

安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金

2014年第3季度报告

2014年9月30日

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：2014年10月27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2014年10月22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2014年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 安信鑫发优选混合 |
| 基金主代码 | 000433 |
| 交易代码 | 000433 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年12月31日 |
| 报告期末基金份额总额 | 616,031,752.09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 | 广发银行股份有限公司 |

§ 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（2014年7月1日-2014年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 17,718,430.99 |
| 2. 本期利润 | 21,715,018.03 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0348 |
| 4. 期末基金资产净值 | 655,193,245.51 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.064 |

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。

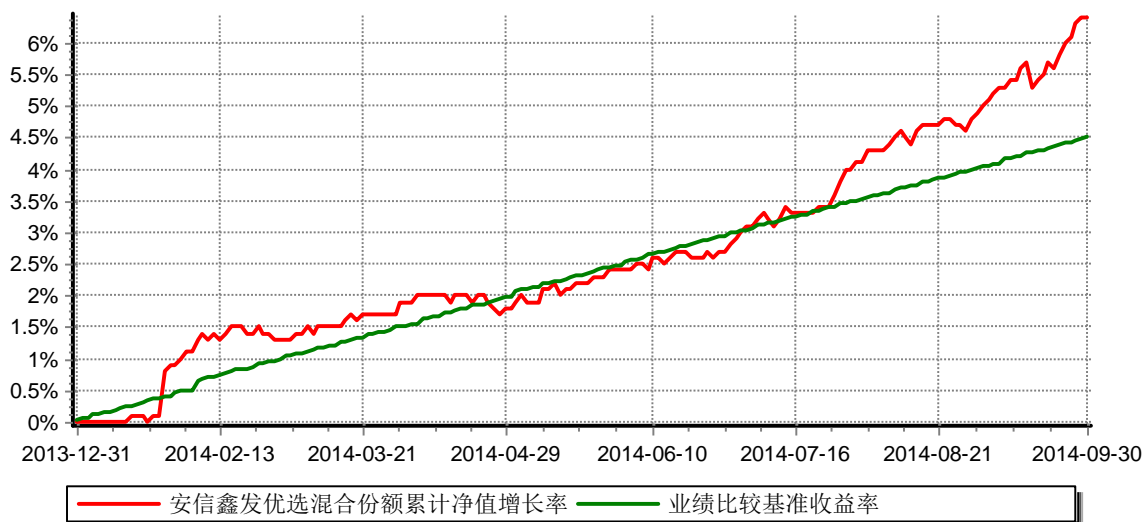
3.2 基金净值表现

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 | 3.50% | 0.10% | 1.47% | 0.01% | 2.03% | 0.09% |

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份额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2013年12月31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。

2、本基金的建仓期为2013年12月31日至2014年6月30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。图示日期为2013年12月31日至2014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 | | |
| 蓝雁书 | 本基金的基金经理 | 2013年12月31日 | — | 7 | 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

2014年三季度，A股市场经历了较大幅度上涨，而市场上涨的核心推动动力在3季度前后有显著差异。7月份，市场上涨仍然是以经济基本面的阶段性改善作为反弹核心矛盾，底部徘徊的A股在7月PMI数据超预期情况下走出第一波行情。但从8月开始，特别是8月下旬陆续公布的一系列不利经济数据，并未给市场带来大幅度调整，之后市场反而走出更为凌厉的第二波行情，究其原因，就是在系统风险不大情况下，驱动市场的核心矛盾已经从经济基本面转向改革预期带来的风险溢价水平降低上，加上沪港通预期带来的增量资金，共同推动市场上涨。安信鑫发优选基金在三季度基本把握住行情的波动，适时调整权益类资产配置比例，以军工、核电、工业自动化、农林牧渔等行业领域配置为主要配置，取得了相对较好的投资业绩。同时，新股投资收益较前期也有所改善，贡献了部分净值收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，本基金份额净值为1.064元，本报告期份额净值增长率为3.50%，同期业绩比较基准增长率为1.47%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

