安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:2018年07月20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2018年7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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	安信量化多因子混合
基金主代码	004592
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月03日
报告期末基金份额总额	86,941,897.48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投资收益。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

下属分级基金的基金简称	安信量化多因子混合A	安信量化多因子混合C
下属分级基金的交易代码	004592	005697
报告期末下属分级基金的份额总额	86,941,892.68份	4.80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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)	
	安信量化多因子混合A	安信量化多因子混合C
1.本期已实现收益	968,629.82	0.07
2.本期利润	-4,338,909.50	-0.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0499	-0.0521
4.期末基金资产净值	82,294,133.08	4.55
5.期末基金份额净值	0.9465	0.9479

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。

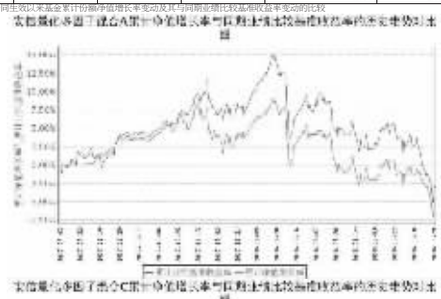
3.2 基金净值表现

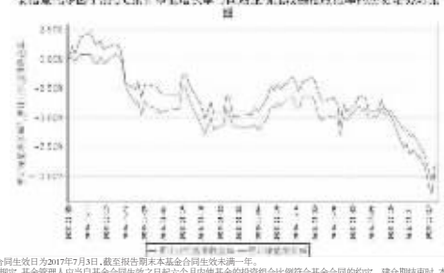
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

安信量化多因子混合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	-5.01%	0.81%	-7.65%	0.91%	2.64%	-0.10%

安信量化多因子混合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	-5.21%	0.80%	-7.65%	0.91%	2.44%	-0.11%

3.2.2 目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。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.本基金公告自2018年2月28日起增加C类份额,C类份额的实际运作起始日为2018年3月5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		
徐黄玮	本基金的基金经理	2017年12月29日	-	11年	徐黄玮先生,理学硕士,历任广发证券股份有限公司任行业产品部研究员、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,现任安信新起点灵活配置混合型证券投资基金、安信量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、安信基金稳健时尔法定期开放混合型发起式基金的基金经理。
龙川	本基金的基金经理,量化投资部总经理	2017年7月3日	-	16年	龙川先生,统计学博士,历任Suquehanna International Group (宾国)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、安信基金稳健时尔法定期开放混合型发起式基金、安信中证复兴策略100主题指数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)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《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,在人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

二季度,宏观经济整体震荡走弱,其中固定资产投资和消费均呈现下行趋势,进出口增速则受到贸易摩擦的影响而不太稳定。国内债券市场在国内、国际变量因素的交互作用下逆势震荡上行,一二级市场同步出现复苏。

信用风险违约事件升温,利率品种、高等级信用品种与低等级信用品种走势出现分化,市场呈现结构性行情。年初以来利率债收益率先下行后维持震荡,其中第一阶段的下行主要是由于流动性超预期宽松,而第二阶段的震荡则受到经济基本面、社融等多方面因素影响。进入五月以后,信用事件频发,违约风险加大,所以一二级市场整体比较清淡。

权益方面,今年二季度市场继续下跌走势,上证指数下跌10.14%,沪深300指数下跌9.94%,中证500指数下跌14.67%,创业板指数下跌15.46%,今年以来各大指数除创业板以外,跌幅均超过了12%。分行业来看,今年以来休闲服务、医药生物、食品饮料等行业涨幅靠前,通信、电器设备、有色金属等行业跌幅较大。

本基金二季度债券部分策略是适当地拉长债券的久期。权益方面虽然最近市场波动较大,我们认为不必太过担心,每次股票价格的大幅波动都是买入优秀公司的机会。本基金被密切选股策略能力强、ROE比较高的公司。

