安信永利信用定期开放债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月21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1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信永利信用债券
基金主代码	000310
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2013年11月08日
报告期末基金份额总额	294,083,067.01份
投资目标	在严格控制信用风险的前提下,通过稳健的投资策略,为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	封闭期内,在久期配置上,预测利率和政益率的变动,合理匹配投资组合久期和封闭期;在品种配置上,基于宏观基本面研究,分析多种因素,合理配置不同债券的构成比例;在信用投资上,依据内外评级结果,建立信用债券的投资库,并进行动态调整和维护;在可转债投资上,合理估值,投资价值低估的可转债;在资产支持证券的投资上,重点关注基础资产的类型,发行条款,提前偿还率和市场流动性等因素,综合评估。开放期内,主要投资于高流动性的投资品种以保持较高的流动性,减小净值的波动。
业绩比较基准	1.5x1年期银行定期存款基准利率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益水平和预期风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

下属两级基金的基金简称	安信永利信用债券A	安信永利信用债券C
下属两级基金的交易代码	000310	000335
报告期末下属两级基金的份额总额	207,766,752.10份	86,316,314.91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(2014年10月01日-2014年12月31日)	
	安信永利信用债券A	安信永利信用债券C
1.本期已实现收益	8,033,089.43	2,828,414.28
2.本期利润	7,314,089.26	2,437,504.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0385	0.0338
4.期末基金资产净值	218,382,692.49	90,297,884.32
5.期末基金份额净值	1.051	1.046

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

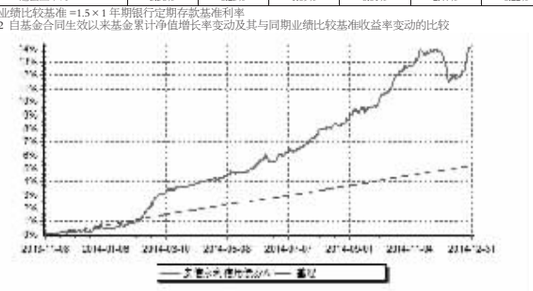
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.65%	0.24%	1.09%	0.01%	2.56%	0.23%

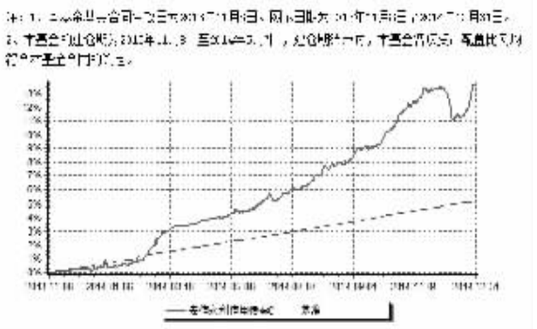
安信永利信用债券C

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	3.56%	0.23%	1.09%	0.01%	2.47%	0.22%

注:业绩比较基准=1.5×1年期银行定期存款基准利率

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2013年11月8日。图示日期为2013年11月8日至2014年12月31日。

2、本基金的建仓期为2013年11月8日至2014年5月7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		
李勇	本基金的基金经理、公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理	2013年11月08日		8	李勇先生,经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场部交易员、高级投资经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理。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;现任安信目标收益债券型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信永利信用定期开放债券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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

四季度债券市场呈现了一个先涨后跌的行情。10月整体是显著的牛市,11月中旬见顶以后,出现了一轮比较显著的调整,12月下旬开始,又出现了比较明显的回暖。

四季度的震荡,主要原因:

一是期间股票牛市吸引了大量的存量资金;证券市场的交易结算资金从4季度初的7900多亿,上涨到12月底的1.1万亿,期间最高超过1.3万亿。就是说有3000-5000亿的增量资金涌入股市。大多数债券基金、货币基金都出现了规模的萎缩,形成被动性卖盘。

二是期间IPO吸引了空前大的资金量,造成了阶段性的资金极端紧张局面。一个月同存峰值最高到过8-9%,银行间隔夜回购也冲高到近年来较少见的3.5%。

三是股票牛市和交易火爆引发了监管层对货币空转的担忧,可能由于担心积极的货币政策释放的增量流动性无法疏导到实体经济,而是堆积在证券市场,导致货币政策有一定转紧的迹象。进一步降准降息的预期短期落空。

