

安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金

2015年第1季度报告

2015年3月31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：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。

基金托管人广发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	3,052,032,751.68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（2015年1月1日-2015年3月31日）
1. 本期已实现收益	63,897,233.97
2. 本期利润	111,080,369.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0745
4. 期末基金资产净值	3,492,133,468.30
5. 期末基金份额净值	1.144

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。

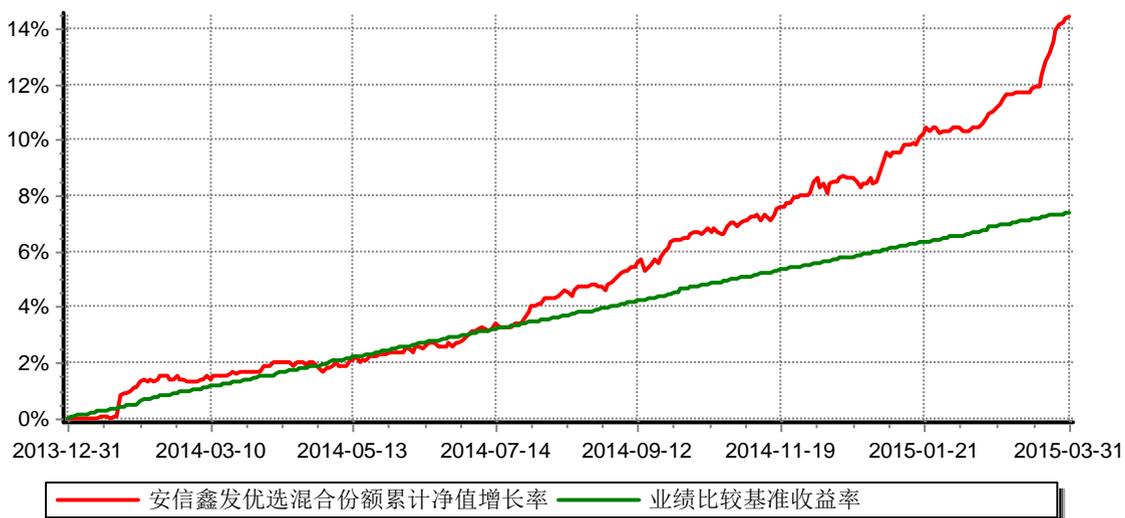
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	5.05%	0.13%	1.32%	0.02%	3.73%	0.11%

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



## § 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	—	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合规守信情况的说明

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，资本市场走势将处于转型期的经济结构特征表现得淋漓尽致。在经济尾部风险可控情况下，货币环境宽松、改革转型预期、居民资产配置转移等条件共振，促使创业板一季度走出了历史最长阳线，其中计算机、传媒、电子等服务性行业涨幅居前，而银行、采掘等传统周期性行业涨幅几乎没有上涨，市场风格分化加剧。

安信鑫发优选基金在2015年一季度坚持既定投资策略，在权益品种投资方面主要持有低估值高分红蓝筹股，以及业绩增长确定且估值合理的成长股，获得较好投资收益；同时充分参与低风险资产投资，力求达到基金投资目标，实现基金净值稳健增值。

#### 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1.144元，本报告期份额净值增长率为5.05%，同期业绩比较基准增长率为1.32%。

#### 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

经济增长难以看到复苏。消费平稳略有回升、制造业投资及出口增速走弱，在基建加码、房地产政策转暖情况下，经济增速总体上将在7.1%附近波动，在政策效应减弱、改革聚焦细分领域情况下，市场要延续走势，需要更多关注的是资金供求关系变化的信号。从最近的数据看，除港股通带来小部分资金分流外，新发基金、新增开户数不断创下新高，融资余额也在稳步增长，而美元指数高位震荡回落下资本流出压力也有所减少，资金供给端还处于正贡献的净流入状态。而资金需求端这块，产业资本净减持、IPO发行数量仍然在市场可承受范围。总体而言，目前还未看到资金供求关系逆转信号。

行业方配置方面，主要有：（1）业绩稳定甚至超预期且有新业务或新政策刺激的金融，主要包括券商和银行；（2）存在涨价预期的农林牧渔行业；（3）后工业化时代的新增长点：互联网、工业4.0；（4）PPP模式下可能快速发展的环保行业。

### §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	171,354,423.59	4.89
	其中：股票	171,354,423.59	4.89
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	179,990,000.00	5.14
	其中：债券	179,990,000.00	5.14
	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	799,102,793.65	22.81
	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	2,340,280,141.59	66.81
8	其他资产	12,179,309.39	0.35
9	合计	3,502,906,668.22	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	9,568,548.48	0.27
C	制造业	103,368,576.35	2.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,022,067.00	0.29
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	35,296,144.00	1.01
J	金融业	10,905,991.00	0.31
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	2,193,096.76	0.06
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	171,354,423.59	4.91

## 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	002749	国光股份	643,999	39,728,298.31	1.14
2	002230	科大讯飞	429,600	22,339,200.00	0.64
3	600271	航天信息	342,100	16,964,739.00	0.49
4	002063	远光软件	323,600	12,956,944.00	0.37
5	600277	亿利能源	981,200	11,077,748.00	0.32
6	600900	长江电力	920,300	10,022,067.00	0.29
7	000409	山东地矿	626,624	9,568,548.48	0.27
8	600687	刚泰控股	290,660	7,783,874.80	0.22
9	300394	天孚通信	99,337	6,178,761.40	0.18
10	601818	光大银行	1,209,200	5,719,516.00	0.16

#### 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	179,990,000.00	5.15
	其中：政策性金融债	179,990,000.00	5.15
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	179,990,000.00	5.15

#### 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	140444	14农发44	900,000	90,108,000.00	2.58
2	150301	15进出01	400,000	39,920,000.00	1.14

3	140230	14国开30	300,000	29,958,000.00	0.86
4	110214	11国开14	200,000	20,004,000.00	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。

#### 5.11 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	1,667,813.93
2	应收证券清算款	2,341,257.36
3	应收股利	—
4	应收利息	8,170,238.10
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	12,179,309.39

#### 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	002749	国光股份	39,728,298.31	1.14	网下申购锁定期
2	600271	航天信息	16,964,739.00	0.49	重大事项停牌
3	300394	天孚通信	6,178,761.40	0.18	网下申购锁定期

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	481,510,867.82
报告期期间基金总申购份额	2,613,352,299.01
减：报告期期间基金总赎回份额	42,830,415.15
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	3,052,032,751.68

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	—
报告期期间买入/申购总份额	13,439,964.16
报告期期间卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	13,439,964.16
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.44

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年3月9日	13,439,964.16	15,000,000.00	—
合计			13,439,964.16	15,000,000.00	

注：本次申购按1000元/笔收取申购费。

## § 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。

### 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