预计下半年货币政策稳健中性的基调保持不变,但在边际上会略有放松。我们会密切关注市场整体情绪及相关政策引导,以防对企业形成负反馈效应。在预期管理措施出台前,仍保持高评级的防守策略,同时会对上市公司高质押率问题及城投合规性问题予以高度关注。

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1.091元,本报告期基金份额净值增长率为0.59%;截至本报告期末本基金C类基金份额净值为1.080元,本报告期基金份额净值增长率为0.61%;同期业绩比较基准收益率为1.06%。

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	71,618,462.94	86.85
	其中:股票	71,618,462.94	86.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,403,520.00	5.34
	其中:债券	4,403,520.00	5.34
	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	4,322,858.63	5.24
8	其他资产	2,121,597.68	2.57
9	合计	82,466,439.25	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	3,386,405.00	4.12
C	制造业	21,289,284.99	25.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,088.61	0.09
E	建筑业	3,687,673.20	4.48
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,381,198.00	1.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,057,392.00	1.28
J	金融业	38,135,172.00	46.34
K	房地产业	2,529,023.00	3.07
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	81,226.14	0.10
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	71,618,462.94	87.03

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	600519	贵州茅台	6,400	4,681,344.00	5.69
2	600036	招商银行	172,800	4,568,832.00	5.55
3	601318	中国平安	77,400	4,534,092.00	5.51
4	601398	工商银行	621,500	3,306,380.00	4.02
5	601166	兴业银行	227,800	3,280,320.00	3.99
6	600887	伊利股份	115,800	3,230,820.00	3.93
7	600276	恒瑞医药	40,600	3,075,856.00	3.74
8	600016	民生银行	420,772	2,945,404.00	3.58
9	601328	交通银行	483,600	2,775,864.00	3.37
10	600030	中信证券	142,600	2,362,882.00	2.87

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	4,403,520.00	5.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,403,520.00	5.35

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	019585	18国债03	44,000	4,403,520.00	5.35

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
IH1807	IH1807	-18	-13,272,120.00	1,046,280.00	-
公允价值变动总额合计(元)					1,046,280.00
股指期货投资本期收益(元)					-170,160.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					1,046,280.00

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兴业银行(股票代码:601166)和招商银行(股票代码:600036),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于2018年4月19日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书(银保监银罚决字[2018]1号),因重大关联交易未按规定审查批且未向监管部门报告,内控管理严重违反审慎经营规则,非真实转让信贷资产,个人理财资金违规投资等十二项违规行为,被罚款5870万元。

招商银行股份有限公司于2018年2月12日收到中国银监会行政处罚决定书(银监罚决字[2018]1号),因内控管理严重违反审慎经营规则,违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款,销售同业非保本理财产品时违规承诺保本等十四项违规行为,被罚款6700万元,没收违法所得3,024万元,罚没合计6573.02万元。

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

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	2,060,033.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	61,464.75
5	应收申购款	99.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,121,597.68

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	安信量化多因子混合A	安信量化多因子混合C
报告期期初基金份额总额	86,971,822.29	4.80
报告期期间基金总申购份额	21,960.96	-
减:报告期期间基金总赎回份额	51,890.57	-
报告期期间基金分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	86,941,892.68	4.80

§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	3,828,689.13
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	3,828,689.13
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.40

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	20180401-20180630	39,513,870.71	-	-		39,513,870.71	45.45
	2	20180401-20180630	38,637,157.11	-	-		38,637,157.11	44.44
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份额的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,如果选择2个开放日以上《合本数 改变巨额赎回,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 基金管理人被迫撤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,可能导致部分投资领域在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

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
2018年07月20日

安信目标收益债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月20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2018年7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2018年4月1日起至6月30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	147,526,798.29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 Shibor3M 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。通过研究基准利率走势、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,制定稳健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 Shibor3M。
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	108,132,971.93份	39,395,826.36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(2018年04月01日 - 2018年06月30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	825,274.37	512,510.64
2.本期利润	399,635.28	257,199.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0057	0.0063
4.期末基金资产净值	118,026,464.02	42,539,309.41
5.期末基金份额净值	1.091	1.080