四季度前期,我们坚持了短久期、低杠杆的保守策略。在中证登大规模暂停交易所债券新增质押的事件发生后,我们抓住机会,增加了债券仓位配置。牛市格局较为明确后,我们适当参与了转债,为投资者增进了收益,净值再创新高。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金A类份额净值为1.051元,复权单位净值1.1427元;本基金C类份额净值为1.046元,复权单位净值1.1377元。本报告期内本基金A类份额净值增长率为3.65%,本基金C类份额净值增长率为3.56%,同期业绩比较基准增长率为1.09%。基金业绩分别高于同期业绩比较基准2.56%和2.47%。

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

我们认为2015年的债市的主要特征是震荡为主,震荡中略显涨势,我们持谨慎乐观的态度。

略显涨势的逻辑如下:

1、预期2015年的宏观经济仍将维持弱势。房地产预期将出现一定回暖,但面对略有起色的经济形势,货币政策不太可能转向紧缩。认为经济面和政策面对于债市来说,没有大的风险。所以债券趋势性的熊市发生概率不大。

2、大宗商品和油价低位的大背景下,CPI、PPI估计仍将低位运行,甚至有一定的通缩风险。实施中性偏积极的货币政策没有通胀方面的障碍。

3、认为注册制的推行,将对中小盘股的壳资源价值形成重大打击,进而侵蚀整体的牛市进程。股市资金可能会出现一定的分流,目前债市资金的净流出现象大概率将得到一定的改善。

震荡的逻辑如下:

1、考虑到引导资金流向实体经济的监管目的,预期2015年的IPO扩容将成为大概率事件。所以资金面的波动幅度,可能继续加大。

2、两融的继续发展以及股票期权的推行,以及股票的各种创新,可能导致股市的波动增加,股市波动性的增加,可能导致资金流向的无常,这也会间接地的影响债市资金。

3、债市信用风险事件可能增加,这个除了将影响债券的信用利差以外,也可能影响到机构的配置信心,导致他们在特定条件下主动的去杠杆。另外,交易所债券信用事件,可能使交易所继续主动降低交易所债券质押比例,引起阶段性的被动去杠杆。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	468,515,870.63	94.42
	其中:债券	468,515,870.63	94.42
	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	15,749,821.29	3.17
8	其他资产	11,936,930.64	2.41
9	合计	496,202,622.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,066,300.00	4.23
	其中:政策性金融债	83,516,479.40	27.06
4	企业债券	221,398,498.67	71.72
5	企业短期融资券	20,002,000.00	6.48
6	中期票据	90,789,000.00	29.41
7	可转债	32,809,892.56	10.63
8	其他	90,450,179.40	29.30
9	合计	468,515,870.63	151.78

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	018001	国开1301	685,780	70,450,179.40	22.82
2	1280366	12鄂西圈投债	500,000	51,440,000.00	16.66
3	1182395	11宾国资MTN1	500,000	50,305,000.00	16.30
4	122266	13中信03	408,700	41,025,306.00	13.29
5	122712	12中航债	271,410	27,412,410.00	8.88

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

本基金为债券型基金,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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	109,813.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,827,116.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,936,930.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128005	齐翔转债	2,188,848.76	0.71

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	安信永利信用债券A	安信永利信用债券C
报告期期初基金份额总额	190,312,774.81	61,305,640.11
报告期期间基金总申购份额	142,510,871.90	72,466,272.65
减:报告期期间基金总赎回份额	125,056,894.61	47,455,597.85
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	207,766,752.10	86,316,314.91

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金基金管理人2014年11月20日发布公告,从2014年11月19日起聘任李学明为公司副总经理。

§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永利信用定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2、《安信永利信用定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《安信永利信用定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

4、《安信永利信用定期开放债券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
二〇一五年一月二十一日

安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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1月21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1月19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10月1日起至12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	481,510,867.82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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	19,633,789.30
2.本期利润	13,896,040.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0252
4.期末基金资产净值	524,293,465.88
5.期末基金份额净值	1.089

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。

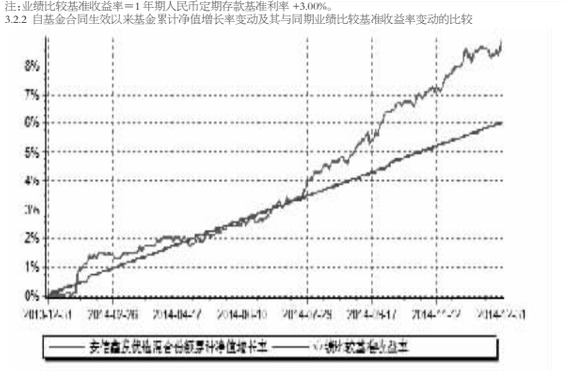
3.2 基金净值表现

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	2.35%	0.13%	1.45%	0.02%	0.90%	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



