安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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4月15日(基金成立生效日)起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信动态策略混合
基金主代码	001185
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月15日
报告期末基金份额总额	11,231,778,693.25份
投资目标	以风险管理为基础,通过积极主动的资产配置和丰富有效的投资策略,力争为基金份额持有人获得超越业绩基准的绝对回报。
投资策略	在资产配置上,结合政策因素、市场情绪与估值因素等,分析大类资产风险收益比,合理配置;在固定收益类的投资上,采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等策略,选择流动性好、风险溢价合理、到期收益率和信用质量较高的品种;在股票投资上,秉承价值投资理念,灵活运用个股精选、低风险套利投资、事件驱动等策略,把握市场定价偏差带来的投资机会;在衍生品投资上,合理利用权证等做套保或套利投资;在风险管理上,根据市场环境的变化,动态调整仓位和投资品种,并严格执行有关投资流程和操作权限。
业绩比较基准	1年期人民币定期存款基准利率+3.00%
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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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4月15日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	195,684,248.28
2.本期利润	197,065,745.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0270
4.期末基金资产净值	11,456,639,212.75
5.期末基金份额净值	1.02

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。

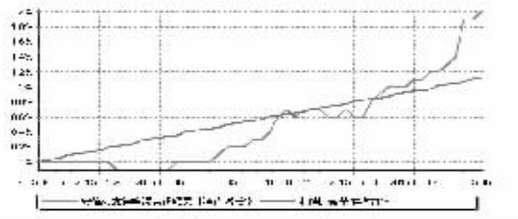
3.2 基金净值表现

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
自基金合同生效日起至今(2015年04月15日-2015年06月30日)	2.00%	0.09%	1.13%	0.01%	0.87%	0.08%

注:业绩比较基准收益率=1年期人民币定期存款基准利率+3.00%。

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



注:1.本基金基金合同生效日为2015年4月15日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2015年4月15日至2015年6月30日。
2.截至本报告期末,本基金仍处于建仓期。

§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		
蓝雁书	本基金的基金经理	2015年4月15日	-	8	蓝雁书先生,理学硕士。历任桂林理工大学(原桂林工学院)理学院教师,华西证券有限责任公司证券研究所研究员,安信证券股份有限公司研究中心研究员、证券投资部研究员、安信基金筹备组基金投资部研究员。2011年12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;现任安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金、安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金、安信优势增长灵活配置混合型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

二季度市场迅速上涨后又有所回落,最终沪深300涨幅约10%,中证500涨幅约23%,创业板指涨幅约22%。报告期内,我们看好利率敏感性资产和成长龙头,挑选并坚守风险报酬比良好的标的,获得了一定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值2.015元,本报告期内净值增长率为24.00%,同期业绩比较基准增长率为8.91%。

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

我们认为,未来一段时间资金面会持续宽松,企业增速也将逐渐摆脱底部。市场回调之后,更多股票又进入了合理投资区间,我们将继续坚持原有投资风格,捕捉逻辑明确、估值合理的成长型股票,以及由于市场周期或投资者情绪导致的估值偏低的蓝筹股。我们认为业绩超预期增长和估值偏低是投资的永恒逻辑。

§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	54,725,096.24	89.87
	其中:股票	54,725,096.24	89.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	4.11
	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	3,491,445.78	5.73
8	其他资产	179,274.36	0.29
9	合计	60,895,816.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	40,464,506.00	0.35
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	-	-
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	4,151,238.80	0.04
J	金融业	34,340,000.00	0.30
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	78,955,744.80	0.69

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	601211	国泰君安	1,000,000	34,340,000.00	0.30
2	600198	大唐电信	607,900	21,543,976.00	0.19
3	300016	北陆药业	443,000	18,920,530.00	0.17
4	600406	国电南瑞	147,100	3,043,499.00	0.03
5	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.01

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	388,894,642.60	3.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,494,000.00	0.18
	其中:政策性金融债	20,494,000.00	0.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	409,388,642.60	3.57

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	020077	15贴债03	1,000,000	99,030,000.00	0.86
2	019509	15国债09	800,000	80,672,000.00	0.70
3	020076	15贴债02	600,000	59,040,000.00	0.52
4	020075	15贴债01	500,000	49,395,000.00	0.43
5	019321	13国债21	400,000	40,228,000.00	0.35

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本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	518,119.71
2	应收证券清算款	79,814,532.60
3	应收股利	-
4	应收利息	9,150,658.04
5	应收申购款	1,521,519.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,004,830.07

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

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	300467	迅游科技	1,107,739.80	0.01	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	613,282,800.57
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	10,786,641,875.39
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	168,145,982.71
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	11,231,778,693.25

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

期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;
2、《安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
4、《安信动态策略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。

8.2 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

8.3 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
二〇一五年七月二十一日

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月21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7月17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4月1日起至6月30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
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	20,789,439.91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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	11,920,543.25
2.本期利润	6,644,984.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.2506
4.期末基金资产净值	39,229,343.28
5.期末基金份额净值	1.887

