安信新回报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：宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波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	安信新回报混合	
交易代码	002770	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年5月9日	
报告期末基金份额总额	350,543,244.30份	
投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提，结合科学严谨、具有前瞻性的宏观策略分析以及深入的个股/个券挖掘，动态灵活调整投资策略，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	资产配置方面，本基金以定性研究为主，结合定量分析，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围；固定收益类投资方面，本基金将灵活采用品种配置、久期配置、信用配置、利率和回购等投资策略，选择流动性好、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，本基金秉承价值投资理念，深度挖掘符合经济结构转型、契合产业结构升级、发展潜力巨大的行业与公司，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等衍生工具做套保或套利投资，通过投资高质量的资产支持证券实现基金资产增值增厚。	
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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信新回报混合A	安信新回报混合C
下属分级基金的交易代码	002770	002771
报告期末下属分级基金的份额总额	347,586,110.53份	2,957,133.77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1日 — 2017年9月30日）	
	安信新回报混合A	安信新回报混合C
1. 本期已实现收益	10,085,915.35	85,454.68
2. 本期利润	12,581,806.47	119,746.20
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0208	0.0197
4. 期末基金资产净值	379,279,986.93	3,221,453.15
5. 期末基金份额净值	1.0912	1.0894

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

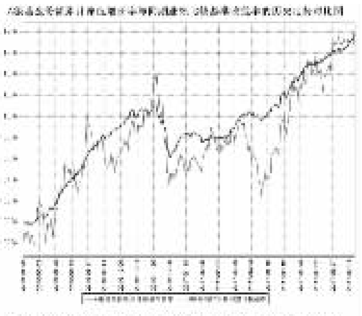
安信新回报混合A

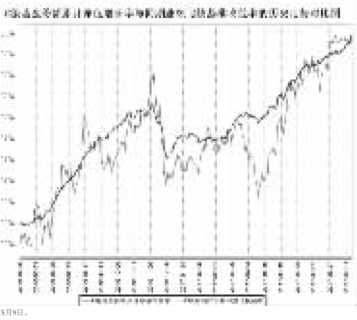
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.03%	0.07%	2.10%	0.29%	-0.07%	-0.22%

安信新回报混合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	1.98%	0.07%	2.10%	0.29%	-0.12%	-0.22%

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、本基金基金合同生效日为2016年5月9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		
庄园	本基金的基金经理	2016年5月9日	-	13	庄园女士，经济学硕士。历任招商基金管理有限公司投资部交易员，工银瑞信基金管理有限公司投资部交易员、研究部研究员，中国国际金融有限公司资产管理部高级经理，安信证券股份有限公司证券投资部投资经理、资产管理部高级投资经理。2012年5月加入安信基金管理有限责任公司固定收益部。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信安盈保本混合型证券投资基金的基金经理；现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金、安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理助理，安信宝利债券型证券投资基金（LOF）（原安信宝利分级债券型证券投资基金）、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信新动力灵活配置混合型证券投资基金、安信新优选灵活配置混合型证券投资基金、安信新回报灵活配置混合型证券投资基金、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、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

利率债方面，整个三季度，10年国债收益率一直维持在一个狭小的区间内振荡。资金面较为紧张，R007一直处于相对高位，三季度 R007 均值录得 3.45%，高于前值 3.35%。期限利差走扩，三季度10年国债和1年国债利差均值录得 0.20%，高于前0.17%；信用利差收窄，三季度5年 AA 中票和5年国债利差均值录得 1.69%，低于前值 1.91%。

信用债方面，年初至今，中票短融收益率走势震荡向上。中票短融收益率在1至5月走高，在5月达到高点后开始走低，分时段来看，收益率在4、5月份的上行幅度要明显比一季度陡峭，但随着6月份资金面的转松，收益率震荡下行，最终回落到四月中旬的水平，但在 8 月有略微回升。从数据来看，目前中票短融收益率处于历史的平均水平，与13年二季度、14 年底的收益率水平相当。

