

安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：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。

基金托管人广发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	安信鑫发优选混合
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	82,542,759.88 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7月1日—2015年9月30日）
1. 本期已实现收益	-33,720,749.85
2. 本期利润	-60,982,115.81
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0406
4. 期末基金资产净值	78,618,896.97
5. 期末基金份额净值	0.952

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

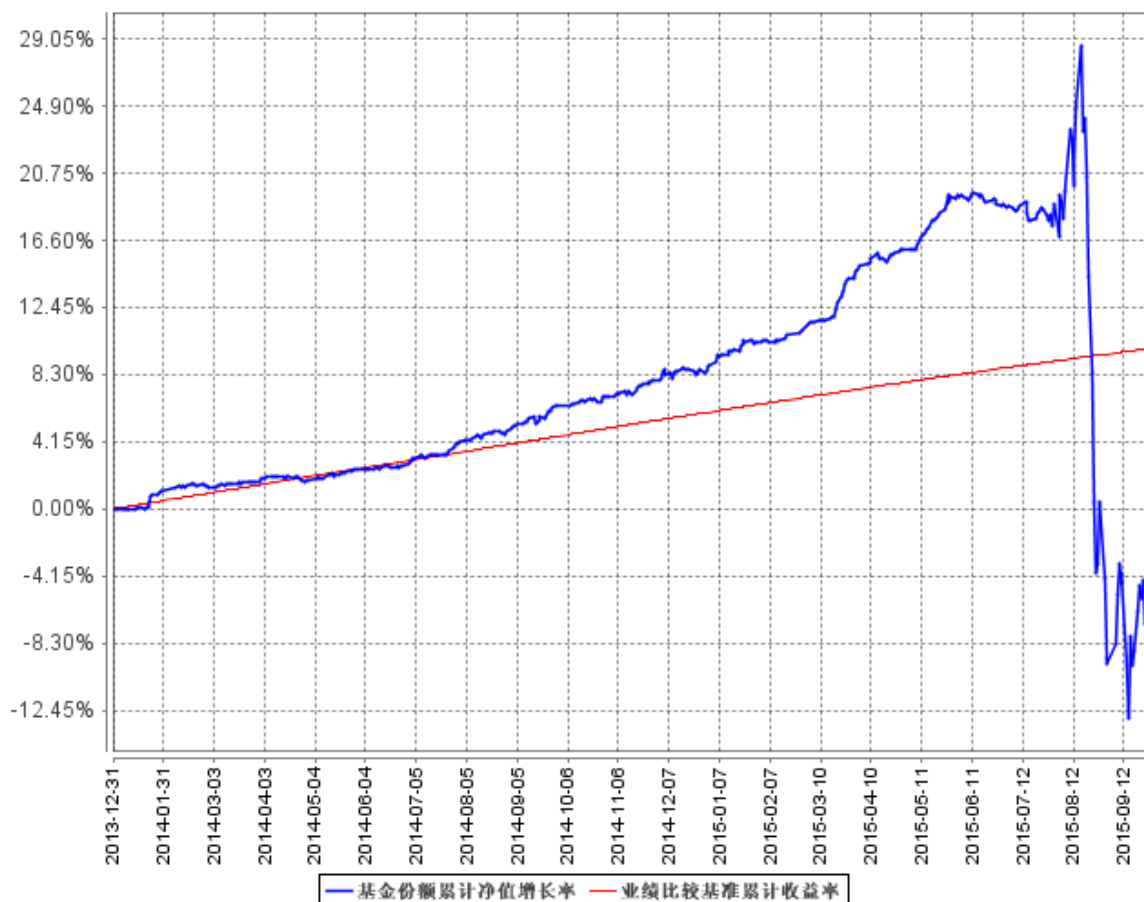
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-19.93%	2.49%	1.14%	0.01%	-21.07%	2.48%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2013 年 12 月 31 日。图示日期为 2013 年 12 月 31 日至 2015 年 9 月 30 日。

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。

§ 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、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》、《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

2015 年三季度，场外因素成为主导 A 股市场运行的关键。在市场交易规则补充修订、国家队真金白银直接干预下，A 股买卖双方力量对比发生变化，由流动性危机带来的恐慌性卖出暂告一段落，市场迎来一波强力反弹。但进入 8 月中旬后，由于人民币汇率定价机制调整带来的短期人民币大幅贬值，使得市场再度急剧下跌，市场权益类产品净值普遍出现较大回调。安信鑫发优选在整个三季度基本以防御为主，在上证指数跌破 3000 点位时，考虑到 A 股估值水平相对其他资产风险收益比优势开始显现，加上美联储加息延期预期的判断，我们预计市场进入了可为区间，因此适当增加了权益类资产投资比重，获得一定绝对投资收益。

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 0.952 元，本报告期份额净值增长率为-19.93%，同期业绩比较基准增长率为 1.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期看，稳增长措施在加速推进，同时物价同比增速回落使得影响货币宽松的因素有所削弱，利好消息在集聚，在投资者过度悲观预期下，市场存在矫枉过正下的短期投资机会。中长期看，汇率波动对重新进入了存量资金博弈的 A 股市场影响关键。因此在货币政策维持宽松原则下，稳定汇率的关键因素应该寄希望于由改革开放激发的市场活力，但当前改革开放的推进不会一步到位。因此，我们观点是，适当仓位聚焦参与具备真成长、符合转型方向的好公司。行业方面，主要包括工业 4.0、人工智能、精准医疗等领域。

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	49,742,168.04	62.55
	其中：股票	49,742,168.04	62.55
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	27,871,470.01	35.05
8	其他资产	1,911,114.60	2.40
9	合计	79,524,752.65	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	10,338,750.90	13.15
B	采矿业	-	-
C	制造业	39,403,417.14	50.12
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	-	-
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	49,742,168.04	63.27

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	34,073,987.09	43.34

2	300189	神农大丰	1,552,365	10,338,750.90	13.15
3	300394	天孚通信	99,337	5,329,430.05	6.78

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

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	1,885,462.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,475.31
5	应收申购款	19,176.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,911,114.60

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002749	国光股份	34,073,987.09	43.34	新股锁定
2	300189	神农大丰	10,338,750.90	13.15	重大事项停牌
3	300394	天孚通信	5,329,430.05	6.78	新股锁定

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	6,296,967,516.87
-------------	------------------

报告期期间基金总申购份额	71,080,352.20
减:报告期期间基金总赎回份额	6,285,505,109.19
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	82,542,759.88

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	13,439,964.16
报告期期间买入/申购总份额	24,388,747.96
报告期期间卖出/赎回总份额	13,439,964.16
报告期期末管理人持有的本基金份额	24,388,747.96
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	29.55

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8月11日	16,285,830.62	20,000,000.00	0.50%
2	申购	2015年8月18日	8,102,917.34	10,000,000.00	0.50%
3	赎回	2015年9月10日	13,439,964.16	12,976,513.88	0.75%
合计			37,828,712.12	42,976,513.88	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

截止本报告期末,本基金持有的国光股份(002749)尚处于限售期内,限售期为2015年3月20日至2016年3月19日,因基金规模变动,造成该股票比例被动超过基金净资产的10%。为保护投资者利益、符合监管要求,我司将会在该股票限售期结束后尽快将持仓比例调整到10%以下,特此说明。

截止本报告期末,本基金持有的神农大丰(300189)尚未复牌,因基金规模变动,造成该股票比例被动超过基金净资产的10%。为保护投资者利益、符合监管要求,我司将会在该股票复牌后尽快将持仓比例调整到10%以下,特此说明。

§ 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