安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2013年第2号)

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

本招募说明书(更新)摘要内容截止日:2013年12月20日

重要提示

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的募集申请于2012年4月5日经中国证监会证监许可[2012]442号文核准。本基金基金合同于2012年6月20日正式生效。

投资有风险,投资者申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务;基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书中基金投资组合报告和基金业绩中的数据已经本基金托管人复核。除非另有说明,本招募说明书(更新)所载内容截止日为2013年12月20日,有关财务数据和净值表现截止日为2013年9月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:安信基金管理有限责任公司

住所:广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

办公地址:广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

法定代表人:牛冠兴

成立时间:2011年12月6日

批准设立机关:中国证券监督管理委员会

批准设立文号:中国证监会证监许可[2011]1895号

组织形式:有限责任公司

注册资本:35,000万元人民币

存续期间:永续经营

联系人:王阳

联系电话:0755－82509999

公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例
安信证券股份有限公司	52.71%
五矿资本控股有限公司	38.72%
中广核财务有限责任公司	8.57%

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

牛冠兴先生,董事长,经济学硕士。历任武汉市人民银行硚口支行信贷员,武汉市工商银行古田办事处主任,武汉市工商银行江岸支行行长,武汉市工商银行副行长,招商银行总行信贷部总经理,招商证券股份有限公司总经理,招商基金管理有限公司董事长,南方证券行政接管组及广东证券托管组组长。现任安信证券股份有限公司董事长、安信基金管理有限责任公司董事长,中国证券协会副会长。

刘入领先生,董事长,经济学博士。历任国通证券股份有限公司(现招商证券股份有限公司)研究发展中心总经理助理、人力资源部总经理助理,招商证券股份有限公司战略部副总经理(主持工作)、总裁办公室主任、理财客户部总经理;安信证券股份有限公司人力资源部总经理兼办公室主任、总裁助理兼营销服务中心总经理、总裁助理兼安信期货有限责任公司董事长、总裁助理兼资产管理部总经理。现任安信基金管理有限责任公司总经理。

李军先生,董事,经济学硕士。历任深圳市罗湖工业研究所经理,深圳证券电脑公司经理,深圳证券交易所人事部助理总监、西南中心主任、上市审查部副总监、市场监察部副总监、会员管理部副总监,中国科技证券有限责任公司托管组组长。现任安信证券股份有限公司副总经理。

任珠峰先生,董事,经济学博士。历任中国五金矿产进出口总公司财务部科员、有色部经理、上海公司副总经理,英国金属矿产有限公司小有色、铁合金及矿产部经理,五矿投资发展有限责任公司资本运营部总经理、五矿投资发展有限责任公司副总经理。现任五矿资本控股有限公司(原五矿投资发展有限责任公司)总经理兼五矿证券有限公司董事长。

王晓东先生,董事,经济学硕士。历任中国五金矿产进出口总公司财务部科员,日本五金矿产株式会社财务部科员,中国外贸金融租赁有限公司副总经理,中国五矿集团公司财务总部副总经理。现任五矿资本控股有限公司(原五矿投资发展有限责任公司)副总经理。

李益翔先生,董事,工商管理硕士。历任岭澳核电有限公司电气工程师,中国广东核电集团有限公司财务部电力市场分析员、研究中心战略与策略研究员、战略规划部规划管理主任,中广核财务有限责任公司资金部战略规划高级经理。现任中广核财务有限责任公司投资银行部总经理。

徐景安先生,独立董事,1964年毕业于复旦大学新闻学专业。历任中央马列主义研究院干部,中共中央政策研究室干部,北京军区炮兵政治部教员,国家计划委员会研究室科长,国务院经济体制改革办公室科长,国家经济体制改革委员会处长,中国经济体制改革研究会副所长,深圳市经济体制改革委员会主任,深圳市士必达国际投资公司董事长,深圳市徐景安投资顾问公司董事长。现任深圳市景安文化传播公司董事长。

