# 安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2015年第2号）

**基金管理人：安信基金管理有限责任公司**
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**
**本招募说明书（更新）摘要内容截止日：2015年12月20日**

**重要提示**

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的募集申请于2012年4月5日经中国证监会证监许可[2012]442号文核准。本基金基金合同于2012年6月20日正式生效。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。

本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2015年12月20日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年9月30日（财务数据未经审计）。

**一、基金管理人**

（一）基金管理人概况

名称：安信基金管理有限责任公司
住所：广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层
办公地址：广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层
法定代表人：牛冠兴
成立时间：2011年12月6日
批准设立机关：中国证券监督管理委员会
批准设立文号：中国证监会证监许可（2011）1895号
组织形式：有限责任公司
注册资本：35,000万元人民币
存续期间：永续经营
联系人：王阳
联系电话：0755-82509999
公司的股权结构如下：

| 股东名称 | 持股比例 |
|---|---|
| 五矿资本控股有限公司 | 38.72% |
| 安信证券股份有限公司 | 33% |
| 佛山市顺德区新碧贸易有限公司 | 19.71% |
| 中广核财务有限责任公司 | 8.57% |

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

牛冠兴先生，董事长，经济学硕士。历任武汉市人民银行硚口支行信贷员，武汉市工商银行古田办事处主任，武汉市工商银行江岸支行行长，武汉市工商银行副行长，招商银行总行信贷部总经理，招商证券股份有限公司总经理，招商基金管理有限公司董事长，南方证券行政接管组及广东证券托管组组长，安信证券股份有限公司董事长，前海股权交易中心（深圳）有限公司监事会主席。现任中证信用增进股份有限公司董事长、安信基金管理有限责任公司董事长、安信国际金融控股有限公司董事、中国证券业协会副会长。

李军先生，董事，经济学硕士。历任深圳市罗湖工业研究所经理，深圳证券电脑公司经理，深圳证券交易所人事部助理总监、西南中心主任、上市审查部副总监、市场监察部副总监、会员管理部副总监，中国科技证券有限责任公司托管组组长。现任安信证券股份有限公司副总裁，安信乾宏投资有限公司董事长。

刘入领先生，董事，经济学博士。历任国通证券股份有限公司（现招商证券股份有限公司）研究发展中心总经理助理、人力资源部总经理助理；招商证券股份有限公司战略部副总经理（主持工作）、总裁办公室主任、理财客户部总经理；安信证券股份有限公司人力资源部总经理兼办公室主任、总裁助理兼营销服务中心总经理、总裁助理兼安信期货有限责任公司董事长、总裁助理兼资产管理部总经理。现任安信基金管理有限责任公司总经理，兼任安信乾盛财富管理（深圳）有限公司董事长。

任珠峰先生，董事，经济学博士。历任中国五金矿产进出口总公司财务部科员、有色部经理、上海公司副总经理，英国金属矿产有限公司小有色、铁合金及矿产部经理，五矿投资发展有限责任公司资本运营部总经理、五矿投资发展有限责任公司副总经理。现任中国五矿集团公司总经理助理、中国五矿集团公司金融业务中心总经理、五矿资本控股有限公司董事、总经理和党委书记、五矿集团财务有限责任公司董事长、五矿资本（香港）有限公司董事长、五矿国际信托有限公司董事长、五矿证券有限公司董事长、五矿经易期货有限公司董事长、隆茂投资有限公司副董事长、中国外贸金融租赁有限公司副董事长、工银安盛人寿保险有限公司副董事长、中国五金制品有限公司董事、青海中地矿资源开发有限公司执行董事。

王晓东先生，董事，经济学硕士。历任中国五金矿产进出口总公司财务部科员，日本五金矿产株式会社财务部科员，中国外贸金融租赁有限公司副总经理，中国五矿集团公司财务总部副总经理。现任五矿资本控股有限公司副总经理及资本运营部总经理、五矿鑫扬（上海）投资管理有限公司董事长、五矿国际信托有限公司董事、五矿证券有限公司董事、五矿经易期货有限公司董事、五矿金牛进出口贸易（上海）有限公司执行董事。

