安信平稳增长混合型发起式证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:2015年4月20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2015年4月15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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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	2,311,293,802.47份
投资目标	通过精健的资产配置策略,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票投资和债券投资,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,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。
投资策略	1.资产配置策略:研究与跟踪宏观经济运行状况和资本市场变动特征,分析类别资产预期收益和预期风险,根据最优风险报酬比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。在对上市公司的研究中,采用安信基金三因素分析法,即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公司进行评估,在扎实深入的公司研究基础上,重点发掘出价值低估的股票。 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(全价)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 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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	4,160,751.54
2.本期利润	6,257,302.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0500
4.期末基金资产净值	3,230,237,039.79
5.期末基金份额净值	1.398

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。

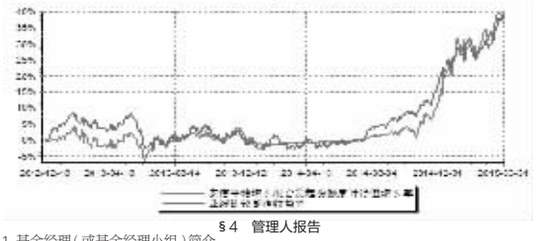
3.2 基金净值表现

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	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	10.86%	1.26%	9.45%	0.82%	1.41%	0.44%

注:业绩比较基准收益率=中证800指数收益率×50%+中债总指数(全价)收益率×50%,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



§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		
庄园	本基金的基金经理	2014年5月29日	-	11	庄园女士,经济学硕士,历任招商基金管理有限公司投资部交易员、工银瑞信基金管理有限公司投资部交易员、研究部研究员,中国国际金融有限公司资产管理部高级经理,安信证券投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、安信消费医药主题股票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。
梁诚	本基金的基金经理、研究部总经理兼基金投资部总经理	2014年8月8日	-	9	梁诚先生,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。现任安信基金管理有限责任公司研究部总经理兼基金投资部总经理。现任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的"任职日期"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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金秉持价值投资理念,投资策略上淡化自上而下的大类资产配置,注重自下而上的个股选择。具体选股标准方面,我们坚持买入并持有价格相对于价值低估的企业股票或估值合理的优秀企业股票,因此本基金的整体仓位了日下而上精选的个股持仓比例累加而成。报告期内,我们的股票持仓以低估值蓝筹为主,主要考虑到这类股票的核心竞争力明确,报告期初价格相对于价值明显低估;此外也持有一部分估值合理的绩优成长股,该类股票同样是竞争优势突出的优秀品种。临近季度末,考虑到市场整体风险报酬比下降,积聚了较高风险,我们在季度末大幅降低了股票持仓比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.398元,本报告期份额净值增长率为10.86%,同期业绩比较基准增长率为9.45%,基金表现超越业绩基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,截至本报告期末,成立未满三年,无需披露。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在上个报告期末,我们提出2015年市场在个股层面将具有较好的投资机会。截至一季度末,市场又经历了一轮快速的整体性上涨,这使得股票的风险报酬比大幅下降。站在当前时点,我们认为二级市场整体风险已经较高,部分股票已经进入严重高估的状态,虽然泡沫破灭的准确时点难以预期,但从中长期角度来看,不宜继续持有较高的股票仓位。我们对宏观经济的判断没有变化,个股层面的投资机会仍然存在,但获利的难度已大幅增加。在后续的运作中,我们将从全面出击模式调整为伏击模式,多等待,少决策。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	42,164,070.67	1.30
	其中:股票	42,164,070.67	1.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	128,569,825.60	3.98
	其中:债券	128,569,825.60	3.98
	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	1,200,844,721.27	37.13
	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	1,759,468,422.97	54.40
8	其他资产	103,096,205.40	3.19
9	合计	3,234,143,245.91	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	12,255,884.41	0.38
C	制造业	22,534,377.01	0.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,556,870.80	0.14
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,306,871.12	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,510,067.33	0.05
K	房地产业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	42,164,070.67	1.31

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	601088	中国神华	610,049	12,255,884.41	0.38
2	000338	潍柴动力	228,887	7,159,585.36	0.22
3	600585	海螺水泥	227,800	5,202,952.00	0.16
4	002081	金螳螂	67,452	2,372,286.84	0.07
5	002250	联化科技	71,935	1,380,432.65	0.04
6	601668	中国建筑	177,892	1,364,431.64	0.04
7	000786	北新建材	42,851	1,360,519.25	0.04
8	600033	福建高速	273,404	1,306,871.12	0.04
9	002422	科伦药业	32,268	1,284,589.08	0.04
10	600600	青岛啤酒	23,800	1,012,452.00	0.03

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	119,627,000.00	3.70
	其中:政策性金融债	119,627,000.00	3.70
4	企业债券	8,942,825.60	0.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	128,569,825.60	3.98

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100225	14国开25	700,000	69,727,000.00	2.16
2	150301	15进出01	500,000	49,900,000.00	1.54
3	124301	13日照债	50,000	5,016,000.00	0.16
4	122830	11沈国资	20,000	2,066,800.00	0.06
5	122936	PR鹤城投	26,080	1,860,025.60	0.06

