安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	安信灵活配置混合
交易代码	750001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
报告期末基金份额总额	24,060,936.24份
投资目标	灵活运用多种投资策略,深入挖掘和把握市场投资机会,分享中国经济增长和资本市场发展的成果,力争为基金份额持有人创造当期收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的模式,在对中国经济结构和发展趋势进行分析的基础上,以行业运行周期和公司竞争优势分析为根本,结合金融市场行为分析,根据大类资产的收益与风险特征及其变化趋势的判断,动态运用并不断优化资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、权证投资策略等多种策略,实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率
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与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期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	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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,971,179.54
2.本期利润	-11,098,400.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4472
4.期末基金资产净值	34,517,278.68
5.期末基金份额净值	1.435

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	-23.95%	3.40%	-17.00%	2.01%	-6.95%	1.39%

注:业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%,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、本基金的建仓期为2012年6月20日至2012年12月19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。

2、本基金基金合同生效日为2012年6月20日。图示日期为2012年6月20日至2015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		
黄立华	本基金的基金经理	2014年1月15日	-	9	黄立华先生,理学硕士、工商管理硕士、注册金融分析师(CFA)。历任Lanac Technology(美国)项目经理、Emory Investment Management(美国)公司研究员、Eamest Partners(美国)公司研究员、投资经理,安信证券股份有限公司高级投资经理。2013年2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;现任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理,安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金的基金经理。

注:1、此处任职日期是指其注册成为本基金的基金经理注册生效日。

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 管理人对投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

三季度,中国经济复苏动能整体上仍较弱,工业增加值、固定资产投资、金融数据等低于市场预期;同时实际通货膨胀仍在低位徘徊;央行继续通过降准降息以及MLF、SLO、公开市场逆回购等维持充裕的流动性,资金利率持续维持在底部区域,也减缓了地方债置换供给压力,基本面和资金面对债市牛市行情的支持仍不变。

市场方面,正如二季度我们展望的那样,随着三季度股市行情调整、IPO暂停,巨量的打新资金以及配资、理财等资金进入债市避险,债市堆积的资金越来越多,债券需求大幅上升,再加上较低的资金利率也使得机构加杠杆获取息差的意愿较强,债券尤其信用债需求扩大,收益率持续下行,其中长端债券利率下行幅度大,由于交易所资金利率低且放杠杆便利,公司债行情火爆,信用利差和期限利差均缩窄。8月中旬,人民币对美元中间价跳水,跌幅较大,外汇储备单月下降近千亿美元,市场对人民币贬值预期升温,债券收益率略有回调,但随后较差的经济数据和美联储宜布暂不加息,市场宽松预期升温,做多热情重燃,债券牛市行情持续,债券收益率低到配置价值下降。

7月6日IPO暂停前后,安信鑫安得利灵活配置混合型债券投资基金积极配置信用债,部分参与了利率债的波段操作,并择机加杠杆进行套息。

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A类份额净值为1.024元,本基金C类份额净值为1.019元。本报告期本基金A类份额净值增长率为1.79%,本基金C类份额净值增长率为1.29%,同期业绩比较基准增长为1.23%。基金业绩分别高于同期业绩比较基准0.56%和0.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前宏观经济仍在底部徘徊,四季度触底回升的概率不大。同时我们也关注到,国家出台的财政刺激政策可能使经济边际改善,股票调整后的反弹也会对债市资金形成一定的分流,但这个因素不足以改变债券市场的牛市行情。

需要关注的是未来的债券供给状况,随着公司债的大量发行、质押券总规模的增大会加大交易所资金需求,另外也会增大交易所和银行间资金价格的联动性,这些因素在过去的一个月中对交易所的资金价格构成了比较明显的干扰,未来交易所资金供求情况需要寻找新的均衡点。另外随着发改委新的宽松的企业债审批文件出台,加上公司债的持续发行,未来的的一级供给可能会信用债形成一定的压力。

但经济仍在筑底,基本面大概率仍对债市形成支撑,流动性将依旧充裕,我们判断四季度债券牛市行情仍将持续。

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	3,958,214.94	8.25
	其中:股票	3,958,214.94	8.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,000,000.00	79.21
	其中:债券	38,000,000.00	79.21
	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	5,000,000.00	10.42
8	其他资产	1,042,000.00	2.17
9	合计	48,000,214.94	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	-	-
C	制造业	13,808,110.39	40.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	838.50	0.00
F	批发和零售业	454,171.00	1.32
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	962,800.00	2.79
J	金融业	6,382,995.05	18.49
K	房地产业	4,054,900.00	11.75
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	316,400.00	0.92
S	综合	-	-
	合计	25,980,214.94	75.27

