回报。	
投资策略	基于货币政策研究、利率研究等宏观基本面研究，根据风险收益特征对普通债券、浮动利息债券、可转换债券和资产支持证券等大类资产进行配置比例。通过研究基准利率类型、利差水平、发行主体等因素，并结合市场预期分析和对市场基准利率走势的判断，制定浮息债的投资策略。密切跟踪债券发行市场的供应状况，深入研究利差变动，在重点研究发行人特征及其信用水平、债券类型、担保情况、发行利率和承销商构成的基础上积极参与债券一级市场投资。可转债的投资采取基本面分析和量化分析相结合的方法，利用期权定价模型等数量化方法对可转债的价值进行估算，选择价值低估的可转换债券进行投资。同时，持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展，对普通的和创新性的资产支持证券品种进行深入分析，制定周密资产支持证券投资策略。普通债券投资策略包括品种配置策略、收益率曲线配置策略、利率策略、信用策略、债券选择策略、回购策略等。	
业绩比较基准	3个月期上海银行间同业拆放利率（Shibor 3M）。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险水平和预期收益率低于股票型基金和混合型基金，但高于货币市场基金，属于中低风险和收益水平的投资品种。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信目标收益债券A	安信目标收益债券C
下属分级基金的交易代码	750002	750003
报告期末下属分级基金的份额总额	135,618,120.15份	46,022,001.59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01月01日 – 2019年03月31日)	
	安信目标收益债券A	安信目标收益债券C
1.本期已实现收益	2,330,258.45	732,310.64
2.本期利润	2,440,102.38	831,054.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0157	0.0157
4.期末基金资产净值	147,497,060.14	49,747,742.01
5.期末基金份额净值	1.088	1.081

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

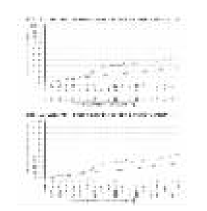
安信目标收益债券A

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	1.72%	0.07%	0.72%	0.01%	1.00%	0.06%

安信目标收益债券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	1.64%	0.07%	0.72%	0.01%	0.92%	0.06%

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2012年9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		
张翼飞	本基金的基金经理	2016年3月14日	–	8.5	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。
李君	本基金的基金经理	2017年12月26日	–	14	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。

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

1季度债券市场总体区间震荡中，资金面大致平稳。期间，我们主要配置了中短期债券，维持了较高的配置杠杆，获取票息收益。对信用风险控制进一步收缩，主要持有中高评级国企债券和利率债。同时，不断寻找高等级债券的交易性机会，也积极参与了转债一级市场投资，力求在"稳健配置""严控风险"的基础上获取一定的低风险增进。

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1.088元，本报告期基金份额净值增长率为1.72%；截至本报告期末本基金C类基金份额净值为1.081元，本报告期基金份额净值增长率为1.64%；同期业绩比较基准收益率为0.72%。

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	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	252,901,287.19	91.09
	其中：债券	252,901,287.19	91.09
	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	3,000,000.00	1.08
	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	15,542,081.80	5.60
8	其他资产	6,191,235.07	2.23
	合计	277,634,604.06	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	48,881,879.50	24.78
	其中：政策性金融债	41,193,134.00	20.88
4	企业债券	181,930,836.77	92.24
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	5,046,500.00	2.56
7	可转债（可交换债）	15,625,742.62	7.92
8	同业存单	–	–
9	地方政府债	1,416,328.30	0.72
10	其他	–	–
	合计	252,901,287.19	128.22

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	150210	15国开10	200,000	20,476,000.00	10.38
2	136415	16华建01	181,420	18,350,633.00	9.30
3	136327	16特房01	152,000	15,513,120.00	7.86
4	132011	17浙报EB	150,000	14,100,000.00	7.15
5	136536	16国汽02	126,300	12,616,107.00	6.40

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 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

本基金投资的前十名证券的发行主体除16信地01（证券代码：136251 SH）、17广晟01（证券代码：143045 SH），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。

