

# 安信新目标灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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 1 月 21 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 1 月 20 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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 | 904,189,175.58 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 | 30,567,434.12 份 | 873,621,741.46 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（ 2016 年 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 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      | 415,821.62                                | 5,455,696.86   |
| 2. 本期利润         | -802,413.33                               | -13,701,984.60 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0185                                   | -0.0165        |
| 4. 期末基金资产净值     | 30,555,097.70                             | 870,072,464.68 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.000                                     | 0.996          |

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 | -1.09% | 0.14%     | -0.40%     | 0.40%         | -0.69% | -0.26% |

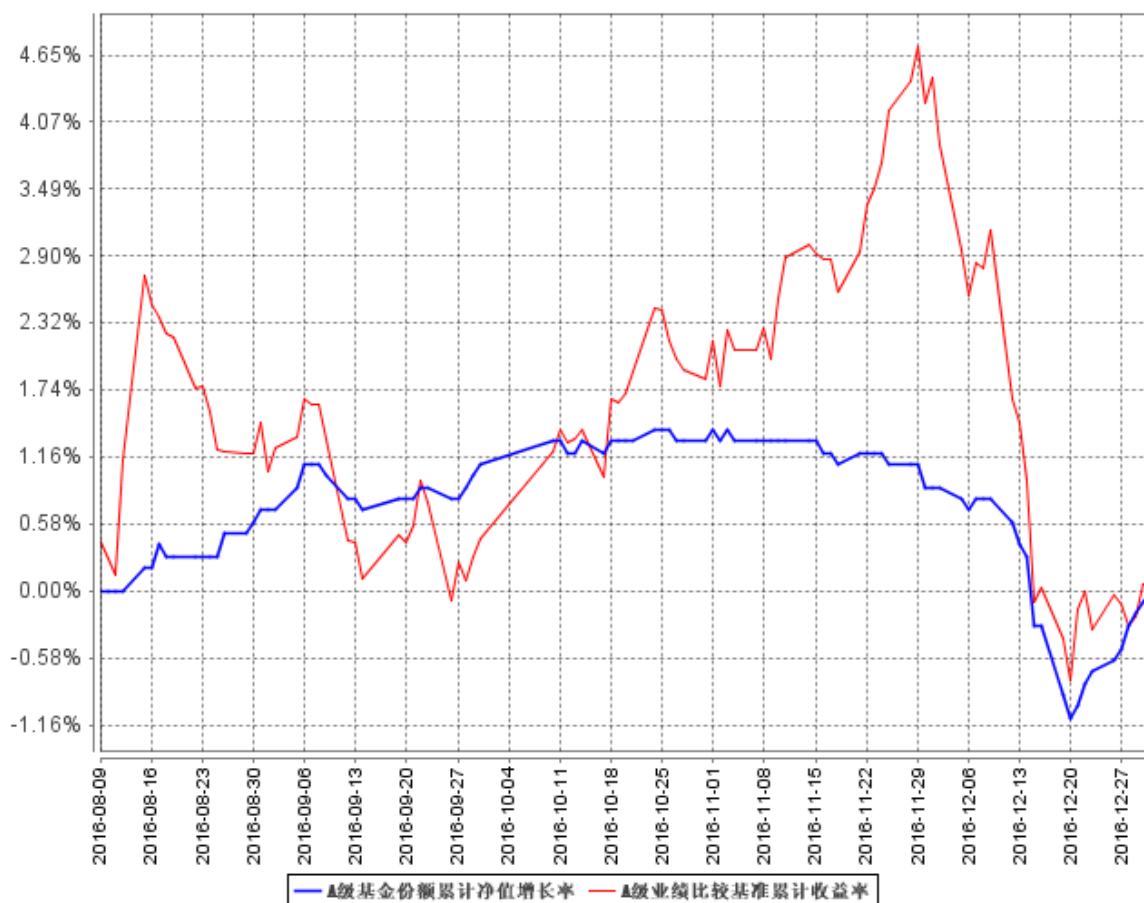
安信新目标混合 C

| 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 | -1.39% | 0.14%     | -0.40%     | 0.40%         | -0.99% | -0.26% |

