安信宝利分级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	安信宝利分级债券	
基金主代码	167501	
基金运作方式	契约型。本基金基金合同生效之日起2年内,宝利A自基金合同生效之日起每满6个月开放一次,宝利B封闭运作并上市交易;本基金基金合同生效后2年期届满,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2013年7月24日	
报告期末基金份额总额	2,473,560,868.06份	
投资目标	在适度承担信用风险的情况下,力争实现基金财产当期稳定的超越基准的投资收益。	
投资策略	本基金的债券投资主要将采用信用策略,同时辅以利率策略、收益率策略、回购策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、新股投资策略等积极投资策略,在适度控制风险的基础上,通过信用分析和对信用利差趋势的判断,为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本产品属于中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险水平和预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	宝利A	宝利B
下属两级基金的场内简称	宝利A	宝利B
下属两级基金的交易代码	167502	150137
报告期末下属两级基金的份额总额	1,473,413,135.12份	1,000,147,732.94份
下属两级基金的风险收益特征	宝利A具有低风险、预期收益适中的特征。	宝利B具有风险适中、预期收益较高的特征。

§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	91,566,150.37
2.本期利润	64,311,156.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0279
4.期末基金资产净值	2,685,844,230.82
5.期末基金份额净值	1.086

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。

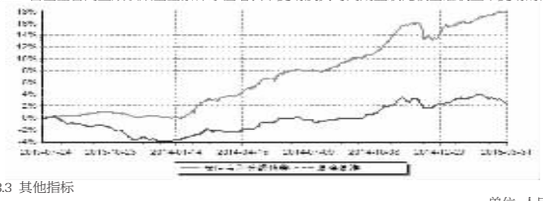
3.2 基金净值表现

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	2.72%	0.11%	-0.15%	0.09%	2.87%	0.02%

注:业绩比较基准收益率=中债综合指数。

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



3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)
宝利A与宝利B基金份额配比	1.4731955:1
期末宝利A参考净值	1.010
期末宝利A累计参考净值	1.087
期末宝利B参考净值	1.198
期末宝利B累计参考净值	1.198
宝利A年收益率(单利)	5.20%

§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	2013年7月24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、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、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。

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。

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

2015年一季度,中国经济复苏动能仍较弱,房地产和制造业投资下滑,实体经济有效信贷需求低迷延续,固定资产投资到位资金同比增速回落,通货膨胀压力仍较小。为实现稳增长任务,政府执行去年末的经济刺激政策并给予流动性支持,股市行情持续。债券市场方面,进入1月份,经济增速持续较低,通胀压力处于可控状态,央行下调逆回购利率引导市场资金利率下行,债券市场延续了去年末的牛市行情;2月份,央行虽然进行了降准降息以对冲外汇占款流出以及银行吸存对资金面的冲击,但由于获利盘回吐造成债券抛盘压力较大,且由于股市和打新股基金分流了部分资金,债券收益率整体上行;进入3月份,央行持续引导利率下行,到期加量续作MLF,债券收益率大幅下行,但万亿地方债置换以及置换规模可能继续加码带来债券市场供给压力预期,再加上股市行情火爆和打新股基金增多分流债券资金等,债券市场进行了回调,长端债券收益率上行,短端债券收益率受资金面宽松而下降了约10BP以上。

安信宝利分级基金一季度择机减持了持有的部分转债,针对把握较大的低风险转债品种进行了波段操作。另外,减持部分银行间长久期债券置换了短债和同存,以降低组合的整体久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金的基金份额净值为1.086元,报告期内收益率为2.72%,同期业绩比较基准收益率为-0.15%,超越同期业绩比较基准2.87%。

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

近期股市火爆行情延续,吸金效应明显,地方债的供给对债券市场的影响仍有待体现,虽然市场对上述因素已有预期,债券市场大幅调整的概率相对不大,但短期的心理冲击还是不能忽视。

二季度初,央行公开市场逆回购利率继续引导资金利率下降,市场流动性日益宽松且资金价格降低,当长端债券收益率上行至配置户愿意接受的位置时配置资金将不断入场,债券收益率将会稳定。另外当打新股收益率随着资金增多而下降时,资金会重新回流债券市场,债券需求将回升。