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	000024	招商地产	110,000	3,133,900.00	9.08
2	601601	中国太保	110,000	2,440,900.00	7.07
3	600887	伊利股份	150,000	2,307,000.00	6.68
4	601336	新华保险	55,000	1,970,650.00	5.71
5	000625	长安汽车	130,000	1,918,800.00	5.56
6	600198	大唐电信	100,000	1,829,000.00	5.30
7	300011	鼎汉技术	50,000	1,295,500.00	3.75
8	600999	招商证券	80,000	1,282,400.00	3.72
9	002037	久联发展	48,000	1,146,240.00	3.32
10	000401	冀东水泥	130,000	1,105,000.00	3.20

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,429,157.30	9.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,429,157.30	9.93

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	110031	航信转债	18,710	2,387,957.30	6.92
2	110030	格力转债	8,000	1,041,200.00	3.02

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	48,020.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,044.77
5	应收申购款	26,971.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,036.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110030	格力转债	1,041,200.00	3.02

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	20,789,439.91
报告期期间基金总申购份额	15,208,708.65
减:报告期期间基金总赎回份额	11,937,212.32
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	24,060,936.24

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	5,668,367.35
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	5,668,367.35
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	23.56

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7月10日	5,668,367.35	10,000,000.00	-
合计			5,668,367.35	10,000,000.00	

§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策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《安信策略精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莲花街道益田路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
2015年10月26日

安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 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:宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波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	安信鑫安得利混合
交易代码	001399
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月5日
报告期末基金份额总额	3,256,379,940.51份
投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提,结合科学严谨、具有前瞻性的宏观策略分析以及深入的个股/个券挖掘,动态灵活调整投资策略,力争为基金份额持有人获取较为确定且超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险。通过多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。资产配置上,为避经济环境、政策取向、资金供求状况和流动性因素,分析类别资产预期收益和预期风险,根据最优风险报酬比原则确定资产配置比例并进行动态调整;固定收益投资方面,灵活采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等投资策略;股票投资上,坚持价值投资理念,重点发掘出价值被市场低估的股票;此外,本基金还辅助性采用衍生品投资策略、风险管理策略和资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	中国人民银行公布的金融机构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	宁波银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	安信鑫安得利A	安信鑫安得利C
下属分级基金的交易代码	001399	001400
报告期末下属分级基金的份额总额	500,940,882.38份	2,755,439,058.13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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	安信鑫安得利A	安信鑫安得利C
1.本期已实现收益	18,747,537.96	70,396,643.26
2.本期利润	17,195,387.93	44,554,802.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0111
4.期末基金资产净值	512,986,407.35	2,808,673,833.92
5.期末基金份额净值	1.024	1.019

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

安信鑫安得利A

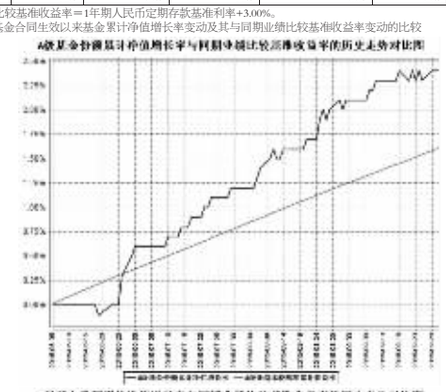
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.79%	0.06%	1.23%	0.01%	0.56%	0.05%

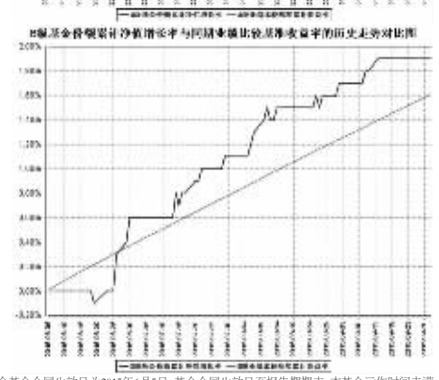
安信鑫安得利C

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	1.29%	0.05%	1.23%	0.01%	0.06%	0.04%

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2015年9月30日。

2、本基金的建仓期为2015年6月5日至2015年12月4日。截止本报告期末,本基金仍处于建仓期。

§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		
庄园	本基金的基金经理	2015年6月5日	-	11	庄园女士,经济学硕士,历任招商基金管理有限公司投资部交易员、工银瑞信基金管理有限公司投资部交易员、研究部研究员,中国国际金融有限公司资产管理部高级经理,安信证券股份有限公司证券投资部投资经理、资产管理部高级投资经理。2012年5月加入安信基金管理有限责任公司固定收益部,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助理,安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金、安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理助理,安信宝利分级债券型证券投资基金、安信鑫安得利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 管理人对投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