高正平先生,独立董事,管理学博士。曾任天津财经大学教授。现任天津财经大学珠江学院院长、教授。

郑斌先生,独立董事,法学硕士。历任中央组织部干部,国家国有资产管理局综合司副处长,北京市正平律师事务所主任。现任北京市金诚同达律师事务所高级合伙人。

2、基金管理人监事会成员

王晓荷女士,监事会主席,经济学硕士。曾任中国证券监督管理委员会干部。现任安信证券股份有限公司监事会主席。

刘国威先生,监事,工商管理硕士。历任五矿集团财务有限责任公司资金部副经理、经理,香港企荣财务有限公司资金部高级经理,五矿投资发展有限责任公司综合管理部副总经理、规划发展部总经理、资本运营部总经理,中国五矿集团公司金融业务中心资本运营部总经理兼五矿投资发展有限责任公司纪委委员。现任中国五矿集团公司金融业务中心副总经理兼金融业务中心资本运营部总经理。

姜志刚先生,职工监事,理学硕士。历任中国银行股份有限公司深圳软件开发中心高级程序员,深圳发展银行股份有限公司总行电脑部项目经理,招商证券股份有限公司信息技术中心主机开发工程师,安信证券股份有限公司信息技术部副总经理。现任安信基金管理有限责任公司运营部总经理。

3、公司高管人员

刘入领先生,董事,总经理,经济学博士。简历同上。

汪建先生,副总经理,经济学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司研究所研究员,衍生产品部一级研究员、董事总经理,资产委托管理总部副总经理。现任安信基金管理有限责任公司副总经理,分管投资、研究业务。

肖晓奇先生,督察长,经济学硕士。历任上海石化董事会秘书室高级经理,上海证券交易所债券基金部执行经理。现任安信基金管理有限责任公司督察长。

4、本基金基金经理

陈振宇先生,经济学硕士。历任大鹏证券有限责任公司证券投资部经理、资产管理部总经理,招商证券股份有限公司福民路证券营业部总经理,安信证券股份有限公司资产管理部副总经理(主持工作)、证券投资部副总经理(主持工作)。现任安信基金管理有限责任公司总经理助理兼基金投资部总经理。2012年6月20日至今,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。

5、基金投资决策委员会成员

主任委员:

刘入领先生,董事,总经理,经济学博士。简历同上。

委员:

汪建先生,副总经理,经济学硕士。简历同上。

陈振宇先生,经济学硕士。简历同上。

姜诚先生,经济学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司资产委托管理总部助理研究员、研究员、投资经理。现任安信基金管理有限责任公司研究部总经理。

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部总经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)

住所:北京市西城区金融大街25号

办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人:王洪章

成立时间:2004年09月17日

组织形式:股份有限公司

注册资本:贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间:持续经营

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号

联系人:田青

联系电话:(010) 67595096

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史,其前身《中国人民建设银行》于1954年成立,1996年易名为《中国建设银行》。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码:939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日,中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为:250,010,977,486股(包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股)。

截至2013 年6月30日,中国建设银行资产总额148,592.14亿元,较上年末增长6.34%。2013年上半年,中国建设银行实现净利润1,199.64亿元,较上年同期增长12.65%。年化资产回报率为1.66%,年化加权净资产收益率为23.90%。利息净收入1,876.60亿元,较上年同期增长10.59%。净利差为2.54%,较上年同期提高0.01个百分点。净利息收益率为2.71%,与上年同期持平。手续费及佣金净收入555.24亿元,较上年同期增长12.76%。

中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市、悉尼、台北设有10家一级海外分行,拥有建行亚洲、建行伦敦、建行俄罗斯、建行迪拜、建银国际等5家全资子公司,海外机构已覆盖到全球14 个国家和地区,基本完成在全球主要金融中心的网络布局,24 小时不间断服务能力和基本服务架构已初步形成。中国建设银行筹建、设立村镇银行27家,拥有建信基金、建信租赁、建信信托、建信人寿、中德住房储蓄银行等多家子公司,为客户提供一体化全面金融服务能力进一步增强。

2013年上半年,本集团各方面良好表现,得到市场与社会各界广泛认可,先后荣获国内外知名机构授予的近30个重要奖项。在美国《银行家》杂志2013年 世界银行1000强排名"中位列第5,较上年上升1位;在美国《财富》世界500强排名第50位,较上年上升27位;在美国《福布斯》2013年全球2000强上市企业排行榜中位列全球第2,较上年提升11位。此外,本集团还荣获了国内外重要机构授予的包括公司治理、中小企业服务、私人银行、现金管理、托管、投行、投资者关系和企业社会责任等领域的多个专项奖。