总体看,在宏观经济没有特别好转,央行政策仍宽松的情况下,债券市场后市会在新的平衡点下获取票息和杠杆利差收入。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,207,989,433.10	79.82
	其中:债券	3,207,989,433.10	79.82
	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	-	-
	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	711,371,709.56	17.70
8	其他资产	99,901,678.64	2.49
9	合计	4,019,262,821.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	59,938,000.00	2.23
	其中:政策性金融债	59,938,000.00	2.23
4	企业债券	2,189,311,570.70	81.51
5	企业短期融资券	504,097,000.00	18.77
6	中期票据	453,264,000.00	16.88
7	可转债	1,378,862.40	0.05
8	其他	-	-
9	合计	3,207,989,433.10	119.44

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	122266	13中信03	1,252,810	126,082,798.40	4.69
2	101354016	13陕交建MTN002	1,000,000	101,640,000.00	3.78
3	041469036	14京建工CP001	1,000,000	100,670,000.00	3.75
4	126018	08江铜债	1,050,870	100,316,050.20	3.73
5	122830	11沈国资	848,210	87,654,021.40	3.26

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

本基金为债券型基金,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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	24,538.22
2	应收证券清算款	14,708,940.57
3	应收股利	-
4	应收利息	85,168,199.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	99,901,678.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128007	通顺转债	1,378,862.40	0.05

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	宝利A	宝利B
报告期期初基金份额总额	864,250,243.85	1,000,147,732.94
报告期期间基金总申购份额	1,059,972,859.00	-
减:报告期期间基金总赎回份额	473,465,163.16	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	22,655,195.43	-
报告期期末基金份额总额	1,473,413,135.12	1,000,147,732.94

注:1、本基金合同生效日为2013年7月24日。

2、本基金基金合同生效之日起2年内,宝利A自基金合同生效之日起每满6个月开放一次,宝利B封闭运作并上市交易。本基金A级于2014年1月23日、2014年7月23日、2015年1月23日开放并进行份额拆分。

§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 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。

§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宝利分级债券型证券投资基金募集的文件;

2、《安信宝利分级债券型证券投资基金基金合同》;

3、《安信宝利分级债券型证券投资基金托管协议》;

4、《安信宝利分级债券型证券投资基金招募说明书》;

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

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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	安信灵活配置混合
基金主代码	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	35,908,487.11份
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
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

§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	8,740,902.55
2.本期利润	9,860,369.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.2761
4.期末基金资产净值	60,571,846.71
5.期末基金份额净值	1.687

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。

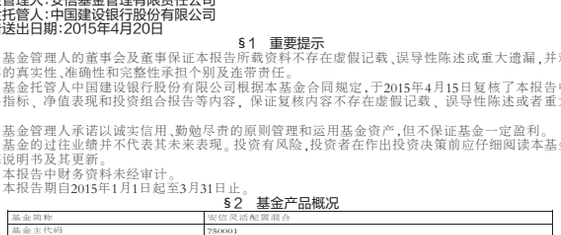
3.2 基金净值表现

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	19.39%	1.43%	8.56%	1.10%	10.83%	0.33%

注:业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%,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		
黄立华	本基金的基金经理	2014年1月15日	-	9	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Lanac Technology(美国)项目经理、Emory Investment Management(美国)公司研究员、Earnest 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。

注:1、此处任职日期是指其注册成为本基金的基金经理注册生效日。

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 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

2015年一季度,在经济改革持续推进、降息及其他货币宽松政策的推进,资金成本下降,IPO继续限量发行,增量资金加快进入股市等因素的刺激下,A股大盘整体保持了震荡上升的趋势,而创业板和中小板则在整个季度维持了很强的牛市行情。本基金在进入2015年一季度以后,继续以稳健投资风格为主,在蓝筹股的配置比例较大,但适度增加了一些成长性长期看好的并受益于经济结构转型的板块和品种如TMT、新能源等。

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1.687元,本报告期份额净值增长率为19.39%,同期业绩比较基准增长率为8.56%。

