

安信平稳增长混合型发起式证券投资基金

2013 第三季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013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。
 基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资收益等内容,保证托管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。
 基金过往业绩并不代表其未来表现。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更新。
 本报告于2013年7月1日起至9月30日止。

基金简称		安信平稳增长混合发起
基金主代码		750005
交易代码		750005
基金运作方式		契约型开放式发起式
基金合同生效日		2012年12月18日
报告期末基金份额总额		65,878,254.25份
投资目标		通过精选的资产配置策略,将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间灵活配置,并通过积极主动的股权投资和债券投资,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,严格控制下行风险,力争实现基金资产增值的长期目标。
投资策略		1. 资产配置策略:研究与跟踪宏观经济运行状况及资本市场发展趋势,分析各类资产预期收益和长期风险,根据最优风险回报原则确定资产配置比例并进行动态调整。 2. 上市公司研究方法:以深入细致的公司研究推动股票的精选与投资,在上上市公司研究方法中,采用宏观经济因素分析法,则重点分析上市公司的盈利模式、竞争优势和其所处行业的发展环境。 3. 股票投资策略:坚持价值投资理念,以PE/PB等估值指标入手对价值型股票进行评价,在扎实的深入研究基础上,重点发掘出价值被低估的股票。 4. 债券投资策略:采取利率策略、信用策略、相对价值策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会。
业绩比较基准		50%×中证800指数收益率+50%×中债总指数收益率
风险收益特征		本基金为主动型基金,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		中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		§3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标		报告期(2013年7月1日—2013年9月30日)	
1.本期已实现收益		258,321.90	
2.本期利润		4,136,102.58	
3.加权平均基金份额本期利润		0.06567	
4.期末基金资产净值		66,759,858.06	
5.期末基金份额净值		1.013	

注:1.上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。

3.2.1 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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月		5.52%	0.68%	4.56%	0.69%	0.96%	-0.01%		

注:业绩比较基准收益率=50%×中证800指数收益率+50%×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12月18日至2013年6月17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约定。
 2.本基金基金合同生效日为2012年12月18日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。图中数据为2012年12月18日至2013年9月30日。

4.1 基金业绩 权益基金小组1简介		§4 管理人报告			
姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
汪建	本基金的基金经理、公司副总经理	2012年12月18日		12	汪建先生,副经理,经济学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司研究所研究员、衍生产品部一级研究员、董事总经理、资产委托管理总部副总经理,现任安信基金管理有限公司任公司副总经理,分管投资、研究业务。
李勇	本基金的基金经理、固定收益部副总经理	2012年12月18日	-	7	李勇先生,经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场部交易员、高级投资经理,现任安信基金管理有限公司任公司固定收益部总经理。2012年9月25日至今,任安信目标收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年12月18日至今,任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;2013年2月8日至今,任安信现金管理货币市场基金的基金经理。

注:1.离任日期目前尚未发生,空栏为空白。

注:1.此处的任职日期为本基金合同生效日。

2.证券从业年限指计算通过从业资格考试的证券从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员的有关规定。
 4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵规守信情况的说明
 4.3 基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责原则履行受托人义务,遵守法律法规,恪守职业道德,不得从事任何损害基金持有人利益的行为。
 4.4 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,严格控制不同投资组合之间基金和投资组合。
 4.5 报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.6 管理人对于报告期内基金投资运作情况的说明
 2013年第三季度,宏观经济处于持续回升的态势中,部分指标创出一年多来的新高,显示需求在逐步改善,全社会信用使用有所提高,但同时我们注意到,产能过剩、影子银行膨胀、地方债务问题等仍在困扰中国经济的复苏。
 管理人第三季度采用行业均衡的投资策略,季度净值涨幅与业绩比较基准相当,考虑到经济复苏力度较弱,未来政策利好兑现后市场可能难以持续走强,我们对增加了部分周期股的配置。

截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.013元,本报告期份额净值增长率为5.52%,同期业绩比较基准增长率为4.56%。
 4.7 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
 展望四季度,我们认为,宏观经济处于本轮经济复苏的后期,虽然企业利润在一定幅度改善,但诸多问题的制约经济复苏的持续性。而CPI一般地物价有所敏感因素存在短期化的可能,通胀压力一定程度得到缓解,未来政策利好兑现后市场可能难以持续走强,我们对增加了部分周期股的配置。

