宝盈资源优选混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017年9月30日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月27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2017年10月26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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈资源优选混合
基金主代码	213008
交易代码	213008
前端交易代码	213008
后端交易代码	213908
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月15日
报告期末基金份额总额	2,007,801,368.17份
投资目标	基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期,处于稀缺状态的资源凸现其强大的经济价值,相关上市公司体现出较好的投资价值。本基金根据研究部的估值模型,优选各个行业中具有资源优势的上市公司,建立股票池。在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续增值,并力争创造超越业绩基准的主动管理回报。
投资策略	本基金将中长期持有具有资源优势的股票为主的股票投资组合,并注重资产在各相关行业的配置,适当进行时机选择。采用"自上而下"进行资产配置和行业配置、"自下而上"精选个股的积极投资策略。 1、资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及证券监管政策调整情况、市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。 2、股票投资策略 本基金将把握资源的价值变化规律,对各类资源的现状和发展进行分析判断,及时适当调整各类资源行业的配置比例,重点投资于各类资源行业中的优势企业,分享资源长期价值提升所带来的投资收益。 在个股选择层面,本基金以净资产收益率、预期PEG、每股经营活动现金流量、净利润增长率及行业地位等指标为依据,通过公司投资价值评估方法选择具备持续增长潜力的上市公司进行投资。 3、债券及短期金融工具投资策略 本基金的债券投资采取主动投资策略,运用利率预测、久期管理、收益率曲线预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略以及利用正回购进行杠杆操作等积极的投资策略,力求获得超过债券市场的收益。 4、权证投资策略 本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益,以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件,运用有关数量模型进行估值和风险评估,谨慎投资。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
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低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2017年7月1日 — 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-429,037,903.47
2.本期利润	-156,744,057.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0740
4.期末基金资产净值	2,821,740,137.20
5.期末基金份额净值	1.4054

注: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、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。

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	-4.67%	0.77%	3.52%	0.44%	-8.19%	0.33%

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、本基金在2008年4月15日由原封闭式基金转换成立。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
易祚兴	本基金、宝盈国家安全战略沪港深股票型证券投资基金的基金经理	2017年1月4日	-	6年	易祚兴先生,浙江大学计算机应用硕士。曾任浙江天堂硅谷资产管理集团产业整合部投资经理、中投证券资产管理部专户投资经理/研究员,自2014年11月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究部研究员;宝盈策略增长混合型证券投资基金、宝盈资源优选混合型证券投资基金、宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金、宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金、宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
肖肖	本基金、宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金、宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2017年7月29日	-	9年	肖肖先生,北京大学金融学硕士。2008年7月至2011年4月任职于联合证券有限责任公司,担任研究员;2011年5月至2014年5月任职于民生证券有限责任公司,担任研究员;2014年6月至2015年2月任职于方正证券股份有限公司,担任研究员,自2015年2月加入宝盈基金管理有限公司研究部,担任研究员。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年前三季度市场整体向好,上证综指涨幅为7.9%,沪深300涨幅为15.9%,深成指涨幅为8.94%,同期,创业板指跌幅为4.84%,中小板指数涨幅为16.8%;整体来看除了创业板指数较为疲软以外,整体指数走势较为强劲。

本基金管理人在半年度报告中对创业板股票表现较弱从多方面进行了较详细的分析。三季度,市场运行较上半年有所变化。上游周期行业(钢铁、有色、煤炭等)在2季度中下旬触底反弹,三季度表现依然非常强势,主要是受供给侧改革和环保核查等因素的影响,相关企业盈利能力大幅好转,也带动了银行坏账率的下行。同时,由于上游原材料涨价、汇率升值、对地产担忧等原因,上半年表现非常强势的家电板块3季度处于横盘状态。上半年强势的食品饮料板块,在次高端白酒和伊利股份等企业的基本面推动下继续上涨。创业板在3季度触底反弹,主要是几个方面原因:1)经过下跌和时间消化,估值逐步趋于合理;2)受到人工智能、半导体、5G等强主题的推动。3)在厦门金砖会议上习主席提到积极投身智能制造、互联网+、数字经济、共享经济等带来的创新发展浪潮。

