长安泓沣中短债债券型证券投资基金

（原长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金转型）

2019年第二季度报告

基金管理人：长安基金管理有限公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：2019年07月18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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7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，投资者在做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。

本报告中，原长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金报告期自2019年4月1日起至2019年5月9日止，长安泓沣中短债债券型证券投资基金报告期自2019年5月10日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

转型后

基金简称	长安泓沣中短债债券	
基金主代码	004907	
基金运作方式	契约型开放式	
基金转型合同生效日	2019年05月10日	
报告期末基金份额总额	2,265,418.18份	
投资目标	在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，重点投资中短债主题证券，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	1、类属配置策略 类属配置策略即决定资金在不同类属债券间的配置。 本基金将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析及对宏观经济发展的持续跟踪，结合市场上主要的债券配置机构的资金情况，并根据不同类型债券的风险来源、收益率水平、利息支付方式、利息税务处理、附加选择权价值、类属资产收益差异、市场偏好及流动性等因素，在债券一级市场和二级市场，银行间市场和交易所市场，银行存款、信用债券、利率债券等资产类别之间进行类属配置，确定具有最优风险收益特征的资产组合。 2、久期策略 久期策略主要指确定债券组合的久期水平。 本基金将全面、深入研究影响利率变化的宏观因素，如经济增长率、通货膨胀、国际收支等的变化，进而判断经济政策的基调和走向，结合债券市场资金供给结构、流动性充裕情况以及投资人避险情绪等的变化，判断和预测未来利率的可能走势，在一定范围内适当调整投资组合的久期水平。 3、期限结构策略 期限结构策略指通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对不同期限的债券进行合理配置。 本基金将分析同一类属债券的收益率曲线形态和期限结构变动，在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下，确定最优的期限结构。 4、信用债券策略 信用债券收益率等于基准收益率加信用利差，信用利差收益主要受两方面影响，一是该信用债券对应信用水平的市场平均信用利差曲线走势；二是该信用债券本身的信用变化。基于上述两方面因素，本基金采用以下投资策略： 基于信用利差曲线变化的策略：一是分析经济周期和相关市场变化对信用利差曲线的影响，二是分析信用债券市场容量、结构、流动性等变化趋势对信用利差曲线的影响，综合各种因素，分析信用利差曲线整体及分行业走势，确定信用债券总的投资比例及分行业的投资比例。 基于信用债券信用变化的策略：发行人信用发生变化后，本基金将采用变化后的债券信用级别所对应的信用利差曲线对信用债券定价。影响信用债券信用风险的因素包括行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险等。 5、资产支持证券投资策略 本基金将通过分析市场利率、发行条款、资产池结构及其资产池所处行业的景气变化、违约率、提前偿还率等影响资产支持证券内在价值的相关要素，并综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和期权定价模型等方法，在严格控制风险的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。 6、回购套利策略 本基金将在考虑债券投资的风险收益情况以及回购成本等因素的情况下，在风险可控及法律法规允许的范围内，通过债券回购融入和滚动短期资金，投资于收益率高于融资成本的债券等其他金融工具，获得杠杆放大收益。	
业绩比较基准	中债总财富（1-3年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%	
基金管理人	长安基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长安泓沣中短债债券A	长安泓沣中短债债券C
下属分级基金的交易代码	004907	004908
报告期末下属分级基金的份额总额	1,005,368.37份	1,260,049.81份

