

安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金

【2016】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:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月22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。
基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况	
基金简称	安信鑫安得利组合
交易代码	001389
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年01月01日
报告期末基金份额总额	5,168,719,462.08份
投资目标	本基金为追求资产稳健增值为目的,综合考虑收益、流动性、安全性和风险等因素,在法律法规和基金合同规定的范围内,主要投资于具有良好流动性的固定收益类资产,并适当参与股票、商品等投资,力争为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金在严格控制风险的前提下,通过自上而下和自下而上的方式,在严格控制风险的前提下,通过资产配置和个股选择,力争为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+沪深300指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为追求资产稳健增值为目的,在严格控制风险的前提下,通过资产配置和个股选择,力争为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
下属基金管理公司的名称	安信基金管理有限责任公司
下属基金管理公司的代码	001389
报告期末下属基金管理公司的份额总额	257,406,380.12份

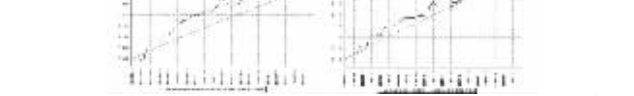
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
3.1 主要财务指标	
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2016年1月1日至2016年3月31日)
1.本期已实现收益	安信鑫安得利A 安信鑫安得利C
2.本期利润	安信鑫安得利A 安信鑫安得利C
3.加权平均基金份额本期利润	安信鑫安得利A 安信鑫安得利C
4.期末基金净值	安信鑫安得利A 安信鑫安得利C

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。

3.2.1 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						
安信鑫安得利A						
阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	①-②	②-①	①-③	②-③
过去三个月	1.63%	0.13%	1.50%	0.02%	0.54%	0.09%
安信鑫安得利C						
阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	①-②	②-①	①-③	②-③
过去三个月	1.68%	0.09%	1.59%	0.02%	0.56%	0.07%

注：业绩比较基准收益率为1年期人民币定期存款基准利率+3.00%。

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6月5日,基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2015年6月5日至2016年3月31日。
2.本基金的建仓期为2015年6月5日至2015年12月4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。

§ 4 管理人报告				
4.1 基金经营(或基金经小组)简介				
姓名	职务	任职和离任日期	证券从业年限	说明
王卫	董事长	2015年04月15日	12	曾任中国工商银行总行副行长,现任安信基金管理有限责任公司董事长。
王卫	副董事长	2015年04月15日	12	曾任中国工商银行总行副行长,现任安信基金管理有限责任公司副董事长。
王卫	总经理	2015年04月15日	12	曾任中国工商银行总行副行长,现任安信基金管理有限责任公司总经理。
王卫	副总经理	2015年04月15日	12	曾任中国工商银行总行副行长,现任安信基金管理有限责任公司副总经理。
王卫	督察长	2015年04月15日	12	曾任中国工商银行总行副行长,现任安信基金管理有限责任公司督察长。
王卫	基金经理	2015年04月15日	12	曾任中国工商银行总行副行长,现任安信基金管理有限责任公司基金经理。

注:1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告(生效)日期填写。
2、证券从业年限标准按照中国证监会《证券投资基金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 管理人对于报告期内本基金运作合规情况的说明

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,严格遵守《信托公司集合资金信托计划管理办法》、《信托公司受托境外理财业务指导意见》、《信托公司集合资金信托计划信息披露指引》等相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,在有效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的利益的行为。

注:1.此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司公告(生效)日期填写。
2.证券从业年限计算标准遵照行业协会《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、监管部门的有关规定及基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的开展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的利益。

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《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易管理制度,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 报告期内基金投资策略和运作分析
2016年一季度,总体来看,债市继续维持宽松的货币政策,债市资金供给增多,债券配置策略持续上升,收益率小幅下行,信用利差持续缩窄,处于历史较低水平,5年A+的企业债收益率处于4.5%以下水平。另外,美联储加息预期减弱,人民币汇率稳定,以及外围宽松的货币政策,均对债市构成利好因素,债市做多情绪较浓。但3月下旬起,经济基本面数据和金融数据持续好转,引起市场的企稳预期,债市情绪转弱。另外,债市流动性收紧,供给增加,信用利差有所扩大,以及股市反弹等均在一定程度上影响,利率债收益率有所上升,10年期国债收益率上升2.2%以上,信用债收益率处于盘桓格局。但考虑到经济中的风险敞口仍在扩大,信用利差有所扩大,资金对利率的配置压力较大。一季度债市整体维持了股票低位,参与了部分前期被压制的IPO,对基金净值有一定的贡献。债市方面维持了一定的行情,具体品种方面以国债、中票和信用债为主,组合久期控制在2-3年之间。