安信新回报三季度在维持权益类基本仓位比例不变的情况下进行了部分股票的调整，并且降低了组合杠杆和信用债的久期，底仓部分侧重投资于中短期品种。

展望后市，9月末央行的定向降准和10月召开的十九大会议是全月重要的影响因素，市场波动可能会有所加大。未来资金面仍然以稳为主，流动性会有所改善、经济边际下行、监管冲击弱化利好债市。在目前稳中求进的大环境中，市场仍由存量资金主导，震荡格局可能继续延续。我们将继续保持谨慎的态度，在控制组合久期和杠杆的同时，选择合适的时机适当介入。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信新回报混合A基金份额净值为1.0912元，本报告期基金份额净值增长率为2.03%；截至本报告期末安信新回报混合C基金份额净值为1.0894元，本报告期基金份额净值增长率为1.98%；同期业绩比较基准收益率为2.10%。

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	64,992,445.53	16.95
	其中：股票	64,992,445.53	16.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	214,887,231.62	56.06
	其中：债券	198,863,759.40	51.88
	资产支持证券	16,023,472.22	4.18
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	76,664,555.00	20.00
	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	19,497,021.14	5.09
8	其他资产	7,296,568.18	1.90
9	合计	383,337,821.47	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	5,939,793.60	1.55
C	制造业	32,323,253.72	8.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,785,064.88	0.73
F	批发和零售业	26,385.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	7,025,571.91	1.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	13,605,728.50	3.56
K	房地产业	3,120,000.00	0.82
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,655.00	0.00
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	115,299.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	0.01
S	综合	-	-
	合计	64,992,445.53	16.99

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	600887	伊利股份	550,000	15,125,000.00	3.95
2	601318	中国平安	141,200	7,647,392.00	2.00
3	601006	大秦铁路	800,000	7,000,000.00	1.83
4	600028	中国石化	1,000,000	5,900,000.00	1.54
5	600519	贵州茅台	10,414	5,390,702.96	1.41
6	600066	宇通客车	190,000	4,674,000.00	1.22
7	600104	上汽集团	150,000	4,528,500.00	1.18
8	600048	保利地产	300,000	3,120,000.00	0.82
9	601398	工商银行	500,000	3,000,000.00	0.78
10	601668	中国建筑	300,000	2,784,000.00	0.73

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	19,702,000.00	5.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	114,452,759.40	29.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	45,373,000.00	11.86
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	19,336,000.00	5.06
9	其他	-	-
10	合计	198,863,759.40	51.99

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	136015	15华安01	400,000	40,000,000.00	10.46
2	1380296	13鄂供销债	300,000	30,765,000.00	8.04
3	124387	13湛基投	350,000	28,273,000.00	7.39
4	101569028	15泛海MTN001	250,000	25,570,000.00	6.68
5	020174	17贴债18	200,000	19,702,000.00	5.15

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	116418	万科3A1	160,000	16,023,472.22	4.19

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	22,366.69
2	应收证券清算款	101,322.63
3	应收股利	-
4	应收利息	7,162,868.86
5	应收申购款	10,010.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,296,568.18

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	安信新回报混合A	安信新回报混合C
报告期期初基金份额总额	627,192,514.55	9,090,857.72
报告期期间基金总申购份额	50,170.58	248,336.63
减：报告期期间基金总赎回份额	279,656,574.60	6,382,060.58
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	347,586,110.53	2,957,133.77

§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	20170701-20170930	624,877,001.92	-	278,817,483.19	346,059,518.73	98.72%
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新回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、《安信新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《安信新回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、《安信新回报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

安信新价值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：宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波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	安信新价值混合	
交易代码	003026	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月19日	
报告期末基金份额总额	303,843,085.35份	
投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提，结合科学严谨、具有前瞻性的宏观策略分析以及深入的个股/个券挖掘，动态灵活调整投资策略，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	资产配置方面，本基金以定性研究为主，结合定量分析，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围；固定收益类投资方面，本基金将灵活采用品种配置、久期配置、信用配置、回购策略、利率策略等，选择流动性好、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，本基金秉承价值投资理念，深度挖掘符合经济结构转型、契合产业结构升级、发展潜力巨大的行业与公司，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、股指期货等衍生工具做套保或套利投资，通过投资高质量的资产支持证券实现基金资产增值增厚。	
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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信新价值混合A	安信新价值混合C
下属分级基金的交易代码	003026	003027
报告期末下属分级基金的份额总额	145,050,053.98份	158,793,031.37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1日 — 2017年9月30日）	
	安信新价值混合A	安信新价值混合C
1. 本期已实现收益	5,000,856.58	4,846,559.35
2. 本期利润	9,223,498.70	9,033,430.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0585	0.0571
4. 期末基金资产净值	165,330,273.15	180,551,336.11
5. 期末基金份额净值	1.1398	1.1370

