

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2013】第二季度报告

基金管理人:安信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月18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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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。

本报告于2013年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信灵活配置混合
基金代码	750001
交易代码	750001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
报告期末基金份额总额	64,537,670.75份
投资策略	灵活运用多种投资策略,深入挖掘和把握市场投资机会,分享中国经济增长和资本市场发展成果,力争为基金份额持有人创造当期收益和长期稳定的投资回报。
投资目标	本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的模式,在中国宏观经济增长和发展趋势进行分析的基础上,以行业运行周期和公司竞争优势分析为核心,结合金融市场行情分析,根据大类资产的收益与风险特征及其变化趋势的判断,动态运用并不断优化资产配置策略,股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、权益投资策略等多种策略,实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高风险收益和预期风险水平较高的投资品种。
基金管理人	安信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年4月1日—2013年6月30日)
1.本期已实现收益	2,957,564.25
2.本期利润	2,873,104.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0364
4.期末基金份额净值	69.076,163.30
5.期末基金资产净值	1,070

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。

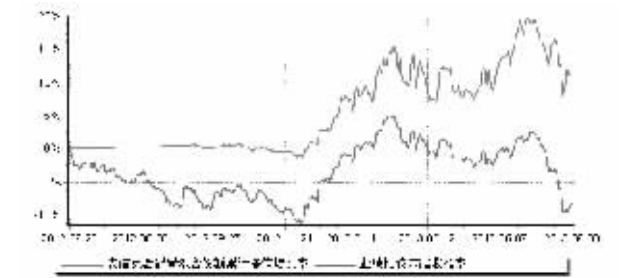
3.2 基金净值表现

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	业绩比较基准增长率②	业绩比较基准差③	业绩比较基准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.29%	1.30%	-7.11%	0.89%	9.40%	0.41%

注:业绩比较基准收益率=60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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,本基金的建仓期为2012年6月20日至2012年12月19日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例符合本基金合同的约定。

2,本基金基金合同生效日为2012年6月20日。图示日期为2012年6月20日至2013年6月30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
姓名	职务	任职日期	离任日期	
陈振宇	本基金的基金经理、公司总经理助理兼基金投资部总经理	2012年6月20日	-	19

注:1,此处的任职日期为本基金合同生效日。

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。

3,管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的前提下,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《证券投资基金管理人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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期末基金的投资策略及运作分析

2013年2季度,在结构调整的政策调下投资被抑制,消费也受制于收入增速下降,总体经济增速进程受阻,加上6月份投资价格指数、A股市场调整幅度较大,但代表经济转型方向的TMT、环保、互联网等一些新兴产业,持续得到市场关注,不少个股股价屡创新高。安信策略精选灵活配置基金在2013年2季度落实1季度末投资策略,加大了TMT、环保、互联网等领域基金的配置比例,降低传统投资产业链条品种的资产配置比例,期间取得较好投资收益。

4.5 报告期末基金的投资表现

截至2013年6月30日,本基金份额净值为1.070元,本报告期份额净值增长率为2.29%,同期业绩比较基准增长率为-7.11%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来较长一段时间,结构性调整对经济的冲击还将继续,产能去化也将延缓库存周期的启动,宏观经济增速还将探底,同时美国市场流动性QE退出可能引起资金外流,支撑市场上涨的因素更多寄望于财政政策和货币政策调整。但财政收入下滑限制了财政刺激能力,受制于物价和房价,货币政策调整的余地也不大,未来一段时期市场流动性上行的可能性不大,在较低估值也使得市场下跌风险有限,振东走势将是未来指数运行主题,其中结构性机会仍然存在,自下而上选股将更为重要。

安信策略精选灵活配置基金仍将重点关注受益于经济增长方式转型的行业,如TMT、医药、新能源、环保、大众消费等行业。

§ 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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	44,995,090.14	62.59
	其中:股票	44,995,090.14	62.59
2	固定收益投资	10,156,500.00	14.13
	其中:债券	10,156,500.00	14.13
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	11,700,000.00	16.27
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,211,861.20	4.47
6	其他各项资产	1,830,693.37	2.55
7	合计	71,894,144.71	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	28,010,312.97	40.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,443,218.00	3.54
E	建筑业	7,237,272.87	10.48
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	1,733,470.20	2.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,884,267.27	4.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,120,306.91	1.62
N	卫生、环境和公共事业服务业	-	-
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	1,566,241.92	2.27
	合计	44,995,090.14	65.14