李宏蕾先生，董事，会计硕士。历任深圳华强集团有限公司财务结算中心投融资经理，中广核财务有限责任公司信贷业务高级经理、总经理部秘书和投资银行业务高级经理，中国广核集团有限公司资本运营与产权管理部资本运营主任。现任中广核财务有限责任公司投资银行部副总经理（主持工作）。

徐景安先生，独立董事，1964年毕业于复旦大学新闻学专业。历任中央马列主义研究院干部，中共中央政策研究室干部，北京军区炮兵政治部教员，国家计划委员会研究室科长，国务院经济体制改革办公室科长，国家经济体制改革委员会处长，中国经济体制改革研究会副所长，深圳市经济体制改革委员会主任，深圳市士必达国际投资公司董事长，深圳市徐景安投资顾问公司董事长。现任深圳市景安文化传播公司董事长。

郑斌先生，独立董事，法学硕士。历任中央组织部干部，国家国有资产管理局综合司副处长，北京市正平律师事务所主任。现任北京市金诚同达律师事务所高级合伙人。

庞继英先生，独立董事，金融学博士，高级经济师。历任中央纪律检查委员会干部，国家外汇管理局副处长、处长、副司长，中国外汇交易中心副总裁、总裁，中国人民银行务法司副司长、金融稳定局巡视员，中国再保险（集团）股份有限公司党委副书记、副董事长。现任国家开发银行股份有限公司董事。

2、基金管理人监事会成员

王晓荷女士，监事会主席，经济学硕士。曾任中国证券监督管理委员会干部。现任安信证券股份有限公司监事会主席。

刘国威先生，监事，工商管理硕士。历任五矿集团财务有限责任公司资金部副经理、经理，香港企荣财务有限公司资金部高级经理，五矿投资发展有限责任公司综合管理部副总经理、规划发展部总经理、资本运营部总经理，中国五矿集团公司金融业务中心资本运营部总经理兼五矿投资发展有限责任公司纪委委员。现任中国五矿集团公司金融业务中心副总经理兼五矿资本控股有限公司副总经理、五矿资本（香港）有限公司董事、隆茂投资有限公司董事、中国外贸金融租赁有限公司董事、五矿证券有限公司董事、工银安盛人寿保险有限公司监事。

廖维坤先生，职工监事，理学学士。历任轻工业部南宁设计院电算站软件工程师，申银万国证券股份有限公司深圳营业部电脑主管，南方证券股份有限公司深圳营业部电脑工程师、布吉营业部营业部副总经理、稽核总部高级经理、经纪业务总部高级经理，安信证券股份有限公司信息技术部总经理。现任安信基金管理有限责任公司首席信息官兼运营部总经理。

王卫峰先生，职工监事，工商管理硕士。历任吉林省国际信托公司财务人员，汉唐证券有限责任公司营业部财务经理，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司监察稽核部监察稽核主管，浦银安盛基金管理有限公司监察部负责人。现任安信基金管理有限责任公司监察稽核部总经理，兼任安信乾盛财富管理（深圳）有限公司董事。

张再新先生，职工监事，管理学学士。历任安信证券股份有限公司计划财务部会计，安信基金管理有限责任公司财务部会计、工会财务委员。现任安信基金管理有限责任公司运营部交易主管。

3、公司高管人员

牛冠兴先生，董事长，经济学硕士。简历同上。

刘入领先生，董事，总经理，经济学博士。简历同上。

孙晓奇先生，副总经理，经济学硕士。历任上海石化股份有限公司董事会秘书室高级经理，上海证券交易所交易运行部襄理、市场发展部高级经理、债券基金部执行经理，南方证券行政接管组成员，安信证券股份有限公司安信基金筹备组副组长，安信基金管理有限责任公司督察长。现任安信基金管理有限责任公司副总经理，兼任安信乾盛财富管理（深圳）有限公司董事、总经理。

李学明先生，副总经理，哲学硕士。历任招商证券股份有限公司总裁办公室高级经理，理财发展部高级经理；安信证券股份有限公司人力资源部总经理助理、副总经理，安信基金筹备组成员；安信基金管理有限责任公司总经理助理兼市场部总经理。现任安信基金管理有限责任公司副总经理，兼任安信乾盛财富管理（深圳）有限公司董事。