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2014年12月31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	-	7	蓝雁书先生,理学硕士。历任桂林理工大学"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

经济增速波动扁平化使得市场波动对于企业盈利增速钝化,市场波动更多受到无风险利率和改革预期等因素左右,而这两个因素在2015年在大方向上仍然是对A股市场有利的,主要体现在一季度较为宽裕的信贷额度和两会带来的改革预期。当然无风险利率和改革预期的下降,仅是行情的阶段推手,行情能否延续的关键是企业盈利能否复苏,而这前提条件是信用能否扩张。目前我们看到的积极信号是,无论从政策面还是执行层面(主要是金融机构包括银行、券商),都在为信用扩张铺开或创造条件,且经过前面近两年的产能去除,以制造业为中心的A股企业在供需结构上在逐步改善,企业盈利有向好趋势,2015年牛市初步框架呈现。

行业方面,主要选择受益于信用扩张和加杠杆角度:(1)居民加杠杆领域,主要是支持消费方面,包括旅游、文化体育等,房地产在中短期内或能取得超额收益;(2)中央政府加杠杆领域,主要包括铁路、核电、军工等。

§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	37,391,899.70	6.59
	其中:股票	37,391,899.70	6.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,242,000.00	3.92
	其中:债券	22,242,000.00	3.92
	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	439,987,624.98	77.49
	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	65,645,851.82	11.56
8	其他资产	2,547,966.93	0.45
9	合计	567,815,343.43	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	3,240,450.57	0.62
C	制造业	28,738,594.73	5.48
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	1,817,200.00	0.35
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	3,595,654.40	0.69
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	37,391,899.70	7.13

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	002737	葵花药业	91,529	5,295,867.94	1.01
2	600271	航天信息	140,436	4,284,702.36	0.82
3	300021	大禹节水	305,799	4,143,576.45	0.79
4	300012	华测检测	240,512	3,595,654.40	0.69
5	000409	山东地矿	318,003	3,240,450.57	0.62
6	002117	东港股份	158,900	3,233,615.00	0.62
7	600685	广船国际	68,100	2,425,722.00	0.46
8	603889	新澳股份	89,378	2,310,421.30	0.44
9	002658	雪迪龙	67,500	1,858,950.00	0.35
10	002385	大北农	135,904	1,823,831.68	0.35

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	20,010,000.00	3.82
	其中:政策性金融债	20,010,000.00	3.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,232,000.00	0.43
8	其他	-	-
9	合计	22,242,000.00	4.24

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	20,010,000.00	3.82
2	110030	格力转债	22,320	2,232,000.00	0.43

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	1,462,810.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	986,146.09
5	应收申购款	99,009.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,547,966.93

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	616,031,752.09
报告期期间基金总申购份额	36,024,980.22
减:报告期期间基金总赎回份额	170,545,864.49
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	481,510,867.82

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金基金管理人2014年11月20日发布公告,从2014年11月19日起聘任李学明为公司副总经理。

§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
二〇一五年一月二十一日

安信价值精选股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21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1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信价值精选股票
基金主代码	000577
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	35,891,215.29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,确定股票、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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	1,658,370.20
2.本期利润	7,807,085.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.2479
4.期末基金资产净值	47,000,671.49
5.期末基金份额净值	1.31

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。

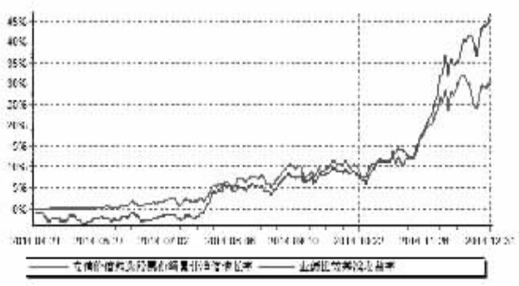
3.2 基金净值表现

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	18.87%	1.27%	34.85%	1.32%	-15.98%	-0.05%

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、本基金基金合同生效日为2014年4月21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。图示日期为2014年4月21日至2014年12月31日。

2、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。

§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	-	6	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》、《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