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。

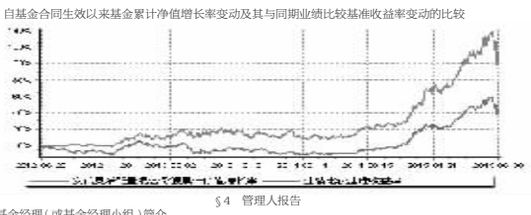
3.2 基金净值表现

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	11.86%	2.37%	7.24%	1.57%	4.62%	0.80%

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、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。

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

2015年二季度,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、创业板、中小板在四五月份都保持了震荡上升的趋势,但由于中小创估值过高,股市在6月份后期出现快速下跌并导致投资者快速去杠杆,股市大幅下跌。本基金在进入2015年二季度以后,继续以稳健投资风格为主,在蓝筹股的配置比例较大,并逐步减少中小板、创业板投资比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.887元,本报告期份额净值增长率为11.86%,同期业绩比较基准增长率为7.24%。

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,本基金出现了连续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,时间范围为2015年5月20日至2015年6月30日。

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年三季度,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,政府在二季度继续推出一系列宽松措施,如:加快基建项目、降息、降准等。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,虽然大盘在二季度未大幅回调,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年上半年的大幅上涨后,虽然在6月末大幅回调,但整体泡沫很明显,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年下半年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	30,063,154.64	73.68
	其中:股票	30,063,154.64	73.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,573,839.30	13.66
	其中:债券	5,573,839.30	13.66
	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	2,885,636.06	7.07
8	其他资产	2,278,161.80	5.58
9	合计	40,800,791.80	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	-	-
C	制造业	11,953,840.05	30.47
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	5,432.48	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	24.96	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,560,848.89	3.98
J	金融业	12,168,828.26	31.02
K	房地产业	4,374,180.00	11.15
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	30,063,154.64	76.63

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

代码	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	4,016,100.00	10.24
2	601336	新华保险	55,000	3,358,300.00	8.56
3	000625	长安汽车	140,000	2,961,000.00	7.55
4	601601	中国太保	80,000	2,414,400.00	6.15
5	600887	伊利股份	120,000	2,268,000.00	5.78
6	600999	招商证券	69,000	1,825,740.00	4.65
7	300110	华仁药业	80,000	1,569,600.00	4.00
8	601628	中国人寿	40,000	1,252,800.00	3.19
9	601179	中国西电	115,000	1,178,750.00	3.00
10	600837	海通证券	50,000	1,090,000.00	2.78

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	5,573,839.30	14.21
8	其他	-	-
9	合计	5,573,839.30	14.21

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	113501	洛钼转债	16,000	2,231,040.00	5.69
2	113007	吉视转债	18,000	2,230,020.00	5.68
3	113008	电气转债	4,000	724,160.00	1.85
4	110030	格力转债	2,000	384,260.00	0.98
5	110031	航信转债	30	4,359.30	0.01

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本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	47,540.89
2	应收证券清算款	2,180,243.00
3	应收股利	-
4	应收利息	11,255.64
5	应收申购款	39,122.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,278,161.80

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	113501	洛钼转债	2,231,040.00	5.69
2	113007	吉视转债	2,230,020.00	5.68
3	110030	格力转债	384,260.00	0.98

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	000024	招商地产	4,016,100.00	10.24	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	35,908,487.11
报告期期间基金总申购份额	12,406,354.82
减:报告期期间基金总赎回份额	27,525,402.02
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	20,789,439.91

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 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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

8.3 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
二〇一五年七月二十一日

安信价值精选股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月21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7月17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4月1日起至6月30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
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	29,853,402.19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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	19,275,366.76
2.本期利润	17,291,181.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.4620
4.期末基金资产净值	60,162,554.32
5.期末基金份额净值	2.015

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。

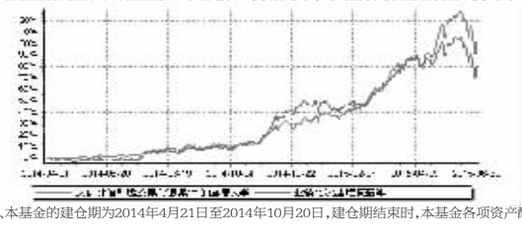
3.2 基金净值表现

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	24.00%	2.33%	8.91%	2.09%	15.09%	0.24%

注:业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%,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



注:1、本基金的建仓期为2014年4月21日至2014年10月20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。
2、本基金基金合同生效日为2014年4月21日。图示日期为2014年4月21日至2015年6月30日。

§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		
陈一峰	本基金的基金经理	2014年4月21日	-	7	陈一峰先生,经济学硕士,注册金融分析师(CFA)。历任国泰君安证券资产管理总部助理研究员,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,现任安信基金基金投资部基金经理。现任安信价值精选股票型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