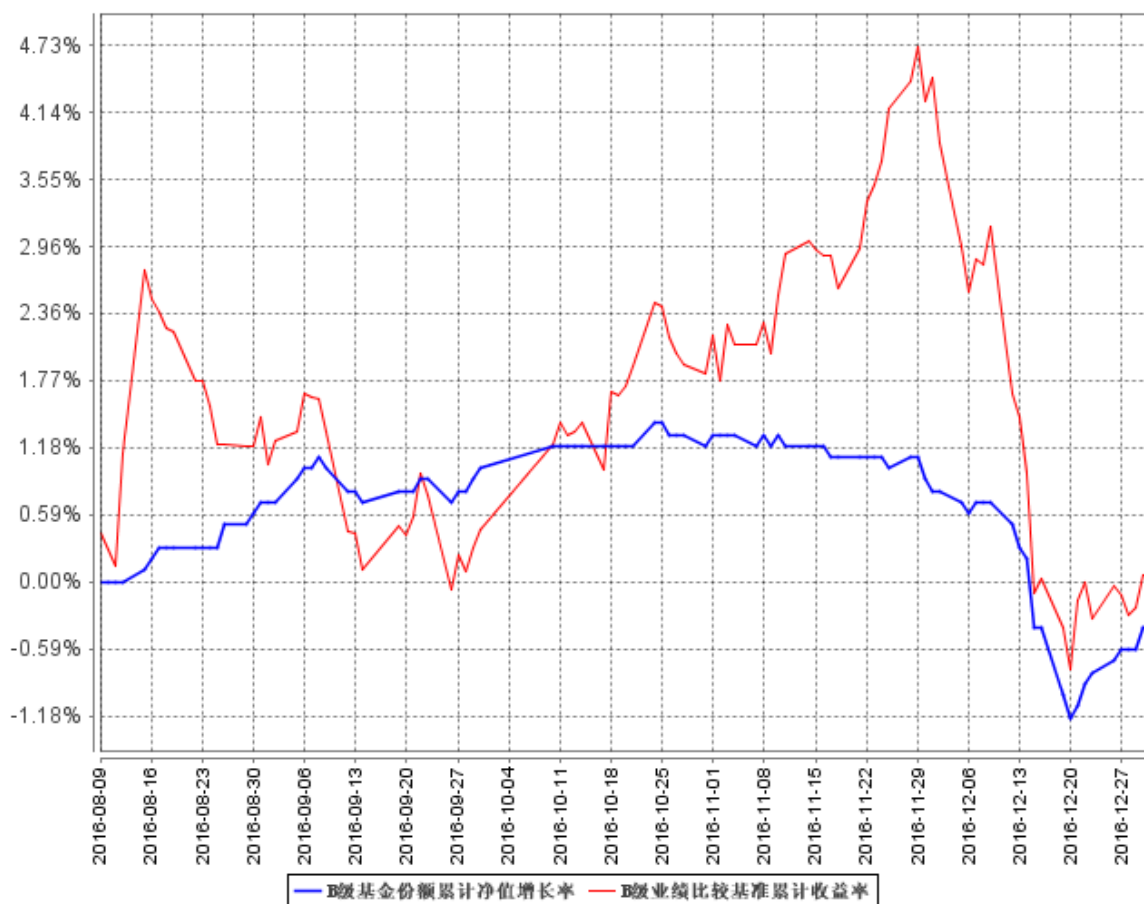
注：业绩比较基准收益率=50%×沪深 300 指数收益率+50%×中债总指数（全价）收益率

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



**B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



注：1、本基金基金合同生效日为 2016 年 8 月 9 日。图是日期为 2016 年 8 月 9 日至 2016 年 12 月 31 日。

2、本基金的建仓期为 2016 年 8 月 9 日至 2017 年 2 月 8 日，本基金目前仍然处于建仓期。

## § 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<br>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 | -    | 10         | 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。 |
|--|--|--|--|--|---|

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合规守信情况的说明

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

回顾 16 年四季度，宏观经济延续三季度末回暖趋势继续向好，供给侧改革成效渐显，商品价格持续上涨，带动工业企业生产、盈利持续改善，PPI 快速上涨，引发通胀预期；但与此同时，房地产政策不断收紧，房地产销售高位下滑。海外方面，美国大选川普意外当选，美国按预期加息一次，外需预期有改善。由于美元持续升值导致人民币被动贬值，外汇储备不断下降，央行仍然避免降准，主要通过公开市场操作维持流动性平稳。四季度银行为年末考核大力吸收负债并收回部分投资资金，引发了流动性危机，并引起债市快速大幅调整。