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。

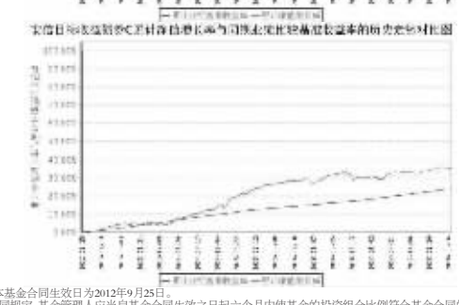
3.2 基金净值表现

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	0.59%	0.06%	1.06%	0.01%	-0.47%	0.05%

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	0.61%	0.07%	1.06%	0.01%	-0.45%	0.06%

3.2.2 目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		
李君	本基金的基金经理	2017年12月26日	-	13年	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、大和证券资产管理有限公司投资研究部研究总监、东方睿盛(上海)投资管理有限公司权权投资部投资总监、上海东证睿投资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基金经理。现任安信目标收益债券型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信本鼎增强债券型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信本鑫定期开放债券型证券投资基金、安信新优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
张翼飞	本基金的基金经理	2016年3月14日	-	7.5年	张翼飞先生,经济学硕士。历任爆极机机(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、泰信基金管理有限公司财务总监、日德盟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、安信本利债用定期开放债券型证券投资基金、安信本利增强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、安信目标收益债券型证券投资基金、安信本利增强定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。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。现任安利债券型证券投资基金(LOF)和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、安信本鑫定期开放债券型发起式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)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,在人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

二季度,市场避险情绪抬升,导致债市出现比较显著的分化。中低评级债券有所下跌,高评级债券大致走平,而利率债有所上涨。市场资金比较充裕,但融资成本方面,尤其在跨月跨季的时点上,信用债融资成本和利率债融资成本出现了显著的差异。

期间,本基金投资组合适当减仓了部分中等评级国企信用债,置换以利率债和高等级国企央企信用债。目前组合持仓以高等级国企央企信用债、中短久期利率债为主;同时基于对资金流动性合理宽松的预期,我们始终保留了适当的配置杠杆。在当前经济面临一定下行风险、信用事件时有发生的市场态势中,我们致力于在尽可能规避信用风险的前提下,获取“高质量”的收益。

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1.091元,本报告期基金份额净值增长率为0.59%;截至本报告期末本基金C类基金份额净值为1.080元,本报告期基金份额净值增长率为0.61%;同期业绩比较基准收益率为1.06%。

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	202,138,404.00	96.53
	其中:债券	202,138,404.00	96.53
	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	3,126,408.78	1.49
8	其他资产	4,146,789.68	1.98
9	合计	209,411,602.46	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	108,472,582.00	67.56
	其中:政策性金融债	30,025,000.00	18.70
4	企业债券	66,311,108.10	41.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	14,380,500.00	8.96
7	可转债(可交换债)	12,957,399.20	8.07
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	16,814.70	0.01
10	其他	-	-
11	合计	202,138,404.00	125.89

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	136513	16旭投03	117,000	11,700,000.00	7.29
2	136015	15华安01	110,000	10,973,600.00	6.83
3	122399	15中投G1	103,000	10,291,760.00	6.41
4	018005	国开1701	100,000	10,038,000.00	6.25
4	180409	18农发09	100,000	10,038,000.00	6.25
5	170206	17国开06	100,000	9,949,000.00	6.20

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

基金投资的前十名证券的发行主体除15华安01(证券代码:136015,对应上市公司:华安证券,股票代码:600909),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。

华安证券股份有限公司2017年12月28日收到人民银行合肥中心支行行政处罚决定书((合银)罚字【2017】13号),因公司未按规定履行客户身份识别义务,被人民银行合肥中心支行罚款33万元。

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	20,058.80
2	应收证券清算款	173,598.33
3	应收股利