转型前

基金简称	长安鑫垚主题混合	
基金主代码	004907	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年08月09日	
报告期末基金份额总额	2,360,139.15份	
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的前提下，把握中国经济和资本市场发展过程中各种投资主题的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"选股策略相结合的方法进行资产配置和组合风险管理。 （一）大类资产配置策略 本基金的大类资产配置采用"自上而下"的多因素分析决策支持系统，结合定性分析和定量分析，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化动态调整配置比例，以平衡投资组合的风险和收益。本基金进行大类资产配置时，重点考察宏观经济状况、政府政策和资本市场等三个方面的因素：1、宏观经济状况：重点关注GDP、工业增加值、CPI、PPI、投资、消费、进出口、流动性状况、利率、汇率等经济指标，以评估未来经济发展所处阶段及宏观经济变化趋势；2、政府政策：重点关注政府货币政策、财政政策和产业政策的变动趋势，评估其对经济发展和各行业及资本市场的影响；3、资本市场因素：重点关注资金供求、市场情绪和不同市场的相对估值等指标，以判断未来市场变动趋势。 （二）股票投资策略 随着中国经济增长方式的转变和经济机构的调整持续推进，中国的产业结构升级和自主创新速度不断加快，以及互联网对经济和公司运营管理的影响日益广泛和深入的背景下，在某些方面具有领先优势的企业将充分发挥其优势，保持快速成长。本基金将充分发挥基金管理人在个股选择方面的优势，采取"自下而上"为主的投资策略，通过定性与定量分析的有机结合，精选具有持续领先优势和估值合理的上市公司股票进行投资。1、定性分析 定性分析方面，本基金将通过实地调研和案头工作，精选在以下某方面或几方面具有领先优势的企业：（1）行业地位领先：细分行业中的龙头企业，市场占有率高，能够更好把握行业发展的机会；（2）资源禀赋领先：企业在自然资源等稀缺资源的开发和销售等方面具有垄断优势；（3）运营管理领先：具有运营良好的管理层，经营机制、流程管理，人才激励有效；（4）团队领先：管理层稳定，具有前瞻眼光和进取精神，制定了明确可执行的企业发展战略，具备优秀的团队组织建设能力，实现对企业的有效治理；（5）技术领先：具有独特的领先优势，掌握专门技术或专利；（6）市场领先：企业提供的产品及服务在市场上处于领先地位，企业形成较高的品牌知名度，客户忠诚度较高；（7）商业模式领先：企业在商业模式、流程管理、业务创新等方面保持领先，竞争者难以模仿。2、定量分析 本基金将通过主营业务收入增长率、净利润增长率、营业利润增长率、EBIT增长率等指标评估公司成长性。同时，通过分析公司的市盈率、市净率、PEG、EV/EBITDA以及行业或同行业同类公司的估值比较，判断公司的估值，选择具有良好成长性且估值合理的公司构建股票投资组合。 （三）债券投资策略 1、普通债券投资策略 本基金在分析宏观经济走势、财政货币政策的前提下，积极主动的进行债券投资，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险、提高基金投资组合整体收益的目的。本基金将通过分析利率变动趋势及市场信用环境变化方向，综合考虑不同债券品种的收益率水平、流动性、税赋特点、信用风险等因素，构造债券投资组合。在实际的投资运作中，本基金将采取久期策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、类别选择策略、个券选择策略等多种策略，精选安全边际较高的个券进行投资，以获取债券市场的长期稳健收益。 2、可转债投资策略 本基金在综合分析可转债的股性特征、债性特征、流动性等因素的基础上，采用数量化估值工具评定其投资价值，选择安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好以及基础股票基本面优良的品种进行投资。本基金还将密切关注转股溢价率、纯债溢价率等指标的变化情况，积极寻找转股溢价率和纯债溢价率呈现"双低"特征的可转债品种，捕捉相关套利机会。 （四）衍生品投资策略 1、股指期货投资策略 本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。本基金管理人将根据持有的股票投资组合状况，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型对其估值水平合理性的评估，并通过与现货资产进行匹配，选择合适的投资时机，采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。 2、权证投资策略 本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的。本基金在权证投资中综合考虑股票合理价值、标的股票价格，结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素估计权证合理价值，采用杠杆交易策略、看跌保护组合策略、保护组合成本策略、获利保护策略、买入跨式投资等策略达到改善组合风险收益特征的目的。 （五）资产支持证券投资策略 本基金将通过分析市场利率、发行条款、资产池结构及其资产池所处行业的景气变化和提前偿还率等影响资产支持证券价值的相关要素，并综合运用久期管理、收益率曲线变动分析和收益。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%	
基金管理人	长安基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长安鑫垚主题混合A	长安鑫垚主题混合C
下属分级基金的交易代码	004907	004908
报告期末下属分级基金的份额总额	1,187,265.62份	1,172,873.53份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标(转型后)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年05月10日 – 2019年06月30日)	
	长安泓沣中短债债券A	长安泓沣中短债债券C
1.本期已实现收益	2,486.60	2,765.34
2.本期利润	12,385.41	13,113.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119	0.0109
4.期末基金资产净值	1,109,990.03	1,386,406.35
5.期末基金份额净值	1.1041	1.1003