中国建设银行总行设投资托管业务部,下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、核算处、清算处、监督稽核处、涉外资产核算团队、养老金托管处、托管业务系统规划与管理团队、上海备份中心等12个职能处室、团队,现有员工225人。自2007年起,托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计,并已经成为常规化的内控工作手段。

(二)主要人员情况

杨新丰,投资托管业务部总经理,曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部,长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张军红,投资托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行零售业务部、个人银行业务部、行长办公室,长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平,投资托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部,长期从事客户服务、信贷业务管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

(三)基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2013年6月30日,中国建设银行已托管311只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。中国建设银行在2005年及自2009年起连续四年被国际权威杂志《全球托管人》评为"中国最佳托管银行",在2007年及2008年连续被《财资》杂志评为"国内最佳托管银行"奖,并获和讯网2011年度和2012年度中国"最佳资产托管银行"奖,和境内权威经济媒体《每日经济观察》2012年度"最佳基金托管银行"奖。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

名称:安信基金管理有限责任公司

住所:广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

办公地址:广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

法定代表人:牛冠兴

电话:0755-82509820

传真:0755-82509920

联系人:陈婕

客户服务电话:4008-088-088

公司网站:www.essencefund.com

2、代销机构

(1)中国建设银行股份有限公司

住所:北京市西城区金融大街25号

办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人:王洪章

客户服务电话:95533

网址:www.ccb.com

(2)中国工商银行股份有限公司

住所:北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人:姜建清

客户服务电话:95588

网址:www.icbc.com.cn

(3)中国农业银行股份有限公司

住所:北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人:蒋超良

客户服务电话:95599

网址:www.abchina.com

(4)广发银行股份有限公司

住所:广州市越秀区东风东路713号

法定代表人:董建岳

客户服务电话:400-830-8003

网址:www. gdb.com.cn

(5)安信证券股份有限公司

住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦34层、28层A02单元

法定代表人:牛冠兴

客户服务电话:400-800-1001

网址:www.essence.com.cn

(6)招商证券股份有限公司

住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

法定代表人:宫少林

客户服务电话:95565

网址:www.newone.com.cn

(7)海通证券股份有限公司

住所:上海市淮海中路98号

法定代表人:王开国

客户服务电话:95553

网址:www.htsec.com

(8)国泰君安证券股份有限公司

住所:上海市浦东新区商城路618号

法定代表人:万建华

客户服务电话:400-888-8666

网址:www.gtja.com

(9)中信证券股份有限公司

住所:深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层

法定代表人:王东明

客户服务电话:95558

网址:www. citics.com

(10)中信证券(浙江)有限责任公司

住所:浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座

法定代表人:沈强

客户服务电话:0571-95698

网址:www.bigsun.com.cn

(11)中信万通证券有限责任公司

住所:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

法定代表人:张智河

客户服务电话:96577

网址:www.zxwt.com.cn

(12)广发证券股份有限公司

住所:广州市天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼

法定代表人:孙树明

客户服务电话:95575

网址:www.gf.com.cn

(13)东海证券股份有限公司

住所:上海浦东新区东方路1928号东海证券大厦5楼

法定代表人:朱科敏

客户服务电话:4008-888-588

网址:www.longone.com.cn

(14)上海天天基金销售有限公司

住所:上海市徐汇区龙田路195号3C座10楼

法定代表人:其实

客户服务电话:400-181-8188

网址:www.1234567.com.cn

(15)上海长量基金销售投资顾问有限公司

住所:上海市浦东新区高翔路526号2幢

法定代表人:张跃伟