乔江晖女士，督察长，文学学士。历任中华人民共和国公安部科长、副处长，安信证券股份有限公司安信基金筹备组成员，安信基金管理有限责任公司总经理助理兼北京分公司总经理。现任安信基金管理有限责任公司督察长，兼任安信乾盛财富管理（深圳）有限公司董事。

4、本基金基金经理

占冠良先生，管理学硕士。历任招商证券股份有限公司研究部研究员，大成基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理，南方基金管理有限公司专户投资管理部投资经理。现任安信基金管理有限责任公司研究部总经理。2015年12月1日至今，任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2007年6月27日至2010年2月11日，任大成财富管理2020生命周期证券投资基金的基金经理。

本基金历任基金经理情况：

| 历任基金经理姓名 | 管理本基金时间 |
|---|---|
| 陈振宇先生 | 2012年6月20日至2014年1月14日 |
| 黄立华先生 | 2014年1月15日至2015年11月30日 |

5、基金投资决策委员会成员

主任委员：

刘入领先生，董事，总经理，经济学博士。简历同上。

委员：

姜诚先生，经济学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司资产委托管理总部助理研究员、研究员、投资经理，安信基金管理有限责任公司研究部总经理。现任安信基金管理有限责任公司基金投资部总经理。

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责任公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理。

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。

陈一峰先生，经济学硕士，注册金融分析师(CFA)。历任国泰君安证券股份有限公司资产管理总部助理研究员，安信证券股份有限公司安信基金筹备组研究部研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员、特定资产管理部投资经理。现任安信基金管理有限责任公司基金投资部基金经理。

占冠良先生，管理学硕士。简历同上。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

**二、基金托管人**

1、基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：王洪章
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号
联系人：田　青
联系电话：(010)6759 5096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。中国建设银行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939)，于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。

2015年6月末，本集团资产总额182,192亿元，较上年末增长8.81%；客户贷款和垫款总额101,571亿元，增长7.20%；客户存款总额136,970亿元，增长6.19%。净利润1,322亿元，同比增长0.97%；营业收入3,110亿元，同比增长8.34%，其中，利息净收入同比增长6.31%，手续费及佣金净收入同比增长5.76%。成本收入比23.23%，同比下降0.94个百分点。资本充足率14.70%，处于同业领先地位。

物理与电子渠道协同发展。总行成立了渠道与运营管理部，全面推进渠道整合；营业网点“三综合”建设取得新进展，综合性网点达到1.44万个，综合营销团队达到19,934个、综合柜员占比达到84%，客户可在转型网点享受便捷舒适的“一站式”服务。加快打造电子银行的主渠道建设，有力支持物理渠道的综合化转型，电子银行和自助渠道账务性交易量占比达94.32%，较上年末提高6.29个百分点；个人网上银行客户、企业网上银行客户、手机银行客户分别增长8.19%、10.78%和11.47%；善融商务推出精品移动平台，个人商城手机客户端“建行善融商城”正式上线。

转型重点业务快速发展。2015年6月末，累计承销非金融企业债务融资工具2,374.76亿元，承销金额继续保持同业第一；证券投资基金托管只数和新发基金托管只数均列市场第一，成为首批香港基金内地销售代理人中唯一一家银行代理人；多模式现金池、票据池、银联单位结算卡等战略性产品市场份额不断扩大，现金管理品牌“禹道”的市场影响力持续提升；代理中央财政授权支付业务、代理中央非税收入收缴业务客户数保持同业第一，在同业中首家按照财政部要求实现中央非税收入收缴电子化上线试点。“鑫存管”证券客户保证金第三方存管客户数3,076万户，管理资金总额7,417.41亿元，均为行业第一。

