安信价值精选股票型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月26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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信价值精选股票
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	36,202,826.78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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	1,455,490.55
2.本期利润	-11,980,931.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4020
4.期末基金资产净值	58,525,011.26
5.期末基金份额净值	1.617

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。

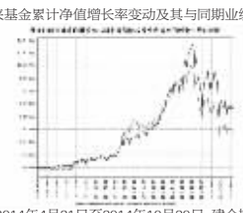
3.2 基金净值表现

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	-19.75%	3.35%	-22.79%	2.68%	3.04%	0.67%

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9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》、《公开募集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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,由于资金对股市偏好的迅速转向,以及后期去库存周期导致的对于业绩的担忧等等原因,市场从一个阶段性高位迅速回落。本基金虽提前对投资标的的业绩和估值安全性有些安排,明显跑赢市场,但仍有明显回调。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.617元,本报告期份额净值增长率为-19.75%,同期业绩比较基准增长率为-22.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

流动性的大趋势仍然是更为宽松,防通缩仍然是短期的主要任务。风险资产的估值中枢将比以往的长期经验有明显的抬高。汽车、地产等产业政策的不断推出也是一个信号,未来财政政策的实际力度或会超出市场的一致预期。结合现在市场整体的估值水平,虽然波动会加大,但我们并不悲观。

从微观上来看,由于经济潜在增速降低、各产业发展阶段差异极大,我们认为未来会看到更为明显的行业景气的异步性,以及行业内公司表现的分化。我们认为,无论是传统产业,还是新兴产业,许多真正具有竞争优势的公司并没有在估值水平上和所谓的同类公司区分开来。仔细分析、辨别并把握这些公司,是我们未来的工作重点。

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。

§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	50,963,711.70	86.17
	其中:股票	50,963,711.70	86.17
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	-	-
	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	5,086,680.34	8.60
8	其他资产	3,091,254.26	5.23
9	合计	59,141,646.30	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	161,777.50	0.28
C	制造业	31,678,193.02	54.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,586,764.41	6.13
E	建筑业	113,090.00	0.19
F	批发和零售业	2,660,604.30	4.55
G	交通运输、仓储和邮政业	143,302.00	0.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	184,485.00	0.32
J	金融业	5,242,567.44	8.96
K	房地产业	5,489,475.04	9.38
L	租赁和商务服务业	556,904.00	0.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	337,976.03	0.58
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	808,572.96	1.38
S	综合	-	-
	合计	50,963,711.70	87.08

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	600048	保利地产	366,402	2,927,551.98	5.00
2	000423	东阿阿胶	68,698	2,863,332.64	4.89
3	002415	海康威视	74,193	2,417,207.94	4.13
4	601318	中国平安	71,492	2,134,751.12	3.65
5	002250	联化科技	117,036	2,094,944.40	3.58
6	601009	南京银行	137,357	1,993,050.07	3.41
7	000963	华东医药	27,000	1,885,950.00	3.22
8	600887	伊利股份	119,878	1,843,723.64	3.15
9	600519	贵州茅台	9,134	1,738,291.54	2.97
10	002557	洽洽食品	113,850	1,517,620.50	2.59

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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。

5.11 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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,052.67
2	应收证券清算款	3,000,729.18
3	应收股利	-
4	应收利息	1,387.69
5	应收申购款	37,855.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	32,229.20
8	其他	-
9	合计	3,091,254.26

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	29,853,402.19
报告期期间基金总申购份额	12,389,932.09
减:报告期期间基金总赎回份额	6,040,507.50
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	36,202,826.78

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 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 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

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《安信价值精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金管理人于2015年7月20日以现场方式召开了安信价值精选股票型证券投资基金份额持有人大会并投票表决通过了《关于安信价值精选股票型证券投资基金修改投资组合比例的议案》。根据本次持有人大会决议,安信价值精选股票型证券投资基金的"股票投资占基金资产的比例"已修改为"80%-95%"。修订后的条款自持有人大会表决通过之日即2015年7月20日起生效。大会的召开程序符合法律法规的相关规定并在制定媒介进行了相关公告,未对投资人利益造成不利影响。

§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价值精选股票型证券投资基金募集的文件;

2、《安信价值精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《安信价值精选股票型证券投资基金托管协议》;

4、《安信价值精选股票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莲花街道益田路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
2015年10月26日

安信平稳增长混合型发起式证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月26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10月20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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信平稳增长混合发起
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	256,886,306.54份
投资目标	通过稳健的资产配置策略,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,根据最优风险投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,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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	27,784,138.36
2.本期利润	9,145,032.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070
4.期末基金资产净值	369,516,263.75
5.期末基金份额净值	1.438

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。

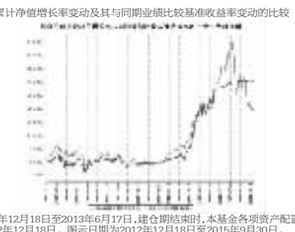
3.2 基金净值表现

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	0.49%	0.07%	-14.51%	1.71%	15.00%	-1.64%

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



注:1、本基金的建仓期为2012年12月18日至2013年6月17日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