债券方面，本基金成立以来的相对短久期策略在市场快速调整中部分缓解了基金净值的下跌；股票方面，本基金通过行业优选、个股优选和策略转换机制来优选个股、调整行业；通过分散行业和个股的投资来控制股票部位的个股风险；另外产品还通过热点行业跟踪以博取超额收益，并通过新股申购增厚收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.000 元，本报告期份额净值增长率为-1.09%，同期业绩比较基准增长率为-0.40%。截至 2016 年 12 月 31 日，本基金 C 类份额净值为 0.996 元，本报告期份额净值增长率为-1.39%，同期业绩比较基准增长率为-0.40%。

#### 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，本基金出现了基金份额持有人不满 200 人的情形，时间范围为 2016 年 11 月 15 日至 2016 年 12 月 31 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              | 80,803,085.32    | 6.89         |
|    | 其中：股票             | 80,803,085.32    | 6.89         |
| 2  | 基金投资              | -                | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,069,709,527.60 | 91.23        |
|    | 其中：债券             | 1,069,709,527.60 | 91.23        |
|    | 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      | 15,088,880.72    | 1.29         |
| 8  | 其他资产              | 6,963,015.86     | 0.59         |
| 9  | 合计                | 1,172,564,509.50 | 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         | 4,288,688.00  | 0.48         |
| B  | 采矿业              | 3,946,259.58  | 0.44         |
| C  | 制造业              | 39,434,852.77 | 4.38         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,778,672.00  | 0.97         |
| E  | 建筑业              | 1,393,508.29  | 0.15         |

|   |                 |               |      |
|---|-----------------|---------------|------|
| F | 批发和零售业          | 2,911,098.68  | 0.32 |
| 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             | 18,509,206.00 | 2.06 |
| 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   | 1,540,800.00  | 0.17 |
| 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              | 80,803,085.32 | 8.97 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港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 | 6,707,268.00 | 0.74         |
| 2  | 601965 | 中国汽研 | 432,600 | 4,607,190.00 | 0.51         |
| 3  | 600643 | 爱建集团 | 365,800 | 4,539,578.00 | 0.50         |
| 4  | 601318 | 中国平安 | 114,000 | 4,039,020.00 | 0.45         |
| 5  | 601998 | 中信银行 | 628,200 | 4,026,762.00 | 0.45         |
| 6  | 600036 | 招商银行 | 228,000 | 4,012,800.00 | 0.45         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 7  | 600028 | 中国石化 | 729,438 | 3,946,259.58 | 0.44 |
| 8  | 600584 | 长电科技 | 223,400 | 3,943,010.00 | 0.44 |
| 9  | 600079 | 人福医药 | 197,200 | 3,934,140.00 | 0.44 |
| 10 | 002311 | 海大集团 | 251,900 | 3,791,095.00 | 0.42 |

#### 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      | 10,486,000.00    | 1.16         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 137,299,000.00   | 15.24        |
|    | 其中：政策性金融债 | 137,299,000.00   | 15.24        |
| 4  | 企业债券      | 159,050,000.00   | 17.66        |
| 5  | 企业短期融资券   | 318,330,000.00   | 35.35        |
| 6  | 中期票据      | 203,977,000.00   | 22.65        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 102,527.60       | 0.01         |
| 8  | 同业存单      | 240,465,000.00   | 26.70        |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,069,709,527.60 | 118.77       |

#### 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<br>农商行<br>CD084 | 2,000,000 | 191,480,000.00 | 21.26        |
| 2  | 101651052 | 16 大连万达<br>MTN004       | 600,000   | 58,386,000.00  | 6.48         |
| 3  | 011698904 | 16 鲁钢铁                  | 500,000   | 49,845,000.00  | 5.53         |

|   |           |                   |         |               |      |
|---|-----------|-------------------|---------|---------------|------|
|   |           | SCP012            |         |               |      |
| 4 | 011698627 | 16 新疆金投<br>SCP001 | 500,000 | 49,750,000.00 | 5.52 |
| 5 | 011698649 | 16 衡阳城投<br>SCP001 | 500,000 | 49,670,000.00 | 5.52 |

## 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   | 31,890.72    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 6,931,125.14 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 6,963,015.86 |

#### **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。



## § 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               | 11,390,618.72 | 191,300,878.07 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 44,288,952.64 | 821,547,162.22 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 25,112,137.24 | 139,226,298.83 |
| 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               | 30,567,434.12 | 873,621,741.46 |

注：总申购份额含红利再投和转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 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 备查文件目录

### 8.1 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。

### 8.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址：中国广东省深圳市福田区莲花街道益田路 6009 号新世界商务中心 36 层

### 8.3 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 1 月 21 日