信达地产股份有限公司于2018年5月1日收到北京市东城区国家税务局第二十税务所责令限期改正通知书，因未按照规定的期限办理纳税申报，被责令整改。

广东省广晟资产经营有限公司于2018年8月21日因未按时披露定期报告，受到中国银行间交易商协会通报批评。

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。。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	45,284.60
2	应收证券清算款	615,336.64
3	应收股利	–
4	应收利息	5,465,978.04
5	应收申购款	64,635.79
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,191,235.07

5.10.4 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	132011	17浙报EB	14,100,000.00	7.15
2	132004	15国盛EB	1,057,752.00	0.54

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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	安信目标收益债券A	安信目标收益债券C
报告期期初基金份额总额	96,683,135.88	42,159,039.32
报告期期间基金总申购份额	104,722,093.96	32,761,086.47
减：报告期期间基金总赎回份额	65,787,109.69	28,898,124.20
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	135,618,120.15	46,022,001.59

§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

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	20190101-20190108	30,364,629.29	–	–	30,364,629.29	16.72
	2	20190101-20190130；20190308-20190331	44,522,707.03	2,762,056.82	–	47,284,763.85	26.03
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目标收益债券型证券投资基金募集的文件；

2、《安信目标收益债券型证券投资基金基金合同》；

3、《安信目标收益债券型证券投资基金托管协议》；

4、《安信目标收益债券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
2019年04月22日

安信消费医药主题股票型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人：安信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2019年04月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月19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	安信消费医药股票
基金主代码	000974
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年03月19日
报告期末基金份额总额	2,073,776,070.23份
投资目标	通过投资于消费与医药行业中的优质上市公司，分享其发展和成长机会，力争获取超越业绩比较基准的中长期收益。
投资策略	本基金主要根据不同类别资产的相对风险报酬比决定大类资产配置比例。当股票类资产估值水平高企导致其隐含的风险报酬率相对于其它类别资产的隐含报酬率明显下降时，将在基金合同约定的范围内择机降低股票类资产的配置比例，反之亦反。本基金为股票型基金，股票投资将在本基金合同约定的消费、医药行业比较研究的基础上，通过自上而下和自下而上相结合的方法，精选估值合理的优质公司和内在价值被低估的股票构建投资组合。股票选择上主要挖掘消费、医药行业中盈利模式独特、竞争优势明显，具有长期持续增长模式、估值水平相对合理的优质上市公司，或者由于经济周期原因或市场情绪等造成的价值被严重低估的股票。
业绩比较基准	中证800指数收益率*90%+上证国债指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益水平和预期风险水平高于债券型基金、混合型基金和货币型基金，属于预期风险水平和预期收益水平较高的投资品种。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2019年01月01日 – 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	-245,983,000.08
2.本期利润	526,213,924.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.2247
4.期末基金资产净值	2,795,703,193.04
5.期末基金份额净值	1.348

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。

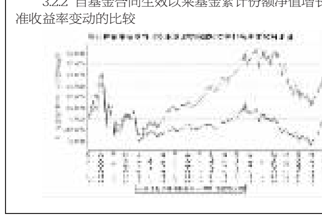
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	20.79%	1.41%	26.62%	1.39%	-5.83%	0.02%

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2015年3月19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		
陈一峰	本基金的基金经理，总经理助理兼研究总监	2016年3月14日	–	11年	陈一峰先生，经济学硕士，注册金融分析师（CFA）。历任国泰君安证券资产管理总部助理研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员、特定资产管理部投资经理、权益投资部基金经理、权益投资部总经理、研究部总经理。现任安信基金管理有限责任公司总经理助理兼研究总监。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信合作创新主题沪港深灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；现任安信价值精选股票型证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金、安信新成长灵活配置混合型证券投资基金、安信中国制造2025沪港深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

本基金的核心投资思路是"选择便宜的好公司"，关键是以一个合理价格或者有足够安全边际的保护下买一份未来很有价值的资产，我们始终关注以下几个焦点：公司发展空间有多大，相对竞争优势有多强，行业竞争结构和竞争环境如何。