客户服务电话:400-089-1289

网址:www.erichfund.com

(16)杭州数米基金销售有限公司

住所:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

法定代表人:陈柏青

客户服务电话:400-076-6123

网址:www.fund123.cn

(17)和讯信息科技有限公司

住所:上海市浦东新区东方路18号保利大厦E座18层

法定代表人:王莉

客户服务电话:4009-200-22

网址:http://www.homeway.com.cn

(二)基金份额登记机构

名称:安信基金管理有限责任公司

住所:广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

办公地址:广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

法定代表人:牛冠兴

电话:0755-82509861

传真:0755-82560289

联系人:魏峰

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:上海市通力律师事务所

注册地址:上海市银城中路68号19楼

办公地址:上海市银城中路68号19楼

负责人:韩炯

电话:021-31358666

传真:021-31358600

联系人:黎明

经办律师:吕红、黎明

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

注册地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

执行事务合伙人:Ng Albert Kong Ping 吴港平

电话:(010)58153000、(0755)25028288

传真:(010)85188298、(0755)25026188

签章注册会计师:张小东、陈立群

联系人:李妍明

四、基金名称

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

五、基金类型

契约型开放式

六、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。

七、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板股票、创业板股票,以及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、银行存款、货币市场工具以及法律法规允许或中国证监会批准允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金股票投资占基金资产的比例为30%—80%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,债券及其他金融工具投资占基金资产的比例为20%—70%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券合计比例不低于基金资产净值的5%。

八、投资策略

本基金将灵活运用多种投资策略,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、价值精选策略、主题精选策略、成长精选策略和趋势投资策略等,发挥多种策略的优势,实现基金资产长期稳定增值。

1、资产配置策略

资产配置策略以基于宏观、政策及市场分析的综合研究为主,由基金经理和研究员组成的投研团队及时跟踪宏观经济运行态势和宏观经济政策动向,重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应和利率等宏观指标的变化趋势,同时强调金融市场投资者行为分析,关注资本市场资金供求关系变化等因素,在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度。

在具体操作中,本基金结合市场主要经济变量、金融变量变化路径和投资者行为分析,综合分析大类资产的预期收益和风险特征及其变化方向,将基金资产动态配置在股票和债券等大类资产之间,同时兼顾动态资产配置中的风险控制和成本控制。本基金通过资产配置策略,在股市系统性上涨阶段抓住权益类资产的收益机会,在股市系统性下跌阶段利用固定收益类资产及其他金融工具降低损失,实现基金资产的长期稳定增值。

2、股票投资策略

本基金的股票投资通常在资产配置策略的基础上,结合国家产业政策和区域发展政策,客观分析行业景气度和发展前景、行业竞争结构和盈利模式,综合运用价值精选策略、主题精选策略、成长精选策略和趋势投资策略等精选股票,构建投资组合。

(1)价值精选策略

以价值投资理念精选个股。本基金管理人将综合公开信息、第三方研究报告和研究员实地调研的结果,对目标上市公司的经营管理与投资价值进行深入研究,并根据定量财务分析和盈利预测,挖掘业绩优良、安全边际高、价值低估的上市公司作为投资对象,买入并持有。价值精选策略将主要采用如下分析方法:

1)基本面分析。在对上市公司进行基本面分析时,重点关注上市公司是否具备如下特征:a.公司治理结构健全;b.财务状况稳健;c.主营业务盈利增长稳定;d.在行业内具有显著的核心竞争力或技术领先优势;e.具有较高的市场占有率或市场占有率增长迅速。此外,本基金管理人借助外部机构的研究成果,完善对上市公司基本面质量的评价。

2)股票估值分析。在评价股票的估值水平时,重点关注财务指标中的价值类指标,同时兼顾上市公司的盈利能力和成长性。其中评估上市公司估值水平将综合采用绝对估值方法和相对估值方法:a.绝对估值方法,通过对上市公司历史财务数据和对未来基本面分析和经营情况的预测,利用合理的估值模型(主要使用股息贴现模型(DDM)和折现现金流模型(DCF)等)估计上市公司股票的内在价值,并与其市价进行比较。如市价低于内在价值,则说明股票价格被低估,如果市价高于内在价值,则说明股票价格高估。公司投研团队将对估值偏离度较高的股票做进一步的成因分析,并估计价格回归的可能性及所需时间。b.相对估值方法,相对估值是从横向和纵向分析上市公司股票所处的估值位置。在评估中综合使用市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市销率(P/S)、市现率等指标分析股票在其行业内所处的估值水平,并与其历史估值水平进行比较,挖掘具有估值优势的股票。