截至2016年3月31日,本基金A类份额净值为1.067元,本基金A类份额净值为1.065元,本报告期本基金A类份额净值增长率为1.63%,本基金A类份额净值增长率为1.65%,同期业绩比较基准增长为1.00%。基金业绩分别高于同期业绩比较基准0.64%和0.65%。

4.5 报告期内基金持有人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。

	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	85,000,367.00	2.26
	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	62,772,295.19	1.60
8	其他资产	139,766,723.22	3.70
9	合计	3,796,297,507.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月22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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况	
基金简称	安信永利信用债
交易代码	001390
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月01日
报告期末基金份额总额	666,227,110.61份
投资目标	本基金为追求资产稳健增值为目的,在严格控制风险的前提下,通过自上而下和自下而上的方式,在严格控制风险的前提下,通过资产配置和个股选择,力争为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金在严格控制风险的前提下,通过自上而下和自下而上的方式,在严格控制风险的前提下,通过资产配置和个股选择,力争为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+沪深300指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为追求资产稳健增值为目的,在严格控制风险的前提下,通过资产配置和个股选择,力争为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属基金管理公司的名称	安信基金管理有限责任公司
下属基金管理公司的代码	001390
报告期末下属基金管理公司的份额总额	470,430,380.40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(2016年1月1日至2016年3月31日)
1.本期已实现收益	安信永利信用债A 安信永利信用债C
2.本期利润	安信永利信用债A 安信永利信用债C
3.加权平均基金份额本期利润	安信永利信用债A 安信永利信用债C
4.期末基金净值	安信永利信用债A 安信永利信用债C

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					
安信永利信用债A					
阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	①-②	②-①	
过去三个月	0.77%	0.08%	0.69%	0.01%	0.07%
安信永利信用债C					
阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	①-②	②-①	
过去三个月	0.77%	0.08%	0.69%	0.01%	0.07%

注:业绩比较基准收益率=15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

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,267,110.61	0.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.81	0.00
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	13,329,000.00	0.09
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	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合					
5.2.3 报告期末按行业分类的境内股票投资组合					
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	601398	工商银行	3,500,000	11,200,000.00	0.41
2	002094	比亚迪	100,000	5,881,000.00	0.22
3	000063	中兴通讯	200,000	3,012,000.00	0.11
4	000001	平安银行	1,120,000.00	2,128,000.00	0.08
5	002792	通宇通讯	3,081	218,340.30	0.00
6	002083	广汇能源	4,000	66,726.00	0.00
7	300053	欧陆电子	1,963	70,421.40	0.00
8	300474	鹏鼎控股	2,467	46,451.88	0.00
9	300606	名豪汇	1,819	36,234.81	0.00
10	603796	普康医疗	1,599	22,704.30	0.00

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	112,000,000.00	4.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	280,689,000.00	10.31
	其中:政策性金融债	280,689,000.00	10.31
4	企业债券	1,079,114,112.27	61.63
5	企业短期融资券	160,700,000.00	5.85
6	中期票据	919,400,000.00	33.40
7	可转债(可交换债)	13,996,077.77	0.51
8	同业存单	322,907,000.00	11.62
9	其他	-	-
10	合计	3,476,106,328.08	127.80

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十名债券投资明细					
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	160210	16国债10	2,000,000	207,700,000.00	7.68
2	122289	12国债22	1,197,000	102,300,000.00	3.70
3	122416	12国债16	1,300,000	130,640,000.00	4.69
4	122488	12国债48	1,400,000	162,012,000.00	5.90
5	101649328	10国债MT1001	1,000,000	102,730,000.00	3.70

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

5.6 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 本基金股指期货投资的投资策略
本基金在进行股指期货投资时,以风险对冲、套期保值为主要目的,将选择流动性好、交易活跃的期货合约,结合股指期货的估值定价模型,与期货作对冲的现货资产进行严格匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行股指期货投资,实现基金资产增值保值。
5.10.1 本期国债期货投资情况
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.3 本期国债期货投资的投资策略
国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪评估,在最大限度提高基金资产安全性的基础上,力求实现所资产的长期稳定增值。
5.10.4 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.5 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.6 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.7