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

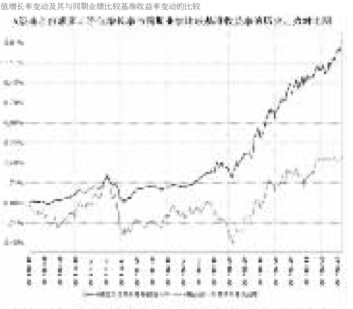
安信新价值混合A

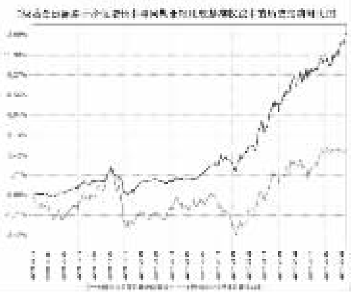
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	5.34%	0.30%	2.10%	0.29%	3.24%	0.01%

安信新价值混合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	5.28%	0.30%	2.10%	0.29%	3.18%	0.01%

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、本基金基金合同生效日为2016年8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		
庄园	本基金的基金经理	2016年8月19日	-	13	庄园女士，经济学硕士。历任招商基金管理有限公司投资部交易员，工银瑞信基金管理有限公司投资部交易员、研究部研究员，中国国际金融有限公司资产管理部高级经理，安信证券股份有限公司证券投资部投资经理、资产管理部高级投资经理。2012年5月加入安信基金管理有限责任公司固定收益部。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信安盈保本混合型证券投资基金的基金经理；现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金、安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理助理，安信宝利债券型证券投资基金（LOF）（原安信宝利分级债券型证券投资基金）、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信新动力灵活配置混合型证券投资基金、安信新优选灵活配置混合型证券投资基金、安信新回报灵活配置混合型证券投资基金、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、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

利率债方面，整个三季度，10年国债收益率一直维持在一个狭小的区间内振荡。资金面较为紧张，R007一直处于相对高位，三季度 R007 均值录得 3.45%，高于前值 3.35%。期限利差走扩，三季度10年国债和1年国债利差均值录得 0.20%，高于前0.17%；信用利差收窄，三季度5年 AA 中票和5年国债利差均值录得 1.69%，低于前值 1.91%。

信用债方面，年初至今，中票短融收益率走势震荡向上。中票短融收益率在1至5月走高，在5月达到高点后开始走低，分时段来看，收益率在4、5月份的上行幅度要明显比一季度陡峭，但随着6月份资金面的转松，收益率震荡下行，最终回落到四月中旬的水平，但在 8 月有略微回升。从数据来看，目前中票短融收益率处于历史的平均水平，与13年二季度、14 年底的收益率水平相当。

安信新价值三季度维持股票整体仓位，债券底仓维持短久期，并适当降低了杠杆。整个三季度组合净值平稳上升。

展望后市，9月末央行的定向降准和10月召开的十九大会议是全月重要的影响因素，市场波动可能会有所加大。未来资金面仍然以稳为主，流动性会有所改善、经济边际下行、监管冲击弱化利好债市。在目前稳中求进的大环境中，市场仍由存量资金主导，震荡格局可能继续延续。我们将继续保持谨慎的态度，在控制组合久期和杠杆的同时，选择合适的时机适当介入。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信新价值混合A基金份额净值为1.1398元，本报告期基金份额净值增长率为5.34%；截至本报告期末安信新价值混合C基金份额净值为1.1370元，本报告期基金份额净值增长率为5.28%；同期业绩比较基准收益率为2.10%。

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	149,819,190.64	42.03
	其中：股票	149,819,190.64	42.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	161,794,600.30	45.39
	其中：债券	161,794,600.30	45.39
	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	10,000,000.00	2.81
	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	30,761,359.49	8.63
8	其他资产	4,060,880.82	1.14
9	合计	356,436,031.25	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	4,594,093.60	1.33
C	制造业	95,769,163.66	27.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	1,064.88	0.00
F	批发和零售业	3,951,985.45	1.14
G	交通运输、仓储和邮政业	8,037,571.91	2.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.01
J	金融业	31,267,008.70	9.04
K	房地产业	5,987,500.00	1.73
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,655.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	285.48	0.00
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	0.03
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	149,819,190.64	43.32