(2)主题精选策略

在全球经济的视野下,分析并把握中国经济社会发展和制度变革的方向,把握经济结构调整和增长方式转变带来的投资机遇,并结合国家产业政策和区域发展政策等宏观政策,深入发掘具有良好发展前景的投资主题。

主题精选策略主要采取"自上而下"的方法筛选可选投资主题及其细分行业。在主题精选中,既要关注传统经济增长中的核心推动力量,如国内消费需求和投资需求带动的投资机会,也要关注经济结构调整和增长方式转变中出现的新增长点,如新能源、新材料、节能环保、高端装备制造、生物科技、信息技术等战略新兴产业的投资机会。

具体操作中,主要分析可选投资主题内细分行业在产业链中的位置、行业的景气度、竞争结构和盈利模式等因素,结合公司研究部门的行业研究成果,评估可选投资主题内细分行业的相对估值水平和投资价值,在此基础上对主题内的上市公司进行精选。

(3)成长精选策略

本基金也将关注成长型上市公司,重点关注中小市值股票(包括中小企业板和创业板股票)中具有潜在高成长性和盈利模式稳健的上市公司。较高的收益必然要求承担较高的风险,在充分的行业研究和审慎的公司研究基础上,本基金将适度提高成长精选股票组合的风险水平,对优质成长型公司可给予适当估值溢价。

在具体操作上,在以政策分析、行业分析和公司特质分析等基本面定性分析的基础上,采用时间序列分析和截面数据分析评价上市公司的盈利能力及其变化路径和公司盈利能力在行业内乃至整个市场所处的相对位置,评估风险,精选投资标的。

(4)趋势投资策略

通常公司的业绩成长和价值变化具有一定的延续性和平滑性,这决定了股票价格的长期趋势。但在股票市场上,由于受到各种外部因素的影响,股票价格变化中还具有中期趋势和短期趋势。中期趋势表现为股价相对长期趋势的偏离,而短期趋势则使股价出偏离向长期趋势回复。由于市场反应不足或反应过度,股票价格的涨跌行为往往表现出一定的惯性。可见,把握并利用股价的趋势变化将会获得较高的投资收益。本基金通过基本面分析、行为金融分析和其他技术手段,研究和利用股价中期趋势和短期趋势的动态特征,对股价的趋势持续性进行预测,据此进行股票的买入和卖出操作。

(5)新股投资

新股在国内市场曾是一种风险较低收益较高的投资品种,但随着股票市场的发展和股票发行制度的改革完善,新股投资的收益率逐步下降,风险逐步上升。尽管如此,由于供求关系不平衡,以及市场投资者估值观点的差异,经常导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定价差。本基金将研究首次发行股票(IPO)及增发新股的上市公司基本面因素,根据股票市场整体定价水平,估计上市公司的成长能力和哌股上市交易的合理价格,并参考一级市场资金供求关系,制定相应的新股投资策略。

3、债券投资策略

本基金的债券投资首先在宏观经济分析、货币政策分析、资金供求与流动性分析的基础上,研究基础利率的走势和利率期限结构变化方式。然后利用券种配置策略、利率策略、信用策略、债券选择策略、回购杠杆策略等主动投资策略构建组合,并注重信用风险的控制。

(1)券种配置策略

不同类型的债券具有不同的信用风险和流动性等特征,从而决定了不同券种利率结构的差异性。本基金将根据债券市场基本面分析,以及对各类券种收益率曲线、利差变化、流动性、信用风险等因素的研究与判断,确定债券投资组合在主权类、信用类和货币市场类等券种之间的配置比例,以分散风险提高收益。

(2)利率策略

本基金跟踪研究经济增长与周期波动、货币供给和信贷增长、汇率与物价水平及国际收支等主要经济变量,分析宏观经济运行的变化趋势,并根据对货币政策取向的判断,分析资金供求状况变化趋势,预测市场利率水平变动方向及幅度,以及债券收益率曲线斜度变化趋势,为本基金的债券投资提供策略支持。