2015年上半年，本集团各方面良好表现，得到市场与业界广泛认可，先后荣获国内外知名机构授予的40多项重要奖项。在英国《银行家》杂志2015年“世界银行1000强排名”中，以一级资本总额继续位列全球第2；在美国《福布斯》杂志2015年全球上市公司2000强排名中继续位列第2；在美国《财富》杂志2015年世界500强排名第29位，较上年上升9位；荣获美国《环球金融》杂志颁发的“2015年中国最佳银行”奖项；荣获中国银行业协会授予的“年度最具社会责任金融机构奖”和“年度社会责任最佳民生金融奖”两个综合大奖。

中国建设银行总行设投资托管业务部，下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、监督稽核处等9个职能处室，在上海设有投资托管服务上海备份中心，共有员工210余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

2、主要人员情况

赵观甫，投资托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行郑州市分行、总行信贷部、总行信贷二部、行长办公室工作，并在中国建设银行河北省分行营业部、总行个人银行业务部、总行审计部担任领导职务，长期从事信贷业务、个人银行业务和内部审计等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张军红，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行总行零售业务部、个人银行业务部、行长办公室，长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张力铮，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行建筑经济部、信贷二部、信贷部、信贷管理部、信贷经营部、公司业务部，并在总行集团客户部和中国建设银行北京市分行担任领导职务，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2015年9月末，中国建设银行已托管537只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行自2009年至今连续五年被国际权威杂志《全球托管人》评为“中国最佳托管银行”。

**三、相关服务机构**

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

名称：安信基金管理有限责任公司
住所：广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层
办公地址：广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82509820
传真：0755-82509920
联系人：陈思伶
客户服务电话：4008-088-088
公司网站：www.essencefund.com

2、代销机构

（1）中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：王洪章
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com

（2）中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

（3）中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：蒋超良
客户服务电话：95599
网址：www.abchina.com

（4）广发银行股份有限公司
住所：广州市越秀区东风东路713号
法定代表人：董建岳
客户服务电话：400-830-8003
网址：www. gdb.com.cn

（5）张家港农村商业银行股份有限公司住所：张家港市人民中路66号
法定代表人：王自忠
客户服务电话：0512-96065
网址：www.zrcbank.com

（6）安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
客户服务电话：400-800-1001
网址：www.essence.com.cn

（7）招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
客户服务电话：95565
网址：www.newone.com.cn

（8）海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
客户服务电话：95553
网址：www.htsec.com

（9）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路618号
法定代表人：万建华
客户服务电话：400-888-8666
网址：www.gtja.com

（10）中信证券股份有限公司
住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层
法定代表人：王东明
客户服务电话：95558
网址：www. citics.com

（11）中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人：张智河
客户服务电话：96577
网址：www.zxwt.com.cn

（12）广发证券股份有限公司
住所：广州市天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
客户服务电话：95575
网址：www.gf.com.cn

（13）东海证券股份有限公司
住所：上海浦东新区东方路1928号东海证券大厦5楼
法定代表人：朱科敏
客户服务电话：4008-888-588
网址：www.longone.com.cn

（14）申银万国证券股份有限公司
住所：上海市长乐路989号世纪商贸广场40层
客户服务电话：95523或4008895523
网址：www.sywg.com

（15）中山证券有限责任公司
住所：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层
法定代表人：黄扬录
客户服务电话：4001-022-011
网址：www.zszq.com

（16）中信期货有限公司
住所：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层
法人代表：张皓
客户服务电话：400-9908-826
网址：www.citicsf.com

（17）中国国际金融股份有限公司
住址：中国北京建国门外大街1号国贸写字楼2座28层
法人代表：丁学东
客户服务电话：400-910-1166
网站：www.cicc.com

（18）上海天天基金销售有限公司
住所：上海市徐汇区龙田路195号3C座10楼
法定代表人：其实
客户服务电话：400-181-8188
网址：www.1234567.com.cn

（19）上海长量基金销售投资顾问有限公司
住所：上海市浦东新区高翔路526号2幢
法定代表人：张跃伟
客户服务电话：400-089-1289
网址：www.erichfund.com

（20）杭州数米基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
法定代表人：陈柏青
客户服务电话：400-076-6123
网址：www.fund123.cn

（21）和讯信息科技有限公司
住所：上海市浦东新区东方路18号保利大厦E座18层
法定代表人：王莉
客户服务电话：4009-2000-22
网址：http://www.homeway.com.cn