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	占基金资产净值比例(%)
1	002271	东方雨虹	169,676	3,139,006.00	4.54
2	600332	广州药业	84,598	2,898,327.48	4.20
3	000400	许继电气	2,890	167,166	4.18
4	601117	中国石化	275,840	2,625,996.80	3.80
5	300257	开山股份	61,668	2,044,294.20	2.96
6	000786	北新建材	115,900	2,042,158.00	2.96
7	002140	东华科技	78,817	1,955,449.77	2.83
8	000012	南 玻A	207,433	1,922,903.91	2.78
9	002230	科大讯飞	37,521	1,733,470.20	2.51
10	600649	城投控股	242,414	1,677,504.88	2.43

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	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,997,500.00	7.23
	其中:政策性金融债	4,997,500.00	7.23
4	企业债券	5,159,000.00	7.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,156,500.00	14.70

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	占基金资产净值比例(%)
1	122541	12年上债	50,000	5,159,000.00	7.47
2	110312	11进债12	50,000	4,997,500.00	7.23

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未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。

5.9.2 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行入库买入。

5.9.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	130,914.29
2	应收证券清算款	1,198,910.28
3	应收股利	-
4	应收利息	409,439.28
5	应收申购款	91,429.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,830,693.37

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.9.5 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券

5.9.6 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.7 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.8 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

5.9.9 投资组合报告附注

5.9.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未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。

5.9.2 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行入库买入。

5.9.3 期末其他各项资产构成

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期	
李勇	本基金的基金经理、固定收益部总经理	2012年9月25日	-	7

注:1,此处的任职日期为本基金合同生效日。

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。

3,管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的前提下,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《证券投资基金管理人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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期末基金的投资策略及运作分析

2013年上半年宏观经济处于复苏进程中,上市公司业绩逐渐恢复,增强货币政策维持中性,物价基本稳定,随着6月下旬国际市场价格企稳转直下,股票和债券市场同时出现大幅调整,中证800指数大幅下跌,将1季度的反弹成果抹去并创下数年的新低,今年上半年股票市场呈现严重的结构性分化格局,以沪深300指数为代表的蓝筹股股票表现惨淡,造创新低,创业板为代表的成长上市公司有强劲的市场表现,一季度表现抢眼。

管理人在6月初基于对市场的中期判断,下调了股票资产配置比例,一定程度上减轻了市场大幅下跌的损失。但由于对新兴成长公司的预期不足,持有比例较低,因此未能获得较好回报。

截至2013年6月30日,本基金份额净值0.9060元,本报告期净值增长率为-2.14%,同期业绩比较基准增长率为-5.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们预计宏观经济将继续缓慢复苏的过程直至年末,资金面将处于紧平衡状态,市场广谱利率将维持在偏高位置,这将持续抑制市场的估值水平。随着市场二元结构的加剧,高成长公司的业绩风险和估值风险将在下半年有所体现,大型蓝筹公司则将在估值区间反复筑成中长期的底部。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	49,544,074.17	64.42
	其中:股票	49,544,074.17	64.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,648,421.20	21.65
	其中:债券	16,648,421.20	21.65
4	资产支持证券	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	8,233,385.79	10.71
7	其他各项资产	27,904,213.56	3.22
8	其他	-	-
9	合计	76,904,213.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

安信目标收益债券型证券投资基金

基金管理人:安信基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月18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2013年7月16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。

本报告于2013年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信目标收益债券
基金代码	750002
交易代码	750002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25日
报告期末基金份额总额	273,754,148.94份
投资策略	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(Shibor 3M)为收益跟踪目标,并力争实现超越目标基准的投资回报。
投资目标	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、浮动利率债券、可转换债券和资产支持证券等大类资产进行配置比例,通过研究基准利率类型、利率水平、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,深入研究利率变动,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债债券进行投资。同时,持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展,对普通和结构性的资产支持证券品种进行深入研究,制定相应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(Shibor 3M)
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	安信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002271	东方雨虹	169,676	3,139,006.00	4.54
2	600332	广州药业	84,598	2,898,327.48	4.20
3	000400	许继电气	2,890	167,166	4.18
4	601117	中国石化	275,840	2,625,996.80	3.80
5	300257	开山股份	61,668	2,044,294.20	2.96
6	000786	北新建材	115,900	2,042,158.00	2.96
7	002140	东华科技	78,817	1,955,449.77	2.83
8	000012	南 玻A	207,433	1,922,903.91	2.78
9	002230	科大讯飞	37,521	1,733,470.20	2.51
10	600649	城投控股	242,414	1,677,504.88	2.43

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年4月1日—2013年6月30日)
1.本期已实现收益	1,338,280.24
2.本期利润	831,405.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0097
4.期末基金份额净值	67.344,575.62
5.期末基金资产净值	210,199,906.97
6.期末基金净值	1.017

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。