安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2014 年度报告摘要

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
送出日期:2015年3月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2015年3月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2014年度标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	安信灵活配置混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	35,993,664.02份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	本基金采取"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、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、权证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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		安信基金管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙晓奇	田青
	联系电话	0755-82509908	010-67595096
	电子邮箱	sunxq@essencefund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4008-088-088	010-67595096
传真		0755-82799292	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.essencefund.com
基金年度报告备置地点	安信基金管理有限责任公司 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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年6月20日-2012年12月31日
本期已实现收益	10,600,285.02	17,046,204.29	7,399,819.47
本期利润	16,793,537.00	6,661,472.01	17,798,357.43
加权平均基金份额本期利润	0.4252	0.0877	0.0365
本期基金份额净值增长率	41.60%	4.83%	7.70%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.3307	0.0875	0.0209
期末基金资产净值	50,862,229.33	51,993,766.86	190,996,572.11
期末基金份额净值	1.413	1.087	1.077

注:1.基金业绩指标不包括持有人认(申)购或交易基金的各项费用,计入费用的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.过期未可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

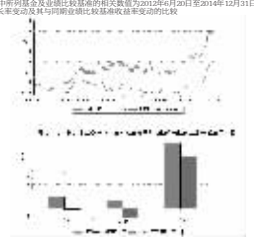
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	26.99%	1.21%	26.03%	0.99%	0.96%	0.22%
过去六个月	43.44%	1.00%	36.20%	0.80%	7.24%	0.20%
过去一年	41.60%	1.02%	32.73%	0.73%	8.87%	0.29%
自基金合同生效日起至今(2012年06月20日-2014年12月31日)	59.86%	1.05%	23.19%	0.78%	36.67%	0.27%

注:1.按照《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定,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。其中沪深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,其成分股票为中国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、合理地反映本基金所面临的市场风险收益特征。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合合同要求,基准指数每日按照60%、40%的比例采取再平衡,再用连续计算的方式得到基准指数的时间序列。

2.本基金基金合同生效日为2012年6月20日。表中所列基金及业绩比较基准的相关数据为2012年6月20日至2014年12月31日间各日的实际数值。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014年	1.000	2,366,809.35	342,570.41	2,709,379.76	—
2013年	0.400	5,408,764.10	414,399.26	5,823,163.36	—
2012年	-	-	-	-	—
合计	1.400	7,775,573.45	756,969.67	8,532,543.12	—

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

安信基金管理有限责任公司经中国证监会批准,成立于2011年12月,总部位于深圳。截至2014年12月31日,本公司注册资本3.5亿元人民币,股东及股权结构为:安信证券投资有限公司持有51.71%的股权,五矿资本控股有限公司持有36.72%的股权,中广核财务有限责任公司持有8.57%的股权。