（22）北京增财基金销售有限公司
住所：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室
法定代表人：罗细安
客户服务电话：400-001-8811
网址：www.zcvc.com.cn

（23）中经北证（北京）资产管理有限公司
住所：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层
法人代表：徐福星
客户服务电话：400-600-0030
网址：www.bzfunds.com

（24）泰信财富投资管理有限公司
住址：北京市海淀区西四环北路69号一层
法人代表：穆宏轩
客户服务电话：400-168-7575
网址：www.taixincaifu.com

（25）上海好买基金销售有限公司
住址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
法人代表：杨文斌
客户服务电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com

（26）浙江同花顺基金销售有限公司
住址：浙江省杭州市西湖区翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法人代表：凌顺平
客户服务电话：4008-773-772

（二）基金份额登记机构

名称：安信基金管理有限责任公司
住所：广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层
办公地址：广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82509865
传真：0755-82560289
联系人：宋发根

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所
注册地址：上海市银城中路68号19楼
办公地址：上海市银城中路68号19楼
负责人：韩炯
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：黎明
经办律师：吕红、黎明

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
执行事务合伙人：Ng Albert Kong Ping 吴港平
电话：（010）58153000、（0755）25028288
传真：（010）85188298、（0755）25026188
签章注册会计师：张小东、陈立群
联系人：李妍明

**四、基金名称**

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

**五、基金类型**

混合型

**六、基金类型**

契约型开放式

**七、投资目标**

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的成果，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。

**八、投资范围**

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板股票、创业板股票，以及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、债券、可转换债券（含分离交易可转债）、资产支持证券、银行存款、货币市场工具以及法律法规允许或中国证监会批准允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票投资占基金资产的比例为30%—80%，权证投资占基金资产净值的比例为0-3%，债券及其他金融工具投资占基金资产的比例为20%—70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券合计比例不低于基金资产净值的5%。

**九、投资策略**

本基金将灵活运用多种投资策略，采取“自上而下”和“自下而上”相结合的模式，在对中国经济结构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根本，结合金融市场行为分析，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、价值精选策略、主题精选策略、成长精选策略和趋势投资策略等，发挥多种策略的优势，实现基金资产长期稳定增值。

1、资产配置策略

资产配置策略以基于宏观、政策及市场分析的综合研究为主，由基金经理和研究员组成的投研团队及时跟踪宏观经济运行态势和宏观经济政策动向，重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应和利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度。

在具体操作中，本基金结合市场主要经济变量、金融变量变化路径和投资者行为分析，综合分析大类资产的预期收益和风险特征及其变化方向，将基金资产动态配置在股票和债券等大类资产之间，同时兼顾动态资产配置中的风险控制和成本控制。本基金通过资产配置策略，在股市系统性上涨阶段抓住权益类资产的收益机会，在股市系统性下跌阶段利用固定收益类资产及其他金融工具降低损失，实现基金资产的长期稳定增值。

2、股票投资策略

本基金的股票投资通常在资产配置策略的基础上，结合国家产业政策和区域发展政策，客观分析行业景气度和发展前景、行业竞争结构和盈利模式，综合运用价值精选策略、主题精选策略、成长精选策略和趋势投资策略等精选股票，构建投资组合。

（1）价值精选策略

以价值投资理念精选个股。本基金管理人将综合公开信息、第三方研究报告和研究员实地调研的结果，对目标上市公司的经营管理与投资价值进行深入研究，并根据定量财务分析和盈利预测，挖掘业绩优良、安全边际高、价值低估的上市公司作为投资对象，买入并持有。价值精选策略将主要采用如下分析方法：

1）基本面分析。在对上市公司进行基本面分析时，重点关注上市公司是否具备如下特征：a.公司治理结构健全，b.财务状况稳健，c.主营业务盈利增长稳定，d.在行业内具有显著的核心竞争力或技术领先优势，e.具有较高的市场占有率或市场占有率增长迅速。此外，本基金管理人借助外部机构的研究成果，完善对上市公司基本面质量的评价。