后续，支撑市场上涨的改革预期等因素可能会阶段性弱化，加上上市公司三季报业绩有下行风险，外部资金流入的持续性也会受阻于美元的不断升值，市场后续上涨空间相对有限，四季度的权益配置上应以平衡配置为主，适时降低权益资产配置比例。重点配置行业包括：房地产相关产业链，这主要是考虑到当前房地产市场无论从政策面还是基本面，都在朝好的方向发展，而在政策蜜月期往往是配置房地产相关产业链最优时期；另外，增加医药行业配置，主要是考虑到医药行业前期涨幅较小，而明年的招投标大年对于相关医药公司形成利好。此外，在主题投资上，军工、国企改革和体育产业可以继续关注。

§ 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 | 61,056,660.55 | 9.30 |
| | 其中：股票 | 61,056,660.55 | 9.30 |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 21,282,000.00 | 3.24 |
| | 其中：债券 | 21,282,000.00 | 3.24 |
| | 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 | 420,000,000.00 | 63.97 |
| | 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 | 153,178,582.17 | 23.33 |
| 8 | 其他各项资产 | 1,002,760.56 | 0.15 |

| | | | |
|---|----|----------------|--------|
| 9 | 合计 | 656,520,003.28 | 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 | 2,997,708.00 | 0.46 |
| B | 采矿业 | 11,051,328.86 | 1.69 |
| C | 制造业 | 19,356,448.52 | 2.95 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | — | — |
| E | 建筑业 | 3,696,693.68 | 0.56 |
| F | 批发和零售业 | 5,850,353.14 | 0.89 |
| 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 | 1,513,976.17 | 0.23 |
| J | 金融业 | — | — |
| K | 房地产业 | 12,147,163.00 | 1.85 |
| L | 租赁和商务服务业 | — | — |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,621,197.18 | 0.25 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,821,792.00 | 0.43 |
| 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 | 61,056,660.55 | 9.32 |

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 | 000402 | 金融街 | 1,148,000 | 7,393,120.00 | 1.13 |
| 2 | 000409 | 山东地矿 | 485,300 | 6,352,577.00 | 0.97 |
| 3 | 600859 | 王府井 | 310,199 | 5,850,353.14 | 0.89 |
| 4 | 600126 | 杭钢股份 | 1,105,570 | 5,472,571.50 | 0.84 |
| 5 | 600158 | 中体产业 | 371,700 | 4,754,043.00 | 0.73 |
| 6 | 000697 | 炼石有色 | 215,737 | 4,698,751.86 | 0.72 |
| 7 | 000911 | 南宁糖业 | 358,068 | 3,945,909.36 | 0.60 |
| 8 | 600133 | 东湖高新 | 516,298 | 3,696,693.68 | 0.56 |
| 9 | 600108 | 亚盛集团 | 355,600 | 2,997,708.00 | 0.46 |
| 10 | 000978 | 桂林旅游 | 348,800 | 2,821,792.00 | 0.43 |

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 | 20,032,000.00 | 3.06 |
| | 其中：政策性金融债 | 20,032,000.00 | 3.06 |
| 4 | 企业债券 | — | — |
| 5 | 企业短期融资券 | — | — |
| 6 | 中期票据 | — | — |
| 7 | 可转债 | 1,250,000.00 | 0.19 |
| 8 | 其他 | — | — |
| 9 | 合计 | 21,282,000.00 | 3.25 |

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 | 140410 | 14农发10 | 200,000 | 20,032,000.00 | 3.06 |

| | | | | | |
|---|--------|------|--------|--------------|------|
| 2 | 128008 | 齐峰转债 | 12,500 | 1,250,000.00 | 0.19 |
|---|--------|------|--------|--------------|------|

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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。

5.11 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 | 155,808.31 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | 843,981.95 |
| 5 | 应收申购款 | 2,970.30 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 1,002,760.56 |

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 | 631,894,232.57 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 68,446,382.48 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 84,308,862.96 |
| 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 | 616,031,752.09 |

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鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信鑫发优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

二〇一四年十月二十七日