

江信同福灵活配置混合型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021年09月30日

基金管理人:江信基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月26日

目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 公平交易专项说明.....	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	8
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	9
§5 投资组合报告.....	9
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	10
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.....	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	11
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.....	11
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.....	11
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.....	11
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.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	11
5.11 投资组合报告附注.....	12
§6 开放式基金份额变动.....	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	14
§9 备查文件目录.....	14
9.1 备查文件目录.....	14
9.2 存放地点.....	14
9.3 查阅方式.....	14

§ 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年07月01日起至2021年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	江信同福
基金主代码	001675
交易代码	001675
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月28日
报告期末基金份额总额	49,807,838.73份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力争实现基金资产较高的长期稳健回报。
投资策略	本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+上证国债指数×50%。
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金，通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股

	票型基金。	
基金管理人	江信基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	江信同福A	江信同福C
下属分级基金的交易代码	001675	001676
报告期末下属分级基金的份额总额	28,801,640.86份	21,006,197.87份
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。

§ 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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	江信同福A	江信同福C
1. 本期已实现收益	3,376,852.37	548,676.64
2. 本期利润	2,994,490.42	-1,510,259.58
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1118	-0.1230
4. 期末基金资产净值	48,853,778.47	34,587,879.48
5. 期末基金份额净值	1.6962	1.6466

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 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

江信同福A净值表现

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	10.73%	2.26%	-3.25%	0.67%	13.98%	1.59%
过去六个月	49.04%	2.04%	-1.00%	0.61%	50.04%	1.43%
过去一年	52.99%	2.09%	4.94%	0.69%	48.05%	1.40%
过去三年	94.67%	1.61%	27.33%	0.71%	67.34%	0.90%
过去五年	65.37%	1.33%	33.81%	0.62%	31.56%	0.71%
自基金合同 生效起至今	76.17%	1.21%	38.78%	0.66%	37.39%	0.55%

江信同福C净值表现

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	10.61%	2.26%	-3.25%	0.67%	13.86%	1.59%
过去六个月	48.69%	2.04%	-1.00%	0.61%	49.69%	1.43%
过去一年	52.24%	2.09%	4.94%	0.69%	47.30%	1.40%
过去三年	91.96%	1.61%	27.33%	0.71%	64.63%	0.90%
过去五年	60.60%	1.33%	33.81%	0.62%	26.79%	0.71%
自基金合同 生效起至今	70.19%	1.21%	38.78%	0.66%	31.41%	0.55%

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

江信同福A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年08月28日-2021年09月30日)



江信同福C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年08月28日-2021年09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		
王安良	本基金的基金经理, 公司副总经理, 权益投资总监	2016-02-04	-	18年	王安良先生, MBA 硕士, 曾就职于江西省国有资产管理局担任资产评估处干部、2001年2月至2002年12月在江西省发展信托股份有限公司担任证券部经理、2002年12月至2009年9月国盛证券有限责任公司担任财务总部副总经理、2009年9月至2013年1月在国内盛证券有限责任公司担任投资管理总部总经理、2013年1月至2015年3月在江信基金管理有限公司担任督察长、2015年3月至10月在国内盛证券有限责任公司担任投资管理总部总经理。现任江信基金管理有限公司副总经理、权益投资总监和江信同福灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
杨凡	本基金的基金经理、研究部负责人	2020-10-26	-	14年	杨凡先生, 清华大学工学硕士, 2007年7月至2013年12月在中信证券研究部担任首席分析师, 从事电力设备新能源行业研究工作。2014年1月至2014年5月担任大成创新资本管理有限公司高级投资经理。2014年8月至2015年3月担任国海证券资产管理部投资经理。2016年1月至2020年4月担任深圳市泰瑞通财富管理有限公司投资总

					监。2020年6月加入江信基金管理有限公司，现担任投资总监。
--	--	--	--	--	--------------------------------

- (1) 任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期或基金成立日期填写；
- (2) 证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》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》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者的合法权益，避免不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本公司根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《江信基金管理有限公司公平交易管理办法》，形成涵盖封闭式基金、开放式基金和特定客户资产管理组合的投资管理，涉及交易所市场、银行间市场等投资市场，并包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各环节的公平交易机制。