三季度,中国经济复苏动能整体上仍较弱,工业增加值、固定资产投资、金融数据等低于市场预期;同时实际通货膨胀仍在低位徘徊;央行继续通过降准降息以及MLF、SLO、公开市场逆回购等维持充裕的流动性,资金利率持续维持在底部区域,也减缓了地方债置换供给压力,基本面和资金面对债市牛市行情的支持仍不变。

市场方面,正如二季度我们展望的那样,随着三季度股市行情调整、IPO暂停,巨量的打新资金以及配资、理财等资金进入债市避险,债市堆积的资金越来越多,债券需求大幅上升,再加上较低的资金利率也使得机构加杠杆获取息差的意愿较强,债券尤其信用债需求扩大,收益率持续下行,其中长端债券利率下行幅度大,由于交易所资金利率低且放杠杆便利,公司债行情火爆,信用利差和期限利差均缩窄。8月中旬,人民币对美元中间价跳水,跌幅较大,外汇储备单月下降近千亿美元,市场对人民币贬值预期升温,债券收益率略有回调,但随后较差的经济数据和美联储宜布暂不加息,市场宽松预期升温,做多热情重燃,债券牛市行情持续,债券收益率低到配置价值下降。

7月6日IPO暂停前后,安信鑫安得利灵活配置混合型债券投资基金积极配置信用债,部分参与了利率债的波段操作,并择机加杠杆进行套息。

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A类份额净值为1.024元,本基金C类份额净值为1.019元。本报告期本基金A类份额净值增长率为1.79%,本基金C类份额净值增长率为1.29%,同期业绩比较基准增长为1.23%。基金业绩分别高于同期业绩比较基准0.56%和0.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前宏观经济仍在底部徘徊,四季度触底回升的概率不大。同时我们也关注到,国家出台的财政刺激政策可能使经济边际改善,股票调整后的反弹也会对债市资金形成一定的分流,但这个因素不足以改变债券市场的牛市行情。

需要关注的是未来的债券供给状况,随着公司债的大量发行、质押券总规模的增大会加大交易所资金需求,另外也会增大交易所和银行间资金价格的联动性,这些因素在过去的一个月中对交易所的资金价格构成了比较明显的干扰,未来交易所资金供求情况需要寻找新的均衡点。另外随着发改委新的宽松的企业债审批文件出台,加上公司债的持续发行,未来的的一级供给可能会信用债形成一定的压力。

但经济仍在筑底,基本面大概率仍对债市形成支撑,流动性将依旧充裕,我们判断四季度债券牛市行情仍将持续。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,768,247,522.44	83.14
	其中:债券	3,768,247,522.44	83.14
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	65,000,322.50	1.43
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	653,295,284.19	14.41
7	其他资产	46,038,122.13	1.02
8	合计	4,532,581,251.26	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

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	468,138,764.00	14.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	757,337,182.00	22.80
	其中:政策性金融债	757,337,182.00	22.80
4	企业债券	1,242,966,576.44	37.42
5	企业短期融资券	904,359,000.00	27.23
6	中期票据	395,446,000.00	11.91
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,768,247,522.44	113.44

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	122392	15恒大02	3,200,000	328,160,000.00	9.88
2	122366	14武钢债	2,238,770	228,018,724.50	6.86
3	019509	15国债09	2,200,000	220,440,000.00	6.64
4	150413	15农发13	2,000,000	199,920,000.00	6.02
5	150311	15进出11	2,000,000	199,840,000.00	6.02

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,与需要作风险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 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

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监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现所资产的长期稳定增值。

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	627,158.55
2	应收证券清算款	5,172,972.19
3	应收股利	-
4	应收利息	40,237,991.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,038,122.13

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

项目	安信鑫安得利A	安信鑫安得利C
报告期期初基金份额总额	1,753,160,144.26	10,286,345,964.86
报告期期间基金总申购份额	9,393,038.33	5,357,151.94
减:报告期期间基金总赎回份额	1,261,612,300.21	7,536,264,058.67
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	500,940,882.38	2,755,439,058.13

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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 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安得利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《安信鑫安得利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莲花街道益田路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
2015年10月26日

安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 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:招商证券股份有限公司
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。

基金托管人招商证券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	安信优势增长混合
交易代码	001287
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月20日
报告期末基金份额总额	439,741,989.76份
投资目标	本基金将以严谨细致的逻辑和基本面分析为基础,通过自上而下和自下而上结合,把握经济转型发展第具有较高增长潜力的上市公司的投资机会,力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	资产配置方面,通过对基本面数据的分析和逻辑梳理,分析比较大类资产的风险收益比,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例;股票投资方面,主要从行业配置和个股精选两个层面进行投资;固定收益类投资方面,根据宏