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	600887	伊利股份	500,000	13,750,000.00	3.98
2	000488	晨鸣纸业	600,000	11,766,000.00	3.40
3	000858	五 粮 液	200,000	11,456,000.00	3.31
4	601318	中国平安	180,000	9,748,800.00	2.82
5	600519	贵州茅台	18,025	9,330,461.00	2.70
6	000651	格力电器	240,953	9,132,118.70	2.64
7	601398	工商银行	1,500,000	9,000,000.00	2.60
8	601006	大秦铁路	800,000	7,000,000.00	2.02
9	600104	上汽集团	200,000	6,038,000.00	1.75
10	600048	保利地产	500,000	5,200,000.00	1.50

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	5,467,864.50	1.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	78,714,000.00	22.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	70,093,000.00	20.27
7	可转债（可交换债）	7,519,735.80	2.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	161,794,600.30	46.78

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	101552039	15渝兴永MTN001	300,000	29,982,000.00	8.67
2	101569028	15泛海MTN001	200,000	20,456,000.00	5.91
3	136741	16重机债	200,000	19,504,000.00	5.64
4	136758	16凯华03	200,000	19,062,000.00	5.51
5	1380270	13商洛债02	300,000	15,297,000.00	4.42

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	37,868.15
2	应收证券清算款	130,986.27
3	应收股利	-
4	应收利息	3,891,526.80
5	应收申购款	499.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,060,880.82

5.11.4 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(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113011	光大转债	7,519,735.80	2.17

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	安信新价值混合A	安信新价值混合C
报告期期初基金份额总额	195,677,367.54	157,807,271.44
报告期期间基金总申购份额	108,503.88	1,181,225.47
减：报告期期间基金总赎回份额	50,735,817.44	195,465.54
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	145,050,053.98	158,793,031.37

§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	20170701-20170930	139,619,760.48	-	-	139,619,760.48	45.95%
	2	20170724-20170930	70,002,500.00	-	-	70,002,500.00	23.04%
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新价值灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、《安信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《安信新价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、《安信新价值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

安信新目标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：宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波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	安信新目标混合	
交易代码	003030	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月9日	
报告期末基金份额总额	771,448,344.57份	
投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提，结合科学严谨、具有前瞻性的宏观策略分析以及深入的个股/个券挖掘，动态灵活调整投资策略，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	资产配置方面，本基金基于宏观、政策及市场分析的定性研究为主；固定收益类投资方面，灵活采用品种配置、久期配置、信用配置、利率和回购等投资策略，选择流动性好、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，本基金主要采用个股精选策略和事件驱动策略，深度挖掘符合经济结构转型、契合产业结构升级、发展潜力巨大的行业与公司；本基金将合理利用权证等衍生工具做套保或套利投资，注重风险控制，通过投资高质量的资产支持证券实现基金资产增值增厚。	
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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信新目标混合A	安信新目标混合C
下属分级基金的交易代码	003030	003031
报告期末下属分级基金的份额总额	4,912,087.32份	766,536,257.25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1日 — 2017年9月30日）	
	安信新目标混合A	安信新目标混合C
1. 本期已实现收益	40,277.23	5,324,856.86
2. 本期利润	63,942.44	8,828,999.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0121	0.0115
4. 期末基金资产净值	5,135,642.67	789,669,207.35
5. 期末基金份额净值	1.0455	1.0302

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

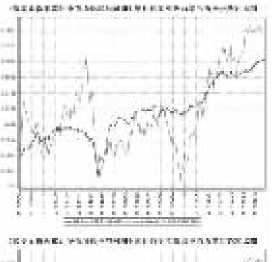
安信新目标混合A

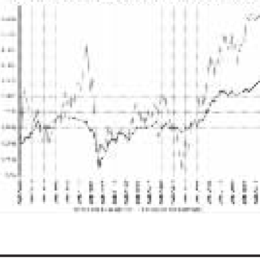
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.18%	0.06%	2.10%	0.29%	-0.92%	-0.23%

安信新目标混合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	1.13%	0.06%	2.10%	0.29%	-0.97%	-0.23%

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、本基金基金合同生效日为2016年8月9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		
杨凯玮	本基金的基金经理、固定收益部总经理	2016年8月9日	-	11	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。现任安信永丰定期开放债券型证券投资基金、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、安信安盈保本混合型证券投资基金、安信新视野灵活配置混合型证券投资基金、安信活期宝货币市场基金、安信现金管理货币市场基金、安信保证金交易型货币市场基金的基金经理。
聂世林	本基金的基金经理	2017年5月24日	-	9	聂世林先生，经济学硕士。历任安信证券股份有限公司资产管理部研究员、证券投资部研究员，安信基金管理有限责任公司研究部、权益投资部基金经理助理，现任安信基金管理有限责任公司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、安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金、安信新目标灵活配合混合型证券投资基金的基金经理助理，现任安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金、安信新目标灵活配合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