1、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。

2、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。

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、报告期自2019年5月10日至2019年6月30日止。

3.1 主要财务指标(转型前)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年04月01日 – 2019年05月09日)	
	长安鑫垚主题混合A	长安鑫垚主题混合C
1.本期已实现收益	189,535.57	682,203.86
2.本期利润	-73,715.40	-68,269.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0529	-0.0166
4.期末基金资产净值	1,297,352.88	1,277,401.36
5.期末基金份额净值	1.0927	1.0891

1、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。

2、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。

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、报告期自2019年4月1日至2019年5月9日止。

3.2 基金净值表现(转型后)

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

长安泓沣中短债债券A净值表现

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
2019年5月10日-2019年6月30日	1.04%	0.10%	0.51%	0.02%	0.53%	0.08%

1、本基金由"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型而来，基金合同于2019年5月10日生效，上表报告期间的起始日为2019年5月10日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金业绩标准为：中债总财富（1-3年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%。

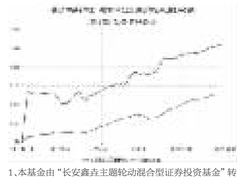
长安泓沣中短债债券C净值表现

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
2019年5月10日-2019年6月30日	1.03%	0.10%	0.51%	0.02%	0.52%	0.08%

1、本基金由"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型而来，基金合同于2019年5月10日生效，上表报告期间的起始日为2019年5月10日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

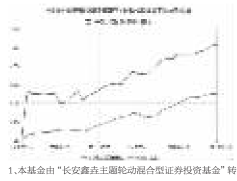
2、本基金业绩标准为：中债总财富（1-3年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%。

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



1、本基金由"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型而来，基金合同于2019年5月10日生效，上图报告期间的起始日为2019年5月10日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为自基金合同生效日期的六个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。



1、本基金由"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型而来，基金合同于2019年5月10日生效，上图报告期间的起始日为2019年5月10日。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为自基金合同生效日期的六个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

3.2 基金净值表现(转型前)

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

长安鑫垚主题混合A净值表现

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
2019年4月1日-2019年5月9日	-5.72%	1.30%	-4.44%	1.04%	-1.28%	0.26%

1、自2019年5月10日，原"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型为"长安泓沣中短债债券型证券投资基金"，因此上表报告期间的结束日为2019年5月9日。

2、本基金转型前的业绩标准为：沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%。

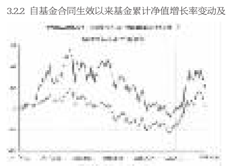
长安鑫垚主题混合C净值表现

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
2019年4月1日-2019年5月9日	-5.75%	1.30%	-4.44%	1.04%	-1.31%	0.26%

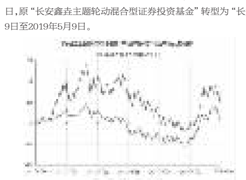
1、自2019年5月10日，原"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型为"长安泓沣中短债债券型证券投资基金"，因此上表报告期间的结束日为2019年5月9日。

2、本基金转型前的业绩比较基准为：沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%。

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



根据原"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"基金合同的规定，自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。建仓期结束后，各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。 自2019年5月10日，原"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型为"长安泓沣中短债债券型证券投资基金"。图示日期为2017年8月9日至2019年5月9日。



根据原"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"基金合同的规定，自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。建仓期结束后，各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。 自2019年5月10日，原"长安鑫垚主题轮动混合型证券投资基金"转型为"长安泓沣中短债债券型证券投资基金"。图示日期为2017年8月9日至2019年5月9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		
徐小勇	本基金的基金经理	2019-05-10	-	23年	中国人民大学工商管理硕士。曾就职于建设银行总行信托投资公司、中国信达信托投资公司、中国银河证券有限责任公司，曾任银河基金管理有限公司研究员、基金经理，华泰证券（上海）资产管理有限公司权益部负责人等职，现任长安基金管理有限公司总经理助理、投资总监、基金经理。