截至2014年12月31日,本基金管理人共管理51只开放式基金,具体如下:从2012年6月20日起管理安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金;从2012年9月25日起管理安信目标收益债券型证券投资基金;从2012年10月25日起管理安信策略挑选混合型股票证券投资基金;从2012年12月18日起管理安信平稳增长混合型发起式证券投资基金;从2013年2月5日起管理安信现金管理货币市场基金;从2013年7月24日起管理安信宝利分级债券型证券投资基金;从2013年11月11日起管理安信永利信用定期开放债券型证券投资基金;从2013年12月31日起管理安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金;从2014年4月21日起管理安信价值稳健混合型证券投资基金;从2014年11月24日起管理安信策略挑选股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈振宇	本基金的基金经理、基金投资部总经理	2012年6月20日	2014年1月15日	20	陈振宇先生,经济学硕士。历任大鹏证券有限责任公司证券投资部经理、资产管理部总经理、招商证券股份有限公司福民路证券营业部总经理、安信证券股份有限公司资产管理部副总经理(主持工作)、证券投资部副总经理(主持工作)、安信基金管理有限责任公司总经理助理兼基金投资部总经理。2014年2月11日从安信基金管理有限责任公司离职。
黄立华	本基金的基金经理	2014年1月15日	—	8	黄立华先生,理学硕士,工商管理硕士,注册金融分析师(CFA)。历任Lanse Technology(美国)项目经理、Emory Investment Management(美国)公司研究员,Eamest Partners(美国)公司研究员、投资经理,安信证券股份有限公司高级投资经理。2013年2月加入安信基金管理有限责任公司基金投资部。曾任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,现任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理,安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。
庄园	本基金的基金经理助理	2012年6月21日	—	10	庄园女士,经济学硕士。历任招商基金管理有限公司投资组合务员、工银瑞信基金管理有限公司投资部交易员、中国国际金融有限公司资产管理部高级投资经理、安信证券股份有限公司证券投资部投资经理、资产管理部高级投资经理。2012年5月加入安信基金管理有限责任公司固定收益部。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理,现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,安信宝利分级债券型证券投资基金、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理。
姚世林	本基金的基金经理助理	2014年9月22日	—	7	姚世林先生,经济学硕士。历任安信证券股份有限公司资产管理部研究员、证券投资部研究员。1652600.00 2月加入安信基金管理有限责任公司研究部。现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。

注:1.基金经理助理按照《基金经理助理管理办法》(证监会令第84号)、《基金经理助理实施细则(试行)》(证监发[2012]37号)、《基金经理助理任职、履职报告》(证监会[2012]1号)填写。基金经理助理不为"证券从业人员执业证书"的人员,其证券从业年限计算起点为其成为基金经理助理之日。

2.证券从业年限计算起点遵从行业协会《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》、《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》等有关法律法规、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

为了保证公司旗下管理的所有基金和投资组合得到公平对待,杜绝各种形式的利益输送,切实保障各类投资者的合法权益,本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及《证券投资基金管理公司公平交易制度指导规则》等法律法规及公司制度的相关规定,制定了公司公平交易制度。

公平交易制度要求公司以科学、制衡的投资流程体系,通过完善中央指令、优化工作流程、加强技术手段,保证公平交易原则的实现。同时,公司通过监察稽核、盘中监控、事后分析和信息披露对公平交易过程和结果进行监督。

4.3.2 公平交易制度执行情况

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,未出现违反公平交易制度的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

本基金管理人采用开展检查等统计方法,定期对旗下管理的所有基金和投资组合之间发生的同一交易日内、三个交易日内、五个交易日内的同向交易价差进行专项分析和检查。分析结果显示,本基金与本基金管理人旗下管理的所有其他基金和投资组合之间,不存在通过不同品种的同向交易进行投资组合间利益输送的行为。

4.3.3 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。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成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年,在投资和出口增速总体下滑的背景下,经济增长放缓、经济调结构成为市场的主要关注点。2014年上半年A股市场的小盘股和大盘股都出现了较大幅度的反复波动,表现为较强的结构性行情,而进入下半年,在预期货币政策会逐步放松、流动性宽松的背景下,大盘蓝筹股开始表现出较强的上涨趋势,带动了整个股票市场的整体上升。本基金在上半年基本上以投资蓝筹股为主,适度参与成长股的阶段性结构机会,进入下半年以后,由于对于整体经济复苏预期的担忧,逐渐降低了高估值品种的配置比例。本基金以为低估值、业绩稳定蓝筹股的风险收益比将会好于高估的小盘股,因此本基金下半年加大了蓝筹股尤其是券商、保险、地产股的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为1.413元,本报告期份额净值增长率为41.60%,同期业绩比较基准增长率为32.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的分析和展望

展望2015年,海外发达国家经济分化,欧洲经济偏弱,货币宽松、而美国经济复苏欲势会较为强劲,美国消费者信心指数、失业率等指标继续好转,美联储加息基调会相应推后,美元强势加息基调会相应推后,美元强势加息基调会相应推后,美元强势