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

本基金为股票型基金,不参与股指期货交易。

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

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

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名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。

5.11.2 本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库,本基金管理人从制度和流程上要求证券必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	22,850.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,986,158.21
5	应收申购款	100,087,196.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	103,096,205.40

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处于转股期的可转换债券。

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	32,959,762.42
报告期期间基金总申购份额	2,297,651,084.16
减:报告期期间基金总赎回份额	19,317,044.11
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	2,311,293,802.47

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	9,999,000.00	0.43%	9,999,000.00	0.43%	3年
其他	-	-	-	-	-
合计	9,999,000.00	0.43%	9,999,000.00	0.43%	

注:本报告期内本基金发起资金持有份额未发生变动。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人2015年01月09日发布公告,从2015年01月05日起聘任孙晓奇为公司副总经理,汪建不再担任公司副总经理;聘任乔江晖为公司督察长,孙晓奇不再担任公司督察长。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会核准安信平稳增长混合型发起式证券投资基金募集的文件;

2、《安信平稳增长混合型发起式证券投资基金合同》;

3、《安信平稳增长混合型发起式证券投资基金托管协议》;

4、《安信平稳增长混合型发起式证券投资基金招募说明书》;

5、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

10.3 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
二〇一五年四月二十日

安信现金管理货币市场基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月20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2015年4月15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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信现金管理货币	
基金主代码	750006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年02月05日	
报告期末基金份额总额	750,714,884.60份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资组合,力求为投资者获得超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	1.资产配置策略。通过对宏观经济指标的跟踪和分析,并结合央行公开市场操作等情况,合理预测货币市场利率趋势变化,决定并动态调整投资组合平均剩余期限和比例分布。 2.个券选择策略。考虑安全性因素,优先选择国债等高信用等级债券以规避信用风险。在满足信用评级要求的前提下,根据我公司债券评分标准对信用债券进行评分筛选,重点关注低估值品种。 3.套利策略。在保证安全性和流动性的前提下,本基金将在充分验证套利机会可行性的基础上,适当参与市场的套利,捕捉和把握无风险套利机会。 4.回购策略。密切跟踪不同市场和不同期限之间的利率差异,在精确投资收益测算的基础上,积极采取回购杠杆操作,为基金资产增加收益。 5.流动性管理策略。在遵循流动性优先的原则下,建立流动性预警指标,动态调整基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,确保基金资产的变现能力。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
下属分级基金的交易代码	750006	750007
报告期末下属分级基金的份额总额	272,762,679.58份	477,952,205.02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(2015年01月01日-2015年03月31日)	
	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
1.本期已实现收益	3,852,271.23	6,886,429.90
2.本期利润	3,852,271.23	6,886,429.90
3.期末基金资产净值	272,762,679.58	477,952,205.02

注: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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,所以公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、安信现金管理货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2509%	0.0133%	0.3329%	0.0000%	0.9180%	0.0133%

2、安信现金管理货币B

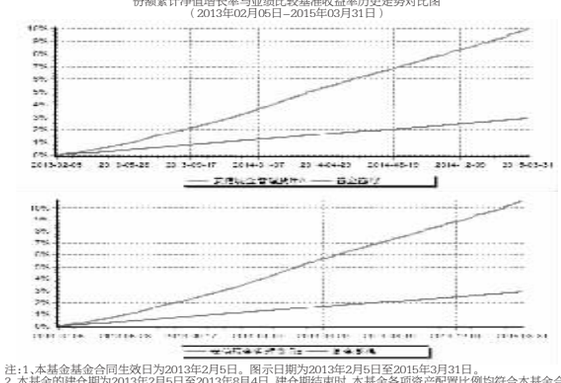
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3112%	0.0133%	0.3329%	0.0000%	0.9783%	0.0133%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

安信现金管理货币A

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年02月05日-2015年03月31日)



注:1、本基金基金合同生效日为2013年2月5日。图示日期为2013年2月5日至2015年3月31日。

2、本基金的建仓期为2013年2月5日至2013年8月4日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例均符合本基金合同的约定。

§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		
李勇	本基金的基金经理、公司固定投资总监兼固定收益部总经理	2013年02月05日	-	9	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,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;现任安信目标收益债券型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
张翼飞	本基金的基金经理	2014年03月26日	-	4.5	张翼飞先生,经济学硕士。历任摩根机构(上海)有限公司财务部会计、财务主管,上海市国有资产监督管理委员会规划发展处研究员、秦皇岛嘉隆高科实业有限公司财务总监,日盛嘉富证券国际有限公司上海代表处研究部研究员。现任职于安信基金管理有限责任公司固定收益部,曾任安信现金管理货币市场基金的基金经理助理,现任安信目标收益债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,安信现金管理货币市场基金、安信现金增利货币市场基金的基金经理。

注:1、此处李勇的任职日期为本基金合同生效日,张翼飞的任职日期为其正册成为本基金的基金经理正册生效日。

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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