三季度在创业板反弹过程中,减持了部分创业板股票,增加了上游资源品、细分行业龙头等相关个股的配置。在供给侧改革和环保核查的推动下,钢铁、煤炭、有色等企业的盈利大幅改善,预计未来一段时间能够维持,估值有一定的修复空间;另外,新能源汽车处在景气周期中,会带动锂、钴、铜等上游资源品的需求。创业板在3季度触底且有较明显的反弹,但从中长期来看,创业板估值依然会逐步下移,我们需要寻找具有核心竞争力的个股。

本基金管理人认为,市场的规律已经发生了与过去四年截然不同的变化,在金融去杠杆、IPO加速、外资定价权加强等大的背景下,市场风险偏好也会相对较低,有稀缺性的行业龙头在相当长的时间内都会受到市场的青睐。中期来看,十九大会议需要重点关注,相关的政策可能对4季度和明年的市场走势产生较大的影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是-4.67%,同期业绩比较基准收益率是 3.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,532,821,154.41	88.55
	其中:股票	2,532,821,154.41	88.55
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	324,905,187.42	11.36
8	其他资产	2,713,752.00	0.09
9	合计	2,860,440,093.83	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	77,995,060.00	2.76
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	1,880,246,537.60	66.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	44,937,820.41	1.59
F	批发和零售业	61,037,903.32	2.16
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	89,411,178.10	3.17
J	金融业	297,105,833.51	10.53
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.00
M	科学研究和技术服务业	43,651.27	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	45,501,000.00	1.61
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	36,251,086.54	1.28
S	综合	-	-
	合计	2,532,821,154.41	89.76

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	000333	美的集团	3,142,100	138,849,399.00	4.92
2	601318	中国平安	2,470,199	133,785,977.84	4.74
3	601952	苏垦农发	8,799,974	129,623,617.02	4.59
4	600872	中炬高新	5,473,276	129,333,511.88	4.58
5	000568	泸州老窖	2,299,992	129,029,551.20	4.57
6	002456	欧菲光	5,799,991	122,901,809.29	4.36
7	600219	南山铝业	24,000,000	95,760,000.00	3.39
8	600196	复星医药	2,799,929	95,729,572.51	3.39
9	000807	云铝股份	6,710,000	93,067,700.00	3.30
10	002466	天齐锂业	1,199,971	84,345,961.59	2.99

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投资股指期货。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金所投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,469,082.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	70,639.13
5	应收申购款	1,174,030.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,713,752.00

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的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,209,018,177.73
报告期期间基金总申购份额	57,682,016.88
减:报告期期间基金总赎回份额	258,898,826.44
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	2,007,801,368.17

§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	5,499,697.49
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	5,499,697.49
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.27

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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批复鸿飞基金的名称变更为宝盈资源优选股票型证券投资基金的文件。

根据《关于宝盈资源优选股票型证券投资基金更名并相应修改基金合同的公告》将宝盈资源优选股票型证券投资基金名称变更为宝盈资源优选混合型证券投资基金。

《宝盈资源优选混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈资源优选混合型证券投资基金基金托管协议》。

宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。

本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层

基金托管人办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

9.3 查阅方式

上述备查文件文本存放在基金管理人和基金托管人的办公场所,在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司
2017年10月27日

安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017年9月30日

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:2017年10月27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2017年10月26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2017年7月3日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信量化多因子混合
交易代码	004592
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月3日
报告期末基金份额总额	11,858,673.94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,力争实现基金财产的长期稳健增值。
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

§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(2017年7月3日 — 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	1,428,776.90
2.本期利润	1,557,810.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172
4.期末基金资产净值	12,369,369.26
5.期末基金份额净值	1.0431

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	4.31%	0.27%	3.62%	0.47%	0.69%	-0.20%

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

注:1、本基金合同生效日为2017年7月3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。

§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		
龙川	本基金的基金经理、量化投资部总经理	2017年7月3日	-	15	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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

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。本基金管理人建立了科学完整的量化选股体系,通过统计学和数学方法,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。