2019年一季度市场大幅上涨，上证指数上涨23.93%，沪深300指数上涨28.62%，中证500指数上涨33.10%，创业板指数上涨35.43%，中小盘股票显著好于大盘股。分行业来看，一季度农业、计算机、电子、食品饮料等行业涨幅居前，银行、公用事业、建筑装饰等行业涨幅靠后。

我们认为2019年一季度市场的大幅上涨的原因可能是以下几方面：第一，2018年全年市场大幅下跌，年度跌幅仅次于2008年，市场情绪降到极低的位置，各大指数的估值水平基本都降到了历史后10%的水平，市场本身存在估值修复的动力；第二，由于A股纳入MSCI指数和富时罗素指数的权重陆续提升，一季度外资配置资金持续流入；第三，国家层面各种稳增长政策陆续出台，包括提高个税起征点，增值税税率下调，调减社保费率，降准等利好政策对冲经济下行压力，促进投资者信心恢复，市场情绪回暖。

年初以来市场反弹比较强势，但站在当前时点，我们对后续的市场仍然保持乐观的态度。首先，当前市场估值仍处于低位，沪深300市盈率12倍，历史平均在14倍水平，市净率1.5倍，历史平均约1.8倍。其次，政府已经在采用降准和利率手段增加流动性，个税、增值税的下调将减税降费2万亿，财政赤字计划也明显增加，预示着政府工作的重心从调结构转向促增长。即使1、2季度企业业绩仍有压力，货币政策和财政政策的效果终将体现。中国经济的中长期动能仍在，下半年有望进入新一轮加库存周期，企业的利润中枢也将进一步提高。微观上来看，我们重点关注的价值类组合仍然有非常好的风险报酬比，伴随着A股纳入MSCI等指数比例的提升和市场的开放，优秀公司的价值必然得到充分体现。

本基金作为股票型基金，相对淡化择时，我们的持仓股票中泛消费类股票较多，本季度加大了地产，家电行业的股票配置，并且适当提高了股票持仓的集中度，长期我们相对看好食品饮料、家电、轻工、纺织服装等细分行业的优秀公司。

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1.348元；本报告期基金份额净值增长率为20.79%，业绩比较基准收益率为26.62%。

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	2,618,127,442.27	93.13
	其中：股票	2,618,127,442.27	93.13
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	171,881,104.03	6.11
8	其他资产	21,114,949.04	0.75
9	合计	2,811,123,495.34	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	1,813,466,607.83	64.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	242,006,394.76	8.66
F	批发和零售业	30,561,078.08	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	3,511,589.40	0.13
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,902.94	0.00
J	金融业	186,680,694.86	6.68
K	房地产业	278,092,716.32	9.95
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	63,775,458.08	2.28
S	综合	–	–
	合计	2,618,127,442.27	93.65

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	600048	保利地产	17,823,893	253,812,236.32	9.08
2	603589	口子窖	3,742,320	203,544,784.80	7.28
3	002304	洋河股份	1,559,422	203,379,817.24	7.27
4	600612	老凤祥	4,480,901	198,952,004.40	7.12
5	601668	中国建筑	28,865,512	176,656,933.44	6.32
6	000651	格力电器	3,332,169	157,311,698.49	5.63
7	002508	老板电器	4,875,574	156,993,482.80	5.62
8	600566	济川药业	4,105,308	141,715,232.16	5.07
9	603808	歌力思	6,709,890	116,953,382.70	4.18
10	000661	长春高新	311,728	98,814,658.72	3.53

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

本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

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 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	525,524.18
2	应收证券清算款	18,002,386.26
3	应收股利	–
4	应收利息	38,886.84
5	应收申购款	2,548,151.76
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	21,114,949.04

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

报告期期初基金份额总额	2,671,902,760.46
报告期期间基金总申购份额	102,617,686.40
减：报告期期间基金总赎回份额	700,744,376.63
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	2,073,776,070.23

§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消费医药主题股票型证券投资基金募集的文件；

2、《安信消费医药主题股票型证券投资基金基金合同》；

3、《安信消费医药主题股票型证券投资基金托管协议》；

4、《安信消费医药主题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
2019年04月22日