

安信盈利驱动股票型证券投资基金 2019 年 第 3 季度报告

2019 年 09 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：2019 年 10 月 23 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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	安信盈利驱动股票
基金主代码	006818
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 03 月 05 日
报告期末基金份额总额	146,912,480.92 份
投资目标	在深入的基本面研究的基础上，精选盈利前景良好的股票进行投资，力争为基金份额持有人实现长期稳定的回报。
投资策略	资产配置方面，本基金基于前瞻性的宏观经济研究，遵循国家政策的阶段性思路，根据利率水平、通胀水平、风险偏好等市场敏感因素的变化趋势，利用主动式、科学的资产配置模型进行大类资产配置。股票投资方面，本基金筛选盈利能力较强，基本面良好的上市公司股票构建盈利驱动主题股票池，评估经济周期、行业周期、市场状态以及投资者情绪等多个层面因素，并结合市场热点和趋势带来的投资机会，构建并优化投资组合。债券投资方面，本基金将采取自上而下的投资策略，通过深入分析宏观经济、货币政策、利率水平、物价水平以及风险偏好的变化趋势，从而确定债券的配置数量与结构。此外，本基金在严格遵守相关法律法规情况下，合理利用权证等衍生工具进行投资，并在严格控制风险的情况下，结合信

	用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的资产支持证券进行投资。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
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	安信盈利驱动股票 A	安信盈利驱动股票 C
下属分级基金的交易代码	006818	006819
报告期末下属分级基金的份 额总额	103,414,456.99 份	43,498,023.93 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(2019年07月01日 - 2019年09月30日)	
	安信盈利驱动股票 A	安信盈利驱动股票 C
1. 本期已实现收益	7,726,779.41	1,219,463.42
2. 本期利润	7,447,873.70	755,779.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0552	0.0357
4. 期末基金资产净值	108,253,249.99	45,426,866.60
5. 期末基金份额净值	1.0468	1.0443

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

安信盈利驱动股票 A

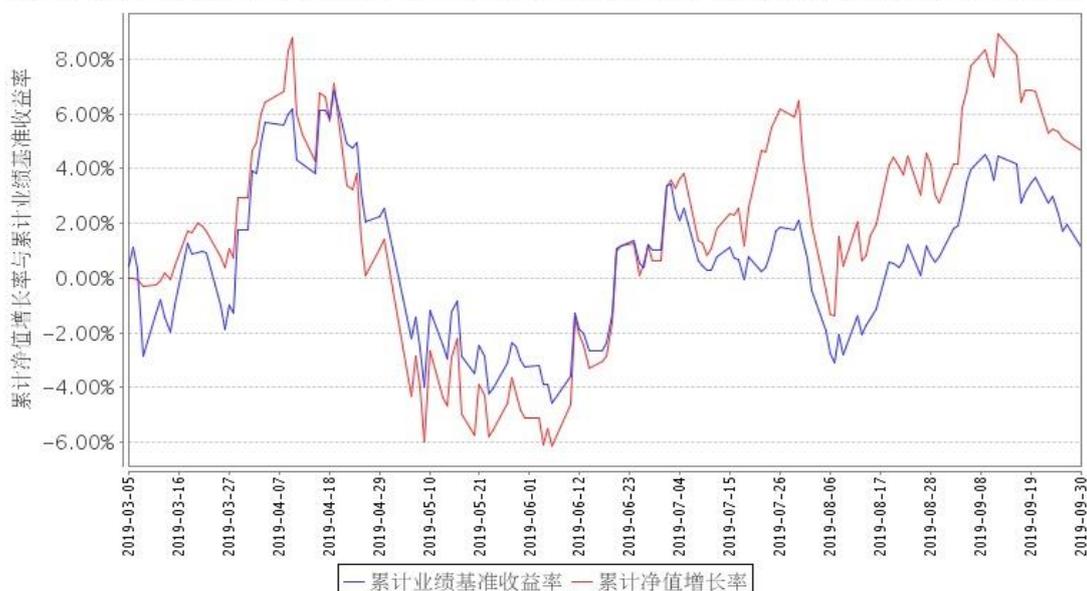
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.03%	1.10%	0.09%	0.77%	3.94%	0.33%

安信盈利驱动股票 C

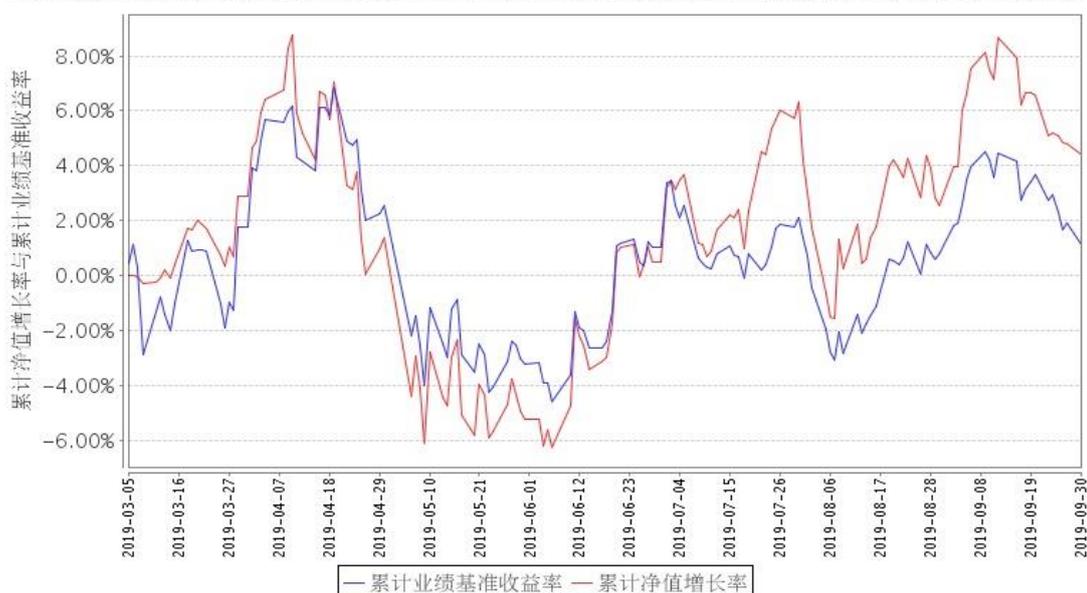
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.93%	1.10%	0.09%	0.77%	3.84%	0.33%