安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金成立于7月3号,产品成立初期,我们采取了保守的建仓策略,整个7月份的股票仓位都很低,8月9月本产品的平均股票仓位为60%。2017年三季度,大小盘严重分化的现象有所缓和,但是整体风格仍然是以公司业绩为导向的价值投资风格,为了与这种市场风格相契合,我们采用的是以基本面选股因子为主、全市场选股的量化模型,在本季度中,模型表现优秀,以很低的仓位取得了与指数相当的收益。

4.5 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1.0431元;本报告期基金份额净值增长率为4.31%,业绩比较基准收益率为3.62%。

4.6 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2017年8月8日至2017年9月30日;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2017年8月25日至2017年9月30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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,662,050.20	61.33
	其中:股票	7,662,050.20	61.33
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	4,814,920.47	38.54
8	其他资产	15,306.50	0.12
9	合计	12,492,277.17	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	48,846.00	0.39
B	采矿业	300,125.00	2.43
C	制造业	3,590,003.20	29.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	227,943.00	1.84
E	建筑业	251,837.00	2.04
F	批发和零售业	459,593.00	3.72
G	交通运输、仓储和邮政业	179,574.00	1.45
H	住宿和餐饮业	3,140.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	214,780.00	1.74
J	金融业	1,567,466.00	12.67
K	房地产业	541,703.00	4.38
L	租赁和商务服务业	80,316.00	0.65
M	科学研究和技术服务业	13,352.00	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	26,525.00	0.21
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	115,684.00	0.94
S	综合	41,163.00	0.33
	合计	7,662,050.20	61.94

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	4,400	238,304.00	1.93
2	600519	贵州茅台	400	207,056.00	1.67
3	600036	招商银行	7,900	201,845.00	1.63
4	000333	美的集团	4,500	198,855.00	1.61
5	600016	民生银行	19,200	153,984.00	1.24
6	000858	五 粮 液	2,600	148,928.00	1.20
7	000725	京东方A	33,000	145,200.00	1.17
8	601328	交通银行	22,500	142,200.00	1.15
9	601668	中国建筑	12,800	118,784.00	0.96
10	600030	中信证券	6,300	114,597.00	0.93

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

本基金投资的前十名证券的发行主体除中信证券(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。

根据2017年5月25日中信证券股份有限公司(下称中信证券,股票代码:600030)《中信证券股份有限公司关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》,中信证券收到中国证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字 [2017]57号),依据《证券公司监督管理条例》第八十四条第(七)项的规定,中国证监会拟决定:责令中信证券改正,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;对直接负责的主管人员徐刚、宋成给予警告,并分别处以人民币10万元罚款。

基金管理人对上述股票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(元)
1	存出保证金	12,548.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,059.32
5	应收申购款	698.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,306.50

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

基金合同生效日(2017年7月3日)基金份额总额	206,537,178.47
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	736,590.65
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	195,415,095.18
报告期期末基金份额总额	11,858,673.94

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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	20170808	10,000,350.00	-	10,000,350.00	-	-
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
2017年10月27日

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

2017 第三季度 报告

2017年9月30日

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
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:2017年10月27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2017年10月26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2017年7月20日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信工业4.0混合	
交易代码	004521	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年7月20日	
报告期末基金份额总额	166,286,264.80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,力争实现基金财产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金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,形成对大类资产收益率在不同市场周期的预测和判断,从而确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例,适度降低组合系统性风险。	
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。 本基金可投资于港股通标的股票,从而面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
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	安信工业4.0混合A	安信工业4.0混合C
下属分级基金的交易代码	004521	004522
报告期末下属分级基金的份额总额	84,997,630.93份	81,288,633.87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(2017年7月20日 — 2017年9月30日)	
	安信工业4.0混合A	安信工业4.0混合C
1. 本期已实现收益	949,011.52	850,080.89
2. 本期利润	2,956,353.95	2,658,144.79
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0289	0.0291
4. 期末基金资产净值	87,749,655.89	83,904,145.22
5. 期末基金份额净值	1.0324	1.0322