2）股票估值分析。在评价股票的估值水平时，重点关注财务指标中的价值类指标，同时兼顾上市公司的盈利能力和成长性。其中评估上市公司估值水平将综合采用绝对估值方法和相对估值方法：a.绝对估值方法，通过对上市公司历史财务数据和对未来基本面分析和经营情况的预测，利用合理的估值模型（主要使用股息贴现模型（DDM）和折现现金流模型（DCF）等）估计上市公司股票的内在价值，并与其市价进行比较。如市价低于内在价值，则说明股票价格被低估，如果市价高于内在价值，则说明股票价格高估。公司投研团队将对估值偏离度较高的股票做进一步的成因分析，并估计价格回归的可能性及所需时间。b.相对估值方法，相对估值是从横向和纵向分析上市公司股票所处的估值位置。在评估中综合使用市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S）、市现率等指标分析股票在其行业内所处的估值水平，并与其历史估值水平进行比较，挖掘具有估值优势的股票。

（2）主题精选策略

在全球经济的视野下，分析并把握中国经济社会发展和制度变革的方向，把握经济结构调整和增长方式转变带来的投资机遇，并结合国家产业政策和区域发展政策等宏观政策，深入发掘具有良好发展前景的投资主题。

主题精选策略主要采取“自上而下”的方法筛选可选投资主题及其细分行业。在主题精选中，既要关注传统经济增长中的核心推动力量，如国内消费需求和投资需求带动的投资机会，也要关注经济结构调整和增长方式转变中出现的新增长点，如新能源、新材料、节能环保、高端装备制造、生物科技、信息技术等战略新兴产业的投资机会。

具体操作中，主要分析可选投资主题内细分行业在产业链中的位置、行业的景气度、竞争结构和盈利模式等因素，结合公司研究部门的行业研究成果，评估可选投资主题内细分行业的相对估值水平和投资价值，在此基础上对主题内的上市公司进行精选。

（3）成长精选策略

本基金也将关注成长型上市公司，重点关注中小市值股票（包括中小企业板和创业板股票）中具有潜在高成长性和盈利模式稳健的上市公司。较高的收益必然要求承担较高的风险，在充分的行业研究和审慎的公司研究基础上，本基金将适度提高成长精选股票组合的风险水平，对优质成长型公司可给予适当估值溢价。

在具体操作上，在以政策分析、行业分析和公司特质分析等基本面定性分析的基础上，采用时间序列分析和截面数据分析评价上市公司的盈利能力及其变化路径和公司盈利能力在行业内乃至整个市场所处的相对位置，评估风险，精选投资标的。

（4）趋势投资策略

通常公司的业绩成长和价值变化具有一定的延续性和平滑性，这决定了股票价格的长期趋势。但在股票市场上，由于受到各种外部因素的影响，股票价格变化中还具有中期趋势和短期趋势。中期趋势表现为股价相对长期趋势的偏离，而短期趋势则使股价由偏离向长期趋势回复。由于市场反应不足或反应过度，股票价格的涨跌行为往往表现出一定的惯性。可见，把握并利用股价的趋势变化将会获得较高的投资收益。本基金通过基本面分析、行为金融分析和其他技术手段，研究和利用股价中期趋势和短期趋势的动态特征，对股价的趋势持续性进行预测，据此进行股票的买入和卖出操作。

（5）新股投资

新股在国内市场曾是一种风险较低收益较高的投资品种，但随着股票市场的发展和股票发行制度的改革完善，新股投资的收益率逐步下降，风险逐步上升。尽管如此，由于供求关系不平衡，以及市场投资者估值观点的差异，经常导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定价差。本基金将研究首次发行股票（IPO）及增发新股的上市公司基本面因素，根据股票市场整体定价水平，估计上市公司的成长能力和新股上市交易的合理价格，并参考一级市场资金供求关系，制定相应的新股投资策略。

3、债券投资策略

本基金的债券投资首先在宏观经济分析、货币政策分析、资金供求与流动性分析的基础上，研究基础利率的走势和利率期限结构变化方式。然后利用券种配置策略、利率策略、信用策略、债券选择策略、回购杠杆策略等主动投资策略构建组合，并注重信用风险的控制。

