安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	安信阿尔法定开混合
基金主代码	008280
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月06日
报告期末基金份额总额	10,133,889.72份
投资目标	本基金以追求绝对收益为目标,在完全对冲市场风险的前提下,追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金主要采用市场中性策略,通过量化模型优选出股票多头组合,并通过股指期货等对冲工具剔离市场系统性风险,获取稳健的阿尔法收益。资产配置方面,通过对宏观经济周期、货币供应量、市场估值水平、宏观政策等纳以及市场资源等因素的分析,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。股票投资方面,主要采用Alpha多因子模型,并结合风险模型和优化模型,构建Alpha股票组合,并使用股指期货对冲市场系统性风险。同时,本基金将运用期限套利、股指期货跨期套利、高频交易等他对收益策略,进一步平稳本基金的收益波动。此外,本基金还将采用债券投资策略、资产证券投资策略、衍生工具投资策略等,更好地实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,但高于债券型基金、货币市场基金,通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险,因此相对股票基金和一般的混合型基金其预期风险较小,而相对其业绩比较基准,由于他对收益策略投资结果的不确定性,因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	108,550.98
2.本期利润	77,637.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	10,239,477.97
5.期末基金份额净值	1.0102

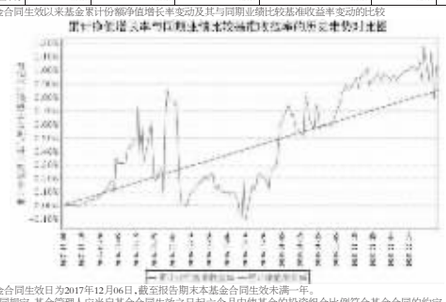
注:1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.76%	0.10%	0.37%	0.00%	0.39%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金合同生效日为2017年12月06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。

§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		
徐黄坤	本基金的基金经理	2017年12月29日	-	11年	徐黄坤先生,理学硕士,历任广发证券股份有限公司任职于产品部研究员、资产管理部某化研究员、权益及衍生品投资部量化投资员,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、安信量化多策略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、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
龙川	本基金的基金经理,量化投资部总经理	2017年12月6日	-	16年	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、安信基金稳健回报定期开放混合型发起式基金、安信中证军工发展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)日期填写。
2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内没有发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2018年三季度,社会融资增速不断下降,投资增速受到基建、地产投资的拖累不断下滑,贸易战愈演愈烈,消费增速受到多方面影响有所下降,宏观经济数据偏弱。在上述背景下,央行在4月17日宣布了降准,落地的监管政策也较征求意见稿有所放松,6月美联储如期加息,央行公开市场未跟随,人民币对美元不断贬值。二季度shibor3m先下后上,6月中下旬,较为紧松的货币环境维持了较低的短期货币市场利率,存单的供需两方开始出现不均衡,推动了存单发行价格的快速下降。本基金把握住重要时点,配置了较高收益的资产,并适量进行了杠杆操作,获得了较好的收益率,同时为2018年三季度配置了收益率较好的基础资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类基金份额净值收益率为0.9427%,本报告期本基金B类基金份额净值收益率为1.0031%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	5,531,949,086.42	72.84
	其中:债券	5,491,942,320.32	72.32
	资产支持证券	40,006,766.10	0.53
2	买入返售金融资产	967,923,541.89	12.75
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,017,583,828.64	13.40
4	其他资产	76,773,528.41	1.01
5	合计	7,594,229,985.36	100.00

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	4,060,587.68	39.66

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	7,500	439,350.00	4.29
2	600519	贵州茅台	600	438,876.00	4.29
3	601398	工商银行	37,300	198,436.00	1.94
4	600887	伊利股份	6,300	175,770.00	1.72
5	601166	兴业银行	10,600	152,640.00	1.49
6	600030	中信证券	9,100	150,787.00	1.47
7	600016	民生银行	20,300	142,100.00	1.39
8	601328	交通银行	23,400	134,316.00	1.31
9	601288	农业银行	38,800	133,472.00	1.30
10	601939	建设银行	16,900	110,695.00	1.08

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	609,000.00	5.95
	其中:政策性金融债	609,000.00	5.95
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	609,000.00	5.95

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	018002	国开1302	6,000	609,000.00	5.95

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掉盘明细

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	-5	-3,686,700.00	297,420.00	-
公允价值变动总额合计(元)				297,420.00	
股指期货投资本期收益(元)				-	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				297,420.00	

注:1、股指期货投资主要是用于套期保值,有利于对冲大盘风险,降低组合亏损;
2、该部分投资符合既定的投资政策以及投资目标。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
现阶段本基金主要使用股指期货对冲市场系统性风险。基金经理根据对冲比率、期现市场相关性等因素,计算需要对冲的股指期货合约手数,并对风险敞口进行实时跟踪与动态调整。

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掉盘明细
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(股票代码:600030)和兴业银行(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。
中信证券股份有限公司于2018年5月25日收到中国证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字[2017]57号),因违规对司度(上海)贸易有限公司提供融资融券服务,被证监会给予警告,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。
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审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,个人理财业务违规投资等十二项违规行为,被罚款5870万元。
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	566,020.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,176.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	584,196.28

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

报告期期初基金份额总额	10,247,516.26
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	111,626.54
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	10,135,889.72

§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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	98.66

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	98.66	10,000,000.00	98.66	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	98.66	10,000,000.00	98.66	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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;		10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	98.66
个人	-	-	-	-	-	-	-	-

产品持有风险

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,可能会产生基金合约调整困难、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(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)基金管理人被迫频繁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制临合同终止清算、转型等风险。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录
1、中国证监会核准安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件;
2、《安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金合同》;
3、《安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》;
4、《安信稳健阿尔法定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》;
5、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点
本基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 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
2018年07月20日