1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

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》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，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

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年5月本基金召开了持有人大会，通过基金转型有关事项的议案，将产品转型为中短债基金。随着二季度市场投资者避险情绪提升，债券市场整体呈现震荡下行趋势。5月末，市场受信用风险事件冲击反应强烈，尽管整体流动性充裕，但机构信用分层表现明显，资金传导链条出现一定问题，出现结构性的"资金荒"，部分低等级信用债受到一定冲击。

在基金转换后，二季度本基金已初步构建了投资组合，采取利率债+高等级信用债+短久期高收益信用债策略进行配置，后续将根据市场情况和产品规划发展逐步优化投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日，长安泓沣中短债债券A基金份额净值为1.1041元；自2019年5月10日至2019年6月30日本基金份额净值增长率为1.04%，同期业绩比较基准收益率为0.51%。

截至2019年6月30日，长安泓沣中短债债券C基金份额净值为1.1003元；自2019年5月10日至2019年6月30日本基金份额净值增长率为1.03%，同期业绩比较基准收益率为0.51%。

截至2019年5月9日，长安鑫垚主题混合A基金份额净值为1.0927元；自2019年4月1日至2019年5月9日本基金份额净值增长率为-5.72%，同期业绩比较基准收益率为-4.44%。

截至2019年5月9日，长安鑫垚主题混合C基金份额净值为1.0891元；自2019年4月1日至2019年5月9日本基金份额净值增长率为-5.75%，同期业绩比较基准收益率为-4.44%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金从2019年4月1日至2019年6月30日连续60个工作日出现基金资产净值低于五千万情形，未出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人已持续关注并拟采取适当的措施。

§5 投资组合报告(转型后)

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(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	1,918,656.00	73.67
	其中：债券	1,918,656.00	73.67
	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	638,935.05	24.53
8	其他资产	46,759.87	1.80
9	合计	2,604,350.92	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。

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	1,173,655.00	47.01
	其中：政策性金融债	1,173,655.00	47.01
4	企业债券	745,001.00	29.84
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	1,918,656.00	76.86

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	018006	国开1702	10,000	1,021,000.00	40.90
2	124015	12筑工投	2,000	198,540.00	7.95
3	124522	PR连普湾	5,000	194,750.00	7.80
4	124223	PR微山矿	4,500	176,625.00	7.08
5	136854	16鲁再担	1,800	175,086.00	7.01

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进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未进行股指期货交易。

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

本基金本报告期末未进行国债期货交易。

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进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,186.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,683.23
5	应收申购款	889.78
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	46,759.87

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§5 投资组合报告（转型前）

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(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	-	-
	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	1,039,021.07	38.96
8	其他资产	1,627,709.39	61.04
9	合计	2,666,730.46	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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有港股。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有债券。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有债券。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有贵金属。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有权证。

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

本基金截至转型前一日2019年5月9日未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金截至转型前一日2019年5月9日未进行股指期货交易。

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

本基金截至转型前一日2019年5月9日未进行国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金截至转型前一日2019年5月9日未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金截至转型前一日2019年5月9日未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金截至转型前一日2019年5月9日投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 截至转型前一日2019年5月9日，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,511.09
2	应收证券清算款	1,602,623.33
3	应收股利	-
4	应收利息	9,574.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,627,709.39

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金截至转型前一日2019年5月9日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

本基金截至转型前一日2019年5月9日前十名股票中未存在流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动(转型后)

单位：份

	长安泓沣中短债债券A	长安泓沣中短债债券C
基金合同生效日(2019年05月10日)基金份额总额	1,187,265.62	1,172,873.53
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	119,069.12	450,526.12
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	300,966.37	363,349.84
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,005,368.37	1,260,049.81

总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§6 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

	长安鑫垚主题混合A	长安鑫垚主题混合C
报告期期初基金份额总额	1,805,357.94	8,202,530.76
报告期期间基金总申购份额	4,455.13	3,789.39
减：报告期期间基金总赎回份额	622,547.45	7,033,446.62
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	1,187,265.62	1,172,873.53