(3)信用策略

信用类债券主要指企业债、公司债、中期票据、短期融资券等企业机构发行的债券。由于企业经营发展面临不确定性,信用类债券均具有不同程度的信用风险。因此,投资信用类债券必然要求获得相应的信用风险溢价。本基金将积极参与信用类债券投资,在承担适当风险的条件下获取较高的利息收益。债券信用风险评定需要重点分析发行主体财务结构及财务状况、偿债能力、公司治理等内部因素,同时关注债务工具本身的要素特征,综合评估主体违约风险和债项违约风险。

(4)债券选择策略

债券选择策略建立在债券收益率曲线研究的基础上,根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合其信用等级、流动性等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

(5)回购杠杆策略

本基金将密切跟踪与把握不同市场和不同期限之间的利率差异,在精确的投资收益测算基础上,积极采取回购杠杆操作,在有效控制风险的条件下为基金资产增加收益。

4、可转换债券投资策略

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性。本基金将根据对可转换债券的发行条款和基础证券的估值与价格变化的研究,采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值,重点投资那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转换债券。

5、权证投资策略

本基金的权证投资应立足于更好地实现基金的投资目标。本基金将在严格控制风险的前提下,采用适当的估值模型评估权证的内在价值,谨慎参与权证投资。本基金将把握权证与标的股票之间出现的定价失衡机会,通过模型测算和充分论证谨慎构建套利投资组合,获取相对稳定的投资收益。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率。

沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数,其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票,能够反映A股市场总体价格走势。中债总指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数或债券指数时,基金管理人和基金托管人协商一致并履行相关程序后,可以变更本基金业绩比较基准,报中国证监会备案并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、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。

十一、基金投资组合报告

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金管理人-安信基金管理有限责任公司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。

基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至2013年9月30日,来源于《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金2013年第3季度报告》。本投资组合报告中所列财务数据未经审计。

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	46,714,555.24	78.77
	其中:股票	46,714,555.24	78.77
2	固定收益投资	8,339,981.46	14.06
	其中:债券	8,339,981.46	14.06
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	600,000.00	1.01
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,462,299.63	5.84
6	其他各项资产	186,314.05	0.31
7	合计	59,303,150.38	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,248,395.59	20.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,155,744.96	3.69
E	建筑业	1,782,217.35	3.05
F	批发和零售业	2,111,833.25	3.61
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	2,966,226.85	5.07
J	金融业	23,510,375.18	40.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,571.84	0.02
M	科学研究和技术服务业	1,928,190.22	3.30
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	46,714,555.24	79.87

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600837	海通证券	230,318	2,881,278.18	4.93
2	000776	广发证券	233,100	2,762,235.00	4.72
3	601328	交通银行	631,000	2,713,300.00	4.64
4	600030	中信证券	218,200	2,681,678.00	4.59
5	600369	西南证券	237,400	2,141,348.00	3.66
6	002024	苏宁云商	164,345	2,111,833.25	3.61
7	601601	中国太保	106,300	1,867,691.00	3.19
8	600000	浦发银行	179,300	1,809,137.00	3.09
9	000063	中兴通讯	105,210	1,746,486.00	2.99
10	600323	南海发展	223,900	1,741,942.00	2.98

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	-	-
	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	8,339,981.46	14.26
8	其他	-	-
9	合计	8,339,981.46	14.26

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	128002	东华转债	19,627	2,439,027.66	4.17
2	113003	重工转债	18,900	2,402,946.00	4.11
3	110023	民生转债	21,680	2,293,960.80	3.92
4	110015	石化转债	12,300	1,204,047.00	2.06

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(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。

(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。

9、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(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。

(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。

10、投资组合报告附注

(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。

(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。

(3)期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	94,904.27
2	应收证券清算款	71,172.38
3	应收股利	-
4	应收利息	16,688.83
5	应收申购款	3,548.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	186,314.05

(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	113003	重工转债	2,402,946.00	4.11
2	110023	民生转债	2,293,960.80	3.92
3	110015	石化转债	1,204,047.00	2.06

(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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日为2012 年6月20日,基金合同生效以来(截至2013 年9月30 日)的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2012.06.20-2012.12.31	7.70%	0.32%	-1.06%	0.74%	8.76%	-0.42%
2013.01.01-2013.09.30	6.85%	1.37%	-3.15%	0.89%	10.00%	0.48%

十三、基金的费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、《基金合同》生效后与