截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.013元,本报告期份额净值增长率为5.52%,同期业绩比较基准增长率为4.56%。

4.8 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
 展望四季度,我们认为,宏观经济处于本轮经济复苏的后期,虽然企业利润在一定幅度改善,但诸多问题的制约经济复苏的持续性。而CPI一般地物价有所敏感因素存在短期化的可能,通胀压力一定程度得到缓解,未来政策利好兑现后市场可能难以持续走强,我们对增加了部分周期股的配置。

截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.013元,本报告期份额净值增长率为5.52%,同期业绩比较基准增长率为4.56%。

序号		项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资		32,652,710.37	48.47
2	其中:股票		32,652,710.37	48.47
3	固定收益投资		29,938,229.20	44.44
4	其中:债券		29,938,229.20	44.44
5	资产支持证券			
6	金融衍生品投资			
7	买入返售金融资产			
8	其中:买入返售的金融资产			
9	银行存款和结算备付金合计		3,901,797.35	5.79
10	其他各项资产		878,446.04	1.30
§6 报告期末基金资产净值			67,371,182.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合情况

序号		行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值的比例(%)
1		农林、牧、渔业	666,000.00	1.00
2		采矿业	18,137,741.30	27.17
3		电力、热力、燃气及生产和服务业	1,195,116.88	1.79
4		建筑业	4,226,392.21	6.33
5		批发和零售业	-	-
6		交通运输、仓储和邮政业	-	-
7		信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
8		金融业	4,999,636.82	7.43
9		房地产业	1,306,492.67	1.96
10		租赁和商务服务业	-	-
11		科学研究和技术服务业	-	-
12		水利、环境和公共设施管理业	2,161,325.59	3.24
13		居民服务、修理和其他服务业	-	-
14		教育	-	-
15		卫生和社会工作	-	-
16		文化、体育和娱乐业	-	-
17		综合	-	-
合计		-	32,652,710.37	48.91

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	占基金资产净值的比例(%)
1		000848	承德露露	129,147	3,746,554.47	5.61
2		601939	建设银行	548,400	2,358,120.00	3.53
3		002159	三特索道	146,929	2,161,325.59	3.24
4		601117	中国石化	263,339	2,085,644.88	3.12
5		600519	贵州茅台	11,191	1,628,697.14	2.44
6		600079	人福医药	49,179	1,095,325.59	1.63
7		000651	格力电器	60,000	1,593,600.00	2.39
8		601288	农业银行	600,003	1,500,007.50	2.25
9		002475	立讯精密	40,951	1,162,189.38	1.74
10		601318	中国平安	30,838	1,100,916.60	1.65

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	占基金资产净值的比例(%)
1		国债债券	-	-
2		央行票据	-	-
3		金融债券	-	-
4		其中:政策性金融债	-	-
5		企业债券	29,938,229.20	44.84
6		中期票据	-	-
7		可转债	-	-
8		其他	-	-
9		合计	29,938,229.20	44.84

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	占基金资产净值的比例(%)
1		124319	13国债	100,000	9,997,000.00	14.97
2		122826	11北港债	80,000	8,080,000.00	12.10
3		122936	09中航债	50,000	5,177,000.00	7.75
4		126011	08石化债	50,000	4,922,500.00	7.33
5		124026	12川广	16,890	1,700,485.20	2.55

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

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权证投资明细

5.8 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.9 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.10 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.11 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.12 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.13 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.14 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.15 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.16 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.17 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.18 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.19 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.20 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.21 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.22 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.23 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.24 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.25 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.26 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.27 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.28 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.29 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.30 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.31 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.32 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.33 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.34 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.35 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.36 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.37 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.38 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.39 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.40 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.41 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.42 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.43 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.44 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.45 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.46 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.47 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.48 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.49 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.50 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.51 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.52 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.53 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.54 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.55 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.56 报告期内本基金投资的前十名股票中有无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、处罚的情况

5.