总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金截至转型前一日2019年5月9日，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	20190401-20190416	6,088,575.47	0.00	6,088,575.47	0.00	0.00%
产品特有风险							

本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：

（1）当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；

（2）在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；

（3）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；

（4）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；

（5）当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。

如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、长安泓沣中短债债券型证券投资基金基金合同；

3、长安泓沣中短债债券型证券投资基金托管协议；

4、长安泓沣中短债债券型证券投资基金招募说明书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东芳甸路1088号紫竹大厦16楼。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-820-9688

公司网址：www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司
2019年07月18日

安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金

（原安信新起点灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人：安信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2019年7月18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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7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。

安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金由安信新起点灵活配置混合型证券投资基金转型而成。安信新起点灵活配置混合型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会表决投票时间为2019年3月26日至2019年4月22日，会议审议通过了《关于安信新起点灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，权益登记日为2019年3月25日。2019年4月25日，本基金管理人发布《关于安信新起点灵活配置混合型证券投资基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》，该决议自2019年4月24日起生效。依据中国证监会2019年3月13日《关于准予安信新起点灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2019]375号）及上述基金份额持有人大会决议，安信新起点灵活配置混合型证券投资基金变更运作方式、投资目标、投资范围、投资策略、投资限制、基金估值、基金费用、收益分配等事项，并更名为"安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金"。自2019年5月7日起，由《安信新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》修订而成的《安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》生效，原《安信新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。

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。

安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金报告期自2019年5月7日起至6月30日止，原安信新起点灵活配置混合型证券投资基金报告期自2019年4月1日起至5月6日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	安信量化沪深300增强	
基金主代码	003957	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年05月7日	
报告期末基金份额总额	34,202,520.01份	
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求有效跟踪标的指数，控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，年跟踪误差不超过7.75%的基础上，结合量化方法，力争实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金为增强型指数基金，在采用指数化被动投资以追求有效跟踪标的指数的基础上，通过数量化模型进行投资组合优化，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*90%+商业银行活期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金，其预期风险与预期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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信量化沪深300增强 A	安信量化沪深300增强 C
下属分级基金的交易代码	003957	003958
报告期末下属分级基金的份额总额	628,537.35份	33,573,982.66份

2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	安信新起点混合	
基金主代码	003957	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年03月16日	
报告期末基金份额总额	61,360,856.00份	
投资目标	本基金将以严格风险管理与控制为前提，通过积极主动的资产配置和灵活多样的投资策略，力争为基金份额持有人获得超越业绩基准的投资回报。	
投资策略	资产配置方面，本基金通过分析宏观指标和政策，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例。固定收益投资方面，本基金在利率走势分析、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、可转换债券等投资策略，配置流动性好、风险溢价水平合理、到期收益率和信用质量较高的品种。股票投资方面，遵循自上而下和自下而上相结合原则，挖掘增长潜力巨大、同时符合资本市场阶段偏好的标的，同时，灵活运用多种低风险投资策略与事情驱动策略，把握市场定价偏差带来的投资机会。此外，本基金将合理利用权证、股指期货、国债期货等衍生工具，实现基金资产保值增值。	
业绩比较基准	50%*沪深300指数收益率+50%*中债总指数（全价）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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信新起点混合A	安信新起点混合C
下属分级基金的交易代码	003957	003958
报告期末下属分级基金的份额总额	586,304.23份	60,774,551.77份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年5月7日 – 2019年6月30日)	
	安信量化沪深300增强A	安信量化沪深300增强C
1.本期已实现收益	21,357.80	1,235,902.57
2.本期利润	40,135.37	2,090,967.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0647	0.0526
4.期末基金资产净值	703,779.97	37,278,477.95
5.期末基金份额净值	1.1197	1.1103

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。

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日 – 2019年5月6日)	
	安信新起点混合A	安信新起点混合C
1.本期已实现收益	17,573.86	1,876,949.94
2.本期利润	-27,129.24	-2,583,091.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0462	-0.0409
4.期末基金资产净值	619,065.47	63,653,910.66
5.期末基金份额净值	1.0559	1.0474