本报告期内，基金管理人通过不断完善研究方法和投资决策流程，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合享有公平的投资决策机会；公司严格贯彻投资管理职能和交易执行职能相隔离的原则，实行集中交易制度，建立和完善公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；公司不断加强对投资交易行为的监察稽核力度，确保做好对公平交易各环节的监控和分析评估工作。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易行为。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价交易，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，A股市场呈现出明显的结构性机会，军工、有色、采掘、钢铁、电气设备、化工等表现较强，而金融、地产、食品饮料、医药、TMT等，表现较弱。基于对市场较为准确的判断，报告期内，本基金配置重点放在了军工、新能源产业链等高景气赛道，所以业绩表现较好。

我们为什么会重仓军工板块？您肯定注意到了，在本基金三季度末十大重仓股中，全部都是军工股；其实这样的变化自二季度就开始了，我们于5月份重点调研了军工行业并察觉到了市场存在巨大的预期差，当时就开始着手布局军工板块，630节点时军工的持仓比例就超过了50%，随着军工高景气于中报披露期逐步被验证，军工的持仓目前已超过9成仓位。我们认为，未来2-3年投资性价比最好的行业就是军工板块；整个十四五时期，军工行业都会是一个典型供不应求的状态，是一个供给创造需求的状态，军工行业将确定性的保持高速发展的态势，其中必然会涌现出一批优质的上市公司和一次次波澜壮阔的行情；而市场对军工板块的认识目前还停留在以前的“渣男”印象中没有走出，存在着巨大投资预期差，这也蕴含了丰厚的投资回报；可以肯定的是，未来的若干个季度中，军工板块的投资始终会是本基金最为重要的持仓方向之一。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末江信同福A基金份额净值为1.6962元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.73%，同期业绩比较基准收益率为-3.25%；截至报告期末江信同福C基金份额净值为1.6466元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.61%，同期业绩比较基准收益率为-3.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末，本基金运作正常，无需预警说明。

§ 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	76,810,104.00	90.70
	其中：股票	76,810,104.00	90.70
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	7,526,625.22	8.89
8	其他资产	351,598.35	0.42
9	合计	84,688,327.57	100.00

由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	72,559,620.00	86.96
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	4,250,484.00	5.09
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	76,810,104.00	92.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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	002013	中航机电	370,000	4,898,800.00	5.87
2	300777	中简科技	90,000	4,860,000.00	5.82
3	603267	鸿远电子	32,000	4,832,000.00	5.79
4	002049	紫光国微	22,800	4,715,040.00	5.65
5	600862	中航高科	144,000	4,690,080.00	5.62
6	002179	中航光电	55,000	4,512,200.00	5.41
7	000768	中航西飞	145,000	4,499,350.00	5.39
8	002025	航天电器	72,000	4,449,600.00	5.33
9	600399	抚顺特钢	201,000	4,369,740.00	5.24
10	688568	中科星图	66,800	4,250,484.00	5.09

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资于超过基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	24,202.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,472.64
5	应收申购款	325,923.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	351,598.35

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本报告期不存在投资流通受限证券违反相关法规或本基金管理公司的规定的情形，不存在投资托管行股票、投资控股股东主承销的证券、从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证的情形。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	江信同福A	江信同福C
报告期期初基金份额总额	22,776,293.59	5,473,931.01
报告期期间基金总申购份额	13,367,848.12	32,321,664.61
减：报告期期间基金总赎回份额	7,342,500.85	16,789,397.75
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	28,801,640.86	21,006,197.87

(1) 报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

(2) 报告期期间基金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

	江信同福A	江信同福C
报告期期初管理人持有的本基金份额	11,215,069.50	-
报告期期间买入/申购总份额	0.00	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,215,069.50	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例 (%)	38.94	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20210701-20210812	8,833,038.87	0.00	0.00	8,833,038.87	17.73%
产品特有风险							

无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《江信同福灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《江信同福灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《江信同福灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站
<http://www.jxfund.cn>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

江信基金管理有限公司

2021年10月26日