2、本基金基金合同生效日为2012年12月18日。图示日期为2012年12月18日至2015年9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		
姜诚	本基金的基金经理、基金投资部总经理	2014年8月8日	-	9	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。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。
庄园	本基金的基金经理	2014年5月29日	2015年7月8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、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、安信价值精选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、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的"任职日期"、"离任日期"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 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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金以追求绝对收益为主要目标,因此在市场风险较高时低仓位运作,在6月至8月的市场快速下跌过程中较好的避免了净值的损失。报告期内本基金的大部分资产配置于固定收益类标的,包括银行间债券、交易所债券及银行间逆回购等。除此以外的小部分仓位配置于股票,并根据市场点位的高低进行反向操作,对收益率起到了一定的增厚作用。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.438元,本报告期份额净值增长率为0.49%,同期业绩比较基准增长率为-14.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前资本市场对国内宏观经济前景偏向于悲观,各方面数据显示,从投资到消费均处于低迷状态。但经历了前期的下跌,不仅市场估值泡沫大幅消化,对经济基本面的悲观预期也反映较为充分,四季度的经济表现很难再弱于预期,甚至有可能有超预期表现。尽管部分概念股和伪成长股估值仍然高企,但以相当一部分绩优蓝筹股为代表的品种投资价值已经比较明确,如果说4000点以上的市场是风险大于机遇的话,则当前股价下,从长期视角来看机遇大于风险。本基金聚焦于估值有吸引力的优质公司股票,并且根据股价的高低对投资标的的持仓比例进行反向操作。若市场进一步下探,我们会将适当提升股票类资产的总持仓比例。

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。

§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	5,233,284.59	1.41
	其中:股票	5,233,284.59	1.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	209,964,121.60	56.68
	其中:债券	209,964,121.60	56.68
	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	150,000,425.00	40.49
	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	1,033,420.11	0.28
8	其他资产	4,222,383.31	1.14
9	合计	370,453,634.61	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	1,171,693.78	0.32
C	制造业	3,389,645.53	0.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	671,945.28	0.18
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	-	-
J	金融业	-	-
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	5,233,284.59	1.42

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	80,974	1,171,693.78	0.32
2	000338	潍柴动力	93,400	794,834.00	0.22
3	600585	海螺水泥	42,600	717,810.00	0.19
4	002250	联化科技	32,035	573,426.50	0.16
5	600660	福耀玻璃	40,335	477,969.75	0.13
6	601668	中国建筑	68,892	398,195.76	0.11
7	002563	森马服饰	33,800	340,366.00	0.09
8	002422	科伦药业	12,636	188,150.04	0.05
9	002081	金 螳 螂	13,152	172,948.80	0.05
10	600600	青岛啤酒	4,700	151,058.00	0.04

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	200,828,000.00	54.35
	其中:政策性金融债	200,828,000.00	54.35
4	企业债券	9,136,121.60	2.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	209,964,121.60	56.82

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	150202	15国开02	800,000	80,304,000.00	21.73
2	150411	15农发11	800,000	80,256,000.00	21.72
3	150206	15国开06	400,000	40,268,000.00	10.90
4	124301	13日照债	50,000	5,174,000.00	1.40
5	122830	11沈国资	20,000	2,103,400.00	0.57

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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。

5.11 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	51,183.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,122,989.33
5	应收申购款	48,210.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,222,383.31

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	4,716,673,471.02
报告期期间基金总申购份额	135,367,186.35
减:报告期期间基金总赎回份额	4,595,154,350.83
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	256,886,306.54

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 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 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	3.89	9,999,000.00	3.89	3年
其他	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

§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。

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莲花街道益田路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
2015年10月26日

安信目标收益债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月26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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信目标收益债券
交易代码	750002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25日
报告期末基金份额总额	2,135,537,436.10份
投资目标	在严格控制风险的前提下,以3个月期上海银行间同业拆放利率(Shibor 3M)为收益跟踪目标,并力争实现超越目标基准的投资回报。
投资策略	基于货币政策研究、利率研究等宏观基本面研究,根据风险收益特征对普通债券、浮动利息债券、可转换债券和资产支持证券等大类资产进行配置比例。通过研究基准利率类型、利差水平、发行主体等因素,并结合市场预期分析和对市场基准利率走势的判断,制定浮息债的投资策略。密切跟踪债券发行市场的供应状况,深入研究利差变动,在重点研究发行人特征及其信用水平、债券类型、担保情况、发行利率和承销商构成的基础上积极参与债券一级市场投资。可转债的投资采取基本面分析和量化分析相结合的方法,利用期权定价模型等数量化方法对可转债的价值进行估算,选择价值低估的可转换债券进行投资。同时,持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展,对普通的和创新性的资产支持证券品种进行深入分析,制定周密资产支持证券投资策略。普通债券投资策略包括品种配置策略、收益率曲线配置策略、利率策略、信用策略、债券选择策略、回购策略等。
业绩比较基准	3个月期上海银行间同业拆放利率(Shibor 3M)。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险水平和预期收益率低于股票型基金和混合型基金,但高于货币市场基金,属于中低风险和收益水平的投资品种。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	安信目标收益债券A / 安信目标收益债券C
下属分级基金的交易代码	750002 / 750003
报告期末下属分级基金的份额总额	815,597,085.62份 / 1,319,940,350.48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7月1日 - 2015年9月30日)	
	安信目标收益债券A	安信目标收益债券C
1. 本期已实现收益	9,768,386.49	11,751,969.92
2. 本期利润	11,952,390.54	12,228,478.06
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0173	0.0121
4. 期末基金资产净值	894,198,761.92	1,427,847,149.60
5. 期末基金份额净值	1.096	1.082

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

安信目标收益债券A

| 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