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（转型后）

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

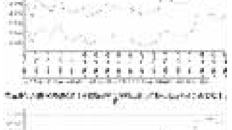
安信量化沪深300增强A

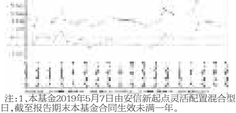
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金转型以来	6.04%	1.32%	3.47%	1.22%	2.57%	0.10%

安信量化沪深300增强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
自基金转型以来	6.01%	1.32%	3.47%	1.22%	2.54%	0.10%

3.2.2 自基金转型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2019年5月7日由安信新起点灵活配置混合型证券投资基金转型而成，本基金基金合同生效日为2019年5月7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。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

3.2 基金净值表现（转型前）

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

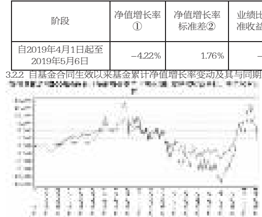
安信新起点混合A

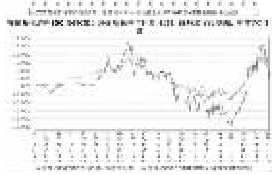
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自2019年4月1日起至2019年5月6日	-4.19%	1.76%	-3.01%	0.87%	-1.18%	0.89%

安信新起点混合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
自2019年4月1日起至2019年5月6日	-4.22%	1.76%	-3.01%	0.87%	-1.21%	0.89%

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、本基金合同生效日为2017年3月16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2019年5月7日起，由《安信新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》修订而成的《安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》生效，原《安信新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》失效。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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	2019年5月7日	-	12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，安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；现任安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金（原安信新起点灵活配置混合型证券投资基金）、安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式基金、安信中证500指数增强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。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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11月1日	-	12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，安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；现任安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金（原安信新起点灵活配置混合型证券投资基金）、安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式基金、安信中证500指数增强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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度宏观经济仍处于回落区间，行业景气度多数下行，包商事件对市场情绪有影响，且在整个运作期中美贸易压力有所升温，市场悲观情绪较重，风险偏好降低。经济下行压力和美国降息预期继续催生市场对宽松政策的期待，货币政策中性偏宽松，市场流动性相对充裕，中美贸易谈判和金融供给侧改革的进展仍需继续观察。

本基金运用量化多因子模型，综合评估公司的盈利、企业质量、估值、市场趋势、投资者情绪等多个因素，以自下而上为主，自上而下为辅，精选优质、具有投资价值和合理估值的证券作为主要的投资标的，并积极把握指数分红、指数成分调整、新股等确定性增强机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日，安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金A类基金份额净值为1.1197元，自2019年5月7日起至2019年6月30日止，基金份额净值增长率为6.04%；截至2019年6月30日，安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金C类基金份额净值为1.1103元，自2019年5月7日起至2019年6月30日止，基金份额净值增长率为6.01%；同期业绩比较基准收益率为3.47%。

截至2019年5月6日，安信新起点灵活配置混合型证券投资基金A类基金份额净值为1.0559元，自2019年4月1日起至2019年5月6日止，基金份额净值增长率为-4.19%；截至2019年5月6日，安信新起点灵活配置混合型证券投资基金C类基金份额净值为1.0474元，自2019年4月1日起至2019年5月6日止，基金份额净值增长率为-4.22%；同期业绩比较基准收益率为-3.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

转型后：

自2019年5月7日起至2019年6月30日止，安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金出现了连续20个工作日资产净值低于五千万元的情形，时间范围为2019年5月14日至2019年6月30日。

转型前：

无。

§5 投资组合报告（转型后）

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	33,472,515.11	87.41
	其中：股票	33,472,515.11	87.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,760,749.88	4.60
	其中：债券	1,760,749.88	4.60
	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	1,000,000.00	2.61
	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	1,734,208.75	4.53
8	其他资产	326,884.17	0.85
9	合计	38,294,357.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	509,575.00	1.34
B	采矿业	805,655.00	2.12
C	制造业	12,995,608.86	34.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	754,606.00	1.99
E	建筑业	1,005,244.00	2.65
F	批发和零售业	651,280.00	1.71
G	交通运输、仓储和邮政业	781,057.00	2.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,166,734.50	3.07
J	金融业	11,804,300.49	31.08
K	房地产业	1,762,975.00	4.64
L	租赁和商务服务业	354,460.20	0.93
M	科学研究和技术服务业	34,672.00	0.09
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	292,999.30	0.77
R	文化、体育和娱乐业	108,555.00	0.29
S	综合	-	-
	合计	33,027,722.35	86.96