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

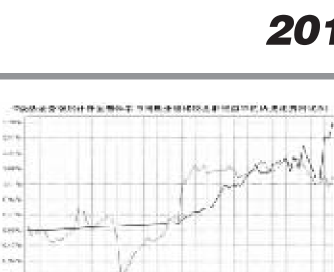
安信工业4.0混合A

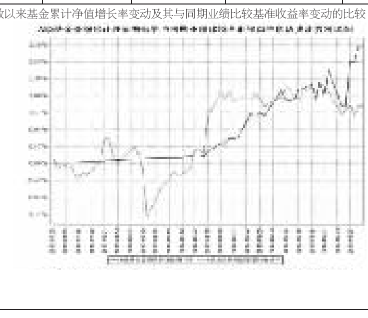
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.24%	0.29%	1.60%	0.35%	1.64%	-0.06%

安信工业4.0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	3.22%	0.29%	1.60%	0.35%	1.62%	-0.06%

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7月20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。

§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	2017年7月20日	-	11	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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

进入2017年三季度,由于7、8月份经济数据好于市场预期,强周期品种涨幅居前;进入9月份以后,在韧性较强的经济基本面支撑下,市场资金更愿意往中小创板块集中,以规避国家队在二级市场上对蓝筹股直接干预带来的不利影响,通信、电子元器件等行业涨幅后来居上,同时业绩预期较好的食品饮料、家电、汽车等行业取得较好的区间涨幅。

期间,安信工业4.0基金主要配置方向有:(1)通信设备:5G将成为中国又一领先全球的高端制造领域,光纤光缆行业竞争格局较好,在基建加速过程中将继续受益于产品涨价,通信标准的统一也有利于通信设备龙头企业集中度提升;(2)高端制造:主要包括工业自动化、激光装备、3C设备等符合中国制造业升级转向的优质品种;(3)建筑建材:考虑到地产行业集中度提升必将加速下游建筑建材行业格局优化,同时更多省市对于精装修比例提出严格规划,集采比例提高将带给建材龙头企业稳健增长;(4)其余配置在估值合理、业绩确定性高的家电、地产、汽车零配件等行业内。总体取得较好的投资业绩,但周期品种参与度不够,相对业绩排名不是非常亮眼。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信工业4.0混合A基金份额净值为1.0324元,本报告期基金份额净值增长率为3.24%;截至本报告期末安信工业4.0混合C基金份额净值为1.0322元,本报告期基金份额净值增长率为3.22%;同期业绩比较基准收益率为1.60%。

4.6 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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	125,415,690.74	71.76
	其中:股票	125,415,690.74	71.76
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	30,000,000.00	17.16
	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	13,706,178.75	7.84
8	其他资产	5,656,538.27	3.24
9	合计	174,778,407.76	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	98,392,612.32	57.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,450,372.00	4.92
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	2,448,540.00	1.43
J	金融业	4,456,504.00	2.60
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	3,557,141.00	2.07
S	综合	-	-
	合计	117,305,169.32	68.34

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
原材料	-	-
工业	4,170,015.60	2.43
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	3,940,505.82	2.30
信息技术	-	-
电信业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	8,110,521.42	4.72

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	600522	中天科技	603,300	8,621,157.00	5.02
2	600068	葛洲坝	608,200	6,313,116.00	3.68
3	002008	大族激光	119,717	5,219,661.20	3.04
4	000063	中兴通讯	183,300	5,187,390.00	3.02
5	600487	亨通光电	147,240	5,065,056.00	2.95
6	000530	大冷股份	671,070	4,898,811.00	2.85
7	002273	水晶光电	187,900	4,798,966.00	2.80
8	600366	宁波韵升	220,100	4,608,894.00	2.68
9	002475	立讯精密	221,158	4,569,124.28	2.66
10	000910	大亚圣象	216,700	4,524,696.00	2.64

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

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(元)
1	存出保证金	24,081.76
2	应收证券清算款	5,599,877.50
3	应收股利	-
4	应收利息	32,579.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,656,538.27

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

项目	安信工业4.0混合A	安信工业4.0混合C
基金合同生效日(2017年7月20日)基金份额总额	116,111,252.40	103,640,122.42
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	11,835,502.63	662,295.19
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	42,949,124.10	23,013,783.74
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	84,997,630.93	81,288,633.87

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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工业4.0主题沪港深精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《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基金合同》;

3、《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托管协议》;

4、《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
2017年10月27日