季度市场呈现先涨后跌的行情。主要原因是:

1、前期年初和春节后资金面改善明显,市场受到资金的推动,明显上涨。

2、后期由于资金面意外收紧,以及3月初新股对资金面的影响,以及3月末季末资金面紧张程度显著超过预期,导致短债市场显著回调。

3、长债市场由于1万亿地方债等供给压力增加,也出现了显著回调。

我们在1季度,对信用债的配置仓位较高,但是久期上,采用了越来越保守的策略,显著降低了配置期限,整个1季度期间,净值保持了比较平稳的增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金A类份额净值为1.2509元,本基金C类份额净值为1.3112%。本报告期内基金A类份额净值收益率为1.2509%,B类份额净值收益率为1.3112%,同期比较基准收益率均为0.3329%,本基金A类和B类净值收益率分别超过同期业绩比较基准0.9180%和0.9783%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现连续20个工作日基金份额持有人不满200人或基金资产净值低于5000万元人民币的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

供给方面,1季度由于地方债的1万亿额度确定,而且市场预期亚投行可能发行人民币债券融资,对利率债的供给压力预期陡然增强,利率债发生了显著的调整。基础利率方面,虽然央行连续采取降息降准的政策,但是两融资产破万亿,这相当于在很大程度上抬高了全社会的加权平均无风险利率水平,对债券市场也有不利的影响。

展望2季度,我们对债券市场整体还是看好的。原因如下:

1、目前长债收益率高位,除了供给因素之外,很重要的原因在于短债的收益居高不下;而短债的收益居高不下很重要的原因在于新股发行导致的周期性的资金紧张。我们认为这种周期性的紧张长期可能随着注册制的推出而显著改善,从而逐步改善短债收益率,进而助涨整个市场。

2、货币政策正在逐步的向着有利于市场的方向迈进。

3、虽然经济可能好转,但经济好转的重要前提条件是资金的宽裕,以及利率的下降。而这两者,都意味着债券的走牛。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	359,416,309.88	40.12
	其中:债券	359,416,309.88	40.12
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	466,289,151.53	52.05
4	其他资产	70,087,131.21	7.82
5	合计	895,792,592.62	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目		占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		12.23
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	144,392,407.80	19.23
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2015年03月02日	21.98	大额赎回	2个交易日
2	2015年03月03日	21.16	大额赎回	1个交易日

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	133
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	88

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2015年01月04日	125.00	大额赎回	4个交易日
2	2015年01月05日	126.00	大额赎回	3个交易日
3	2015年01月06日	133.00	大额赎回	2个交易日
4	2015年01月07日	125.00	大额赎回	1个交易日
5	2015年02月05日	122.00	大额赎回	2个交易日
6	2015年02月06日	123.00	大额赎回	1个交易日

注:本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况,但根据本基金基金合同的约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	28.94	19.23
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	28.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	20.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	16.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	27.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		121.98	19.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	47,109,456.65	6.28
	其中:政策性金融债	47,109,456.65	6.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	312,306,853.23	41.60
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	359,416,309.88	47.88
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041469034	14铜陵化工CP001	500,000	50,127,882.92	6.68
2	011481006	14中国矿业SCP006	500,000	50,015,537.76	6.66
3	041560006	15晶源水务CP001	400,000	40,011,302.70	5.33
4	041560012	15淮建材CP001	300,000	30,053,777.29	4.00
5	041566002	15南国矿业CP001	300,000	30,030,915.01	4.00
6	011599103	15国投业SCP002	300,000	29,940,740.79	3.99
7	130342	13进出42	200,000	20,182,008.19	2.69
8	041460047	14国交运CP001	200,000	20,133,863.33	2.68
9	041558007	15豫地矿股CP001	200,000	19,994,785.70	2.66
10	011599010	15豫能源SCP001	200,000	19,989,410.94	2.66

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2009%
报告期内偏离度的最低值	0.0564%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.12298%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 报告期内基金投资的前十名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。

5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	10,347,161.94
4	应收申购款	59,739,969.27
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	70,087,131.21

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
报告期期初基金份额总额	413,836,589.61	654,399,423.41
报告期基金总申购份额	555,057,147.50	1,206,421,884.89
减:报告期基金总赎回份额	696,131,057.53	1,382,869,103.28
报告期期末基金份额总额	272,762,679.58	477,952,205.02

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

本基金管理人2015年01月09日发布公告,从2015年01月05日起聘任孙晓奇为公司副总经理,汪建不再担任公司副总经理;聘任乔江晖为公司督察长,孙晓奇不再担任公司督察长。

本基金托管人2015年1月4日发布任免通知,聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准安信现金管理货币市场基金募集的文件;

2、《安信现金管理货币市场基金基金合同》;

3、《安信现金管理货币市场基金托管协议》;

4、《安信现金管理货币市场基金招募说明书》;

5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

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
二〇一五年四月二十日

安信目标收益债券型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月20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2015年4月15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