5.2.2 报告期末积极投资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	387,281.00	1.02
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	57,511.76	0.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	444,792.76	1.17

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	33,800	2,995,018.00	7.89
2	600519	贵州茅台	1,600	1,574,400.00	4.15
3	600036	招商银行	33,200	1,194,536.00	3.14
4	600030	中信证券	34,300	816,683.00	2.15
5	601166	兴业银行	44,481	813,557.49	2.14
6	000333	美的集团	15,050	780,493.00	2.05
7	000651	格力电器	14,000	770,000.00	2.03
8	000858	五 粮 液	5,800	684,110.00	1.80
9	600887	伊利股份	19,156	640,001.96	1.69
10	601288	农业银行	171,500	617,400.00	1.63

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600549	厦门钨业	7,400	105,894.00	0.28
2	002371	北方华创	1,100	76,175.00	0.20
3	002675	东诚药业	6,900	75,348.00	0.20
4	600132	重庆啤酒	1,400	66,024.00	0.17
5	300450	先导智能	1,900	63,840.00	0.17

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	1,751,750.00	4.61
	其中：政策性金融债	1,751,750.00	4.61
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）	8,999.88	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,760,749.88	4.64

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	108901	农发1801	17,500	1,751,750.00	4.61
2	113028	环境转债	90	8,999.88	0.02

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
IF1907	IF1907	2	2,283,000.00	2,100.00	-
公允价值变动总额合计（元）					2,100.00
股指期货投资本期收益（元）					-139,440.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					252,840.00

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，以套期保值为目的，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

本基金以套期保值为目的进行国债期货投资，将构建量化分析体系，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管理利率波动风险，实现基金资产保值增值。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体除兴业银行（股票代码：601166），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。

兴业银行股份有限公司存在资产托管部副总经理任职时"不符合法定条件，未通过相关高级管理人员证券投资法律知识考试，不具备任职资格"的情形。上海证监局责令兴业银行股份有限公司于2018年10月25日前整改，健全基金托管业务内部控制制度，加强从业人员管理，并于2018年10月25日前提交整改报告。

兴业银行股份有限公司于2018年8月21日因违规经营被深圳市消委会监管（约见）谈话，责令改正。

兴业银行股份有限公司于2018年9月12日因违规经营被上海证监局责令整改。

兴业银行股份有限公司于2019年3月31日因未依法履行职责被鼓东市场监管局罚款（鼓市场监管字[2018]108号）。

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 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（元）
1	存出保证金	261,681.15
2	应收证券清算款	29,044.16
3	应收股利	-
4	应收利息	32,256.31
5	应收申购款	3,902.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	326,884.17

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

1.1.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

1.1.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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。

§5 投资组合报告（转型前）

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	58,245,529.56	90.25
	其中：股票	58,245,529.56	90.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,657,893.39	5.67
	其中：债券	3,657,893.39	5.67
	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	1,457,444.10	2.26
8	其他资产	1,174,275.80	1.82
9	合计	64,535,142.85	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	476,974.00	0.74
B	采矿业	1,696,336.00	2.64
C	制造业	23,224,258.34	36.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,171,723.00	1.82
E	建筑业	2,177,057.40	3.39
F	批发和零售业	1,063,602.00	1.65
G	交通运输、仓储和邮政业	1,689,010.40	2.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,495,254.28	2.33
J	金融业	21,066,151.14	32.78
K	房地产业	2,905,557.00	4.52
L	租赁和商务服务业	543,883.00	0.85
M	科学研究和技术服务业	169,665.00	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	56,836.00	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	403,550.00	0.63
R	文化、体育和娱乐业	105,672.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	58,245,529.56	90.62