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

展望2015年二季度,前期公布的地产和工业增加值等数据普遍反映国内经济偏弱,出于稳定经济增长的需要,政府在一季度继续推出一系列宽松措施,如加快基建项目、降息、放松购房首付比例、放松二手房交易营业税年限限制等。在宏观经济能够相对稳定、资金成本逐步下降、居民大类资产配置继续转向股市等背景下,虽然大盘从年初至季末也反弹了约16%,但蓝筹股从估值和业绩角度出发对投资者依然有吸引力。在资金面持续宽松背景下,蓝筹股下行空间也有限,而创业板估值经过2015年一季度的接近1000点的涨幅后,整体泡沫很明显,但预计后面创业板内部会出现分化,一些业绩可持续的成长股在2015年剩下的三个季度依然有望出现较好的投资机会。在深港通推出和投资者担心创业板泡沫过大的背景下,A股的一些稀缺品种和防御性板块如消费医药等有可能受投资者关注。安信策略精选灵活配置基金在做好大类资产配置同时,以精选个股为主,重点关注低估值而盈利前景看好的蓝筹股以及受益于经济结构转型的行业及其优质成长股,如非银金融、TMT、大众消费、高端装备,新能源等,同时关注市场化改革相关受益领域和新股的投资机会。

§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	45,999,874.08	73.16
	其中:股票	45,999,874.08	73.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,175,136.80	9.82
	其中:债券	6,175,136.80	9.82
	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	4,000,000.00	6.36
	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	4,524,576.25	7.20
8	其他资产	2,179,014.40	3.47
9	合计	62,878,601.53	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	1,052,100.00	1.74
B	采矿业	1,032,000.00	1.70
C	制造业	25,552,224.08	42.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,484,000.00	4.10
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	800,800.00	1.32
J	金融业	8,233,350.00	13.59
K	房地产业	6,845,400.00	11.30
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	45,999,874.08	75.94

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	000024	招商地产	110,000	3,623,400.00	5.98
2	600887	伊利股份	115,000	3,547,750.00	5.86
3	300011	鼎汉技术	143,300	3,475,025.00	5.74
4	000776	广发证券	120,000	3,348,000.00	5.53
5	000625	长安汽车	140,000	3,232,600.00	5.34
6	601601	中国太保	80,000	2,712,000.00	4.48
7	000858	五粮液	110,000	2,549,800.00	4.21
8	000963	华东医药	40,000	2,484,000.00	4.10
9	600741	华域汽车	100,000	2,210,000.00	3.65
10	002121	科陆电子	80,000	2,192,800.00	3.62

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,175,136.80	10.19
8	其他	-	-
9	合计	6,175,136.80	10.19

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	110023	民生转债	23,000	3,157,210.00	5.21
2	110029	浙能转债	15,000	2,090,850.00	3.45
3	113007	吉视转债	6,240	927,076.80	1.53

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。

5.10 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	66,959.91
2	应收证券清算款	1,569,722.22
3	应收股利	-
4	应收利息	6,105.17
5	应收申购款	536,227.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,179,014.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	3,157,210.00	5.21
2	113007	吉视转债	927,076.80	1.53

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000625	长安汽车	3,232,600.00	5.34	重大事项停牌
2	600741	华域汽车	2,210,000.00	3.65	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	35,993,664.02
报告期期间基金总申购份额	26,570,499.54
减:报告期期间基金总赎回份额	26,655,676.45
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	35,908,487.11

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 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策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

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

安信价值精选股票型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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	安信价值精选股票
基金主代码	000577
交易代码	000577
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月21日
报告期末基金份额总额	39,485,694.49份
投资目标	在深入的基本面研究的基础上,精选股价相对于内在价值明显低估的股票进行投资,注重安全边际,为基金份额持有人实现长期稳定的回报。
投资策略	基于宏观、政策及市场分析的定性研究为主,重点关注包括GDP增速、投资增速、货币供应、通胀率和利率等宏观和政策指标,同时结合定量分析的方法,对未来各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。本基金的股票资产主要投资于价值型股票,坚持深入的基本面分析和坚持安全边际是本基金精选股票的两条基本原则。本基金的债券投资在宏观经济运行态势分析、经济政策分析的基础上,分析基础利率的走势,研究利率期限结构和中长期收益率走势,在此基础上实现组合增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期收益水平和预期风险水平高于债券型基金、混合型基金和货币型基金,属于预期风险水平和预期收益水平较高的投资品种。
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

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	5,694,959.44
2.本期利润	12,485,369.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.3229
4.期末基金资产净值	64,174,375.17
5.期末基金份额净值	1.625

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	24.05%	1.25%	11.60%	1.46%	12.45%	-0.21%

注:业绩比较基