（1）券种配置策略

不同类型的债券具有不同的信用风险和流动性等特征，从而决定了不同券种利率结构的差异性。本基金将根据债券市场基本面分析，以及对各类券种收益率曲线、利差变化、流动性、信用风险等因素的研究与判断，确定债券投资组合在主权类、信用类和货币市场类等券种之间的配置比例，以分散风险提高收益。

（2）利率策略

本基金跟踪研究经济增长与周期波动、货币供给和信贷增长、汇率与物价水平及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的变化趋势，并根据对货币政策取向的判断，分析资金供求状况变化趋势，预测市场利率水平变动方向及幅度，以及债券收益率曲线斜度变化趋势，为本基金的债券投资提供策略支持。

（3）信用策略

信用类债券主要指企业债、公司债、中期票据、短期融资券等企业机构发行的债券。由于企业经营发展面临不确定性，信用类债券均具有不同程度的信用风险。因此，投资信用类债券必然要求获得相应的信用风险溢价。本基金将积极参与信用类债券投资，在承担适当风险的条件下获取较高的利息收益。债券信用风险评定需要重点分析发行主体财务结构及财务状况、偿债能力、公司治理等内部因素，同时关注债务工具本身的要素特征，综合评估主体违约风险和债项违约风险。

（4）债券选择策略

债券选择策略建立在债券收益率曲线研究的基础上，根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合其信用等级、流动性等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

（5）回购杠杆策略

本基金将密切跟踪与把握不同市场和不同期限之间的利率差异，在精确的投资收益测算基础上，积极采取回购杠杆操作，在有效控制风险的条件下为基金资产增加收益。

4、可转换债券投资策略

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性。本基金将根据对可转换债券的发行条款和基础证券的估值与价格变化的研究，采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，重点投资那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转换债券。

5、权证投资策略

本基金的权证投资应立足于更好地实现基金的投资目标。本基金将在严格控制风险的前提下，采用适当的估值模型评估权证的内在价值，谨慎参与权证投资。本基金将把握权证与标的股票之间出现的定价失衡机会，通过模型测算和充分论证谨慎构建套利投资组合，获取相对稳定的投资收益。

**十、业绩比较基准**

本基金的业绩比较基准为：60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率。

沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数，其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票，能够反映A股市场总体价格走势。中债总指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例，选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数或债券指数时，基金管理人和基金托管人协商一致并履行相关程序后，可以变更本基金业绩比较基准，报中国证监会备案并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

**十一、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与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

**十二、基金投资组合报告**

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金管理人-安信基金管理有限责任公司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。

基金托管人根据本基金合同规定，复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至2015年9月30日，来源于《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金2015年第3季度报告》。本投资组合报告中所列财务数据未经审计。

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 | 25,980,214.94 | 74.33 |
| | 其中：股票 | 25,980,214.94 | 74.33 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 3,429,157.30 | 9.81 |
| | 其中：债券 | 3,429,157.30 | 9.81 |
| | 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 | 2,500,000.00 | 7.15 |
| | 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 | 2,961,709.80 | 8.47 |
| 8 | 其他资产 | 80,036.78 | 0.23 |
| 9 | 合计 | 34,951,118.82 | 100.00 |

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（元） | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 13,808,110.39 | 40.00 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 838.50 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 454,171.00 | 1.32 |
| 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 | 962,800.00 | 2.79 |
| J | 金融业 | 6,382,995.05 | 18.49 |
| K | 房地产业 | 4,054,900.00 | 11.75 |
| 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 | 316,400.00 | 0.92 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 25,980,214.94 | 75.27 |

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 | 000024 | 招商地产 | 110,000 | 3,133,900.00 | 9.08 |
| 2 | 601601 | 中国太保 | 110,000 | 2,440,900.00 | 7.07 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 150,000 | 2,307,000.00 | 6.68 |
| 4 | 601336 | 新华保险 | 55,000 | 1,970,650.00 | 5.71 |
| 5 | 000625 | 长安汽车 | 130,000 | 1,918,800.00 | 5.56 |
| 6 | 600198 | 