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	59,100	4,798,920.00	7.47
2	600519	贵州茅台	3,000	2,718,000.00	4.23
3	600036	招商银行	62,800	2,129,548.00	3.31
4	000651	格力电器	25,200	1,298,556.00	2.02
5	000333	美的集团	25,650	1,258,645.50	1.96
6	601166	兴业银行	64,881	1,254,798.54	1.95
7	600030	中信证券	52,700	1,092,998.00	1.70
8	601288	农业银行	267,100	974,915.00	1.52
9	601668	中国建筑	166,260	962,645.40	1.50
10	600887	伊利股份	31,756	952,680.00	1.48

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	3,631,815.00	5.65
	其中：政策性金融债	3,631,815.00	5.65
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）	26,078.39	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,657,893.39	5.69

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	108901	农发1801	36,300	3,631,815.00	5.65
2	113026	核能转债	220	21,999.71	0.03
3	127012	招路转债	41	4,078.68	0.01

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
IF1905	IF1905	1	1,098,180.00	-128,400.00	-
IF1906	IF1906	1	1,093,380.00	-122,340.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-250,740.00
股指期货投资本期收益（元）					254,854.37
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-392,040.00

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，以套期保值为目的，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

本基金以套期保值为目的进行国债期货投资，将构建量化分析体系，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管理利率波动风险，实现基金资产保值增值。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体除兴业银行（股票代码：601166）、农业银行（股票代码：601288），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。

兴业银行股份有限公司存在资产托管部副总经理任职时"不符合法定条件，未通过相关高级管理人员证券投资法律知识考试，不具备任职资格"的情形。上海证监局责令兴业银行股份有限公司于2018年10月25日前整改，健全基金托管业务内部控制制度，加强从业人员管理，并于2018年10月25日前提交整改报告。

兴业银行股份有限公司于2018年8月21日因违规经营被深圳市消委会监管（约见）谈话，责令改正。

兴业银行股份有限公司于2018年9月12日因违规经营被上海证监局责令整改。

兴业银行股份有限公司于2019年3月31日因未依法履行职责被鼓东市场监管局罚款（鼓市场监管字[2018]108号）。

中国农业银行有限公司浙江省分行于2018年5月15日因应扣未扣工资薪金个人所得税、未按规定代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳印花税、未按规定申报缴纳城市维护建设税、未按规定申报缴纳房产税、少缴城镇土地使用税等，被税务处罚，罚款8661290.73元。

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 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（元）
1	存出保证金	262,668.03
2	应收证券清算款	857,351.28
3	应收股利	-
4	应收利息	53,713.16
5	应收申购款	543.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,174,275.80

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

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（转型后）

单位：份

项目	安信量化沪深300增强A	安信量化沪深300增强C
基金合同生效日（2019年5月7日）持有的基金份额	586,304.23	60,774,551.77
报告期期间基金总申购份额（自2019年5月7日起至2019年6月30日）	115,364.07	556,431.73
减：报告期期间基金总赎回份额（自2019年5月7日起至2019年6月30日）	73,130.95	27,757,000.84
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）（自2019年5月7日起至2019年6月30日）	-	-
报告期期末基金份额总额（2019年6月30日）	628,537.35	33,573,982.66

§6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	安信新起点混合A	安信新起点混合C
报告期期初基金份额总额	591,467.76	66,728,535.34
报告期期间基金总申购份额（自2019年4月1日起至2019年5月6日）	51,275.64	843,408.99
减：报告期期间基金总赎回份额（自2019年4月1日起至2019年5月6日）	56,439.17	6,797,392.56
报告期期间基金（自2019年4月1日起至2019年5月6日）拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-	-
报告期期末基金份额总额（2019年5月6日）	586,304.23	60,774,551.77

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	11,578,094.25
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	11,578,094.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	33.85

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	11,578,094.25
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	11,578,094.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	18.87

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	20190513-20190630	11,578,094.25	-	-	11,578,094.25	33.85
	2	20190401-20190630	14,895,729.89	-	-	14,895,729.89	43.55
	3	20190401-20190521	24,775,337.28	-	24,775,337.28	-	-
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》的约定暂停接受该基金的赎回申请，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新起点灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、中国证监会核准安信新起点灵活配置混合型证券投资基金转型的文件；

3、《安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》；

4、《安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金托管协议》；

5、《安信量化精选沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书》；

6、《安信新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

7、《安信新起点灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

8、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7月18日