安信稳健增值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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	安信稳健增值混合
基金主代码	001316
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月26日
报告期末基金份额总额	104,528,438.11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较为确定且超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置方面,通过宏观基本面定性和定量研究,结合政策因素、市场情绪与估值因素等对比分析大类资产风险收益比,合理分配各大类资产配置比例;固定收益类投资方面,在自上而下地在利率走势分析、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、回购等投资策略;股票投资上,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;此外,本基金在博利回报指期货、权证等衍生工具做套保或套利投资,对部分高质量的资产支持证券可以采用买入并持有到期策略,实现基金资产增值增厚。
业绩比较基准	中国人民银行公布的金融机构1年期人民币定期存款基准利率+3.00%。
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	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	安信稳健增值混合A	安信稳健增值混合C
下属分级基金的交易代码	001316	001338
报告期末下属分级基金的份额总额	79,308,625.14份	25,219,812.97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)	
	安信稳健增值混合A	安信稳健增值混合C
1.本期已实现收益	1,450,135.75	405,940.98
2.本期利润	727,985.80	1,687,310.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0101	0.0171
4.期末基金资产净值	92,115,935.35	29,717,164.41
5.期末基金份额净值	1.1615	1.1783

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

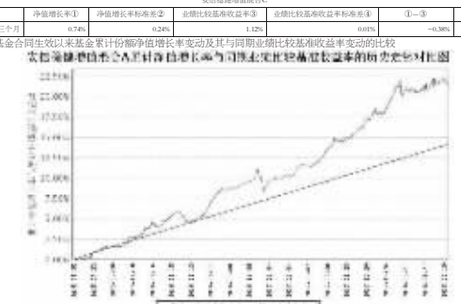
安信稳健增值混合A

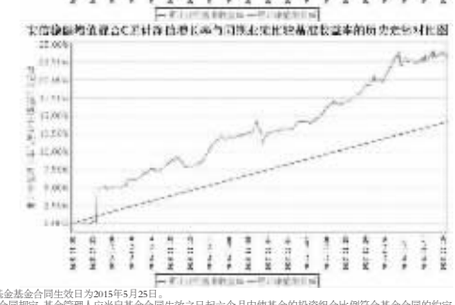
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.24%	1.12%	0.01%	-0.24%	0.23%

安信稳健增值混合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	0.74%	0.24%	1.12%	0.01%	-0.38%	0.23%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1、本基金基金合同生效日为2015年5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、大和证券投资管理有限公司投资研究部研究总监、东方基金(上海)投资管理有限公司权益投资部投资总监。上海长进慧投资管理有限公司投资部总经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益基金经理。现任安信永利信用定期开放债券型证券投资基金、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信多策略债券型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金(原安信永鑫定期开放债券型证券投资基金)、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
张翼飞	本基金的基金经理	2015年5月25日	-	7.5年	张翼飞先生,经济学硕士,历任摩根机构(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,泰安岛建隆高科实业有限公司财务总监,日盛嘉富证券国际有限公司上海代表处研究部研究员。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理,曾任安信聚金管理货币市场基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,安信聚金管理货币市场基金、安信聚金增利货币市场基金、安信聚乐灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。现任安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金、安信多策略债券型证券投资基金、安信尊享纯债债券型证券投资基金、安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信新起点灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。现任安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金(原安信永鑫定期开放债券型证券投资基金)、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、此处的"任职日期"、"离任日期"根据公司决定的公告(生效)日期填写。
2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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。

4.4.2 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1.1615元,本报告期基金份额净值增长率为0.88%;截至本报告期末本基金C类基金份额净值为1.1783元,本报告期基金份额净值增长率为0.74%;同期业绩比较基准收益率为1.12%。

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	5,192,838.00	3.73
	其中:股票	5,192,838.00	3.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	126,303,601.18	90.63
	其中:债券	126,303,601.18	90.63
	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	5,332,209.56	3.83
8	其他资产	2,526,389.11	1.81
9	合计	139,355,037.85	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	-	-
B	采矿业	567,180.00	0.47
C	制造业	2,888,900.00	2.37
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	-	-
J	金融业	5,858.00	-
K	房地产业	1,730,900.00	1.42
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	5,192,838.00	4.26

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	000858	五粮液	19,400	1,474,400.00	1.21
2	000651	格力电器	30,000	1,414,500.00	1.16
3	600383	金地集团	110,000	1,120,900.00	0.92
4	600048	保利地产	80,000	610,000.00	0.50
5	601225	陕西煤业	69,000	567,180.00	0.47
6	601318	中国平安	100	5,858.00	0.00

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	75,492,749.60	61.96
	其中:政策性金融债	49,710,460.40	40.80
4	企业债券	27,317,493.90	22.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	14,380,500.00	11.80
7	可转债(可交换债)	9,112,857.68	7.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	126,303,601.18	103.67

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	170212	17国开12	100,000	10,104,000.00	8.29
2	180409	18农发09	100,000	10,030,000.00	8.24
3	170206	17国开06	100,000	9,949,000.00	8.17
4	018005	国开1701	98,580	9,895,460.40	8.12
5	160206	16国开06	100,000	9,724,000.00	7.98

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掉盘明细
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
国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析,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,力求实现所资产的长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和掉盘明细
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
本基金本报告期内未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1
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13万元。
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	144,359.90
2	应收证券清算款	296,561.81
3	应收股利	-
4	应收利息	2,096,181.44
5	应收申购款	29,285.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,526,389.11

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	120001	16云投EB	2,273,517.68	1.87
2	132006	16巨新EB	1,093,290.00	0.90
3	132007	16乐惠EB	592,000.00	0.49

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