三季度宏观基本面基本稳定，景气度维持高位，工业生产增速、投融资增速等方面稳中向好；外围环境较好，出口增速不俗；监管趋缓，shibor未出现大幅上行。股市和债市均有良好的外部环境，股市持续小幅上升，债市情绪面稳定，利率水平稳定，偶有波动。

固定收益方面，产品在监管转缓后适当拉长了久期，以博取更多收益。整体来看，操作稳健，对产品收益做出稳定贡献。

权益方面，为打新配置底仓精选行业、个股，在整个三季度，底仓表现优异。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信新目标混合A基金份额净值为1.0455元，本报告期基金份额净值增长率为1.18%；截至本报告期末安信新目标混合C基金份额净值为1.0302元，本报告期基金份额净值增长率为1.13%；同期业绩比较基准收益率为2.10%。

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个工作日基金持有人数不满200人的情形，时间范围为2017年7月3日至2017年8月15日、2017年8月28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	67,451,987.01	7.15
	其中：股票	67,451,987.01	7.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	847,941,454.02	89.88
	其中：债券	752,752,215.00	79.79
	资产支持证券	95,189,239.02	10.09
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	10,381,939.64	1.10
8	其他资产	17,592,122.53	1.86
9	合计	943,367,503.20	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	4,343,477.80	0.55
C	制造业	19,793,056.95	2.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,172,850.00	1.28
E	建筑业	1,443,234.88	0.18
F	批发和零售业	5,083,891.29	0.64
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	17,468.03	0.00
J	金融业	21,930,230.00	2.76
K	房地产业	3,668,080.00	0.46
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	942,901.70	0.12
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	31,224.45	0.00
S	综合	-	-
	合计	67,451,987.01	8.49

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	600900	长江电力	529,800	7,984,086.00	1.00
2	601318	中国平安	127,300	6,894,568.00	0.87
3	600036	招商银行	228,000	5,825,400.00	0.73
4	600643	爱建集团	335,200	4,686,096.00	0.59
5	600028	中国石化	729,438	4,303,684.20	0.54
6	600584	长电科技	223,400	3,864,820.00	0.49
7	600048	保利地产	352,700	3,668,080.00	0.46
8	600079	人福医药	197,200	3,571,292.00	0.45
9	600703	三安光电	139,978	3,239,090.92	0.41
10	601933	永辉超市	392,900	3,139,271.00	0.39

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	89,959,000.00	11.32
	其中：政策性金融债	89,959,000.00	11.32
4	企业债券	136,001,875.00	17.11
5	企业短期融资券	70,522,000.00	8.87
6	中期票据	214,860,000.00	27.03
7	可转债（可交换债）	389,340.00	0.05
8	同业存单	241,020,000.00	30.32
9	其他	-	-
10	合计	752,752,215.00	94.71

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	111698304	16贵州花溪农商行CD084	1,000,000	96,700,000.00	12.17
2	101754059	17首开MTN003	500,000	50,230,000.00	6.32
3	150312	15进出12	500,000	49,850,000.00	6.27
4	111796866	17杭州银行CD113	500,000	48,875,000.00	6.15
5	136748	16长峰01	500,000	48,045,000.00	6.04

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	142235	借呗04A1	500,000	50,123,164.38	6.31
2	142274	花呗10A1	250,000	25,060,791.09	3.15
3	142333	花呗11A1	200,000	20,005,283.55	2.52

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	12,305.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,554,108.94
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,698.29
8	其他	-
9	合计	17,592,122.53

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	600584	长电科技	3,864,820.00	0.49	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	安信新目标混合A	安信新目标混合C
报告期期初基金份额总额	5,572,554.68	768,474,659.47
报告期期间基金总申购份额	1,643.34	179,250.05
减：报告期期间基金总赎回份额	662,110.70	2,117,652.27
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	4,912,087.32	766,536,257.25

§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

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	20170701-20170930	714,800,259.49	-	-	714,800,259.49	92.66%
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新目标灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、《安信新目标灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《安信新目标灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、《安信新目标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