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

安信盈利驱动股票A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



安信盈利驱动股票C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. 本基金合同生效日为 2019 年 03 月 05 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		
袁玮	本基金的基金经理	2019年3月5日	-	9年	袁玮先生，理学博士。历任安信证券股份有限公司安信基金筹备组研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员。现任安信基金管理有限责任公司权益投资部基金经理。曾任安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金、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的基金经理助理，安信新起点灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；现任安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金、安信比较优势灵活配置混合型证券投资基金、安信盈利驱动股票型证券投资基金、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》、《公开募集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

2019 年三季度，市场整体表现平稳，但行业分化较为明显。尽管房地产行业的半年度业绩表现亮眼，但由于国家对房地产行业的政策的原因，使得房地产行业的估值进一步被压缩，整体股价表现较差。另一方面，市场资金面依然维持较宽松的局面，无风险利率依然在较低的位置，加上市场对贸易战的态度变得不再敏感，以及华为的国产化替代计划大范围启动，使得市场对于科技公司的中长期态度变得积极了很多，进而带动了华为产业链与整个科技板块的行情。另外，半年报表现较好的消费股依然表现比较好。

本基金基于对房地产及相关周期行业的业绩信心，而继续持有了较多的该类股票。尽管实际业绩总体是超出市场预期的，但由于政策的原因，以及国内市场对政策给予的关注较多，使得我们的产品在三季度表现一般，但跑赢了同期指数（主要是受益于产品规模较小与科创板打新的贡献）。与此同时，机构的持仓主要集中在科技与消费板块，加上科创板打新收益对小型基金的增厚十分显著，因此三季度公募基金的整体表现大幅好于市场指数，致使我们的产品业绩表现基本持平同行。

尽管如此，我们依然还是相信中国的传统经济有相当高的韧性，相关行业板块业绩的持续稳定增长迟早会对股价产生积极影响，因此整个三季度，我们一方面加强对相关个股基本面的反思，一方面也在基本面依然良好的超跌个股上加大配置，以期未来能有较好表现。

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 1.0468 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.03%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.0443 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.93%；同期业绩比较基准收益率为 0.09%。

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	130,448,701.21	82.17
	其中：股票	130,448,701.21	82.17
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	27,886,534.78	17.57
8	其他资产	411,022.60	0.26
9	合计	158,746,258.59	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	50,856,162.70	33.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,956,906.00	8.43
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	8,930,467.40	5.81
J	金融业	23,940,990.00	15.58
K	房地产业	32,307,615.11	21.02
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,456,560.00	0.95
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	130,448,701.21	84.88

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	600383	金地集团	797,200	9,207,660.00	5.99

2	002230	科大讯飞	273,300	8,707,338.00	5.67
3	000002	万科A	316,400	8,194,760.00	5.33
4	000338	潍柴动力	689,400	7,735,068.00	5.03
5	601318	中国平安	88,000	7,659,520.00	4.98
6	601668	中国建筑	1,359,300	7,380,999.00	4.80
7	600048	保利地产	448,600	6,414,980.00	4.17
8	600196	复星医药	236,900	5,986,463.00	3.90
9	600036	招商银行	155,000	5,386,250.00	3.50
10	600585	海螺水泥	125,900	5,204,706.00	3.39

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

本基金投资股指期货将根据风险管理原则，以套期保值、对冲投资组合的系统性风险为目的，优先选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。基于本基金的个股精选配置，在系统性风险积累较大时，通过适当的股指期货头寸对冲系统性风险，力争获取个股的超额收益和对冲组合的绝对收益。

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。基金管理人将以套期保值为目的，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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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本期是否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

报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行（股票代码：600036 SH）、中国建筑（股票代码：601668）外其他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。

2019 年 8 月 22 日，招商银行股份有限公司因未依法履行职责，被深圳市消委会责令整改。

2019 年 7 月 2 日，招商银行在银行间债券回购市场达成 DR001 为 0.09% 的异常利率交易，经自查为交易员操作失误所致。全国银行间同业拆借中心现对招商银行进行通报批评，要求加强风险控制和内部管理。

2019 年 9 月 28 日，中国建筑股份有限公司因未依法履行职责被深圳市住房和建设局处以罚款 5 万元（深建罚（2019）280 号）。

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	118,382.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,381.88
5	应收申购款	288,258.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	411,022.60

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	安信盈利驱动股票 A	安信盈利驱动股票 C
报告期期初基金份额总额	158,712,597.81	25,001,016.05
报告期期间基金总申购份额	43,586,190.00	31,436,855.16
减：报告期期间基金总赎回份额	98,884,330.82	12,939,847.28
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	103,414,456.99	43,498,023.93

§ 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

本报告期末本基金管理人未持有本基金。

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

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、中国证监会准予安信盈利驱动股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《安信盈利驱动股票型证券投资基金基金合同》；

- 3、《安信盈利驱动股票型证券投资基金托管协议》;
- 4、《安信盈利驱动股票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

2019 年 10 月 23 日