

安信宏盈 18 个月持有期混合型证券投资基金  
金  
2021 年第 3 季度报告

2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 13 日（基金合同生效日）起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	安信宏盈 18 个月持有混合
基金主代码	012252
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 13 日
报告期末基金份额总额	924,573,077.55 份
投资目标	本基金在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	资产配置策略方面，本基金的资产配置策略以基于宏观、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，制定股票、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。股票投资策略方面，本基金的股票投资将在行业研究的基础上，通过自上而下和自下而上相结合的方法，在充分研究公司商业模式、竞争优势、公司成长空间、行业竞争格局的背景下，结合估值水平，注重安全边际，选择内在价值被低估的股票构建投资组合。债券投资策略方面，本基金将采取自上而下的投资策略，通过对国内外宏观经济态势及其引致的财政货币政策变化、收益率曲线变化、未来市场利率趋势及市场信用环境变化等因素的综合深入分析，从而确定债券的配置数量与结构。具体而言，通过比较不同券种之间的收益率水平、流动性、信用风险等因素评估债券的内在投资价值，灵活运用多种策略进行债券组合的配置。衍生品投资策略方面，本基金在严格遵守相关法律法规情况下，合理利用股指期货等衍生工具做套保或套利投资。投资的原则是控制投资风险、稳健增值。资产支持证券投资策略方面，本基金将

	通过对宏观经济形势、提前偿还率、资产池结构、资产池质量以及资产池资产所属行业景气度等因素的研究,预测资产池未来的现金流特征,并通过详查标的证券的发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时,基金管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。
业绩比较基准	中债总指数(全价)收益率×85%+上证综合指数收益率×12%+恒生指数收益率(经汇率调整后)×3%
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。 本基金除了投资 A 股外,还可通过港股通投资于香港证券市场,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

### § 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(2021年7月13日-2021年9月30日)
1. 本期已实现收益	8,046,870.96
2. 本期利润	4,608,665.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0050
4. 期末基金资产净值	929,181,743.16
5. 期末基金份额净值	1.0050

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、本基金合同生效日为2021年7月13日,截止至报告期末本基金合同生效未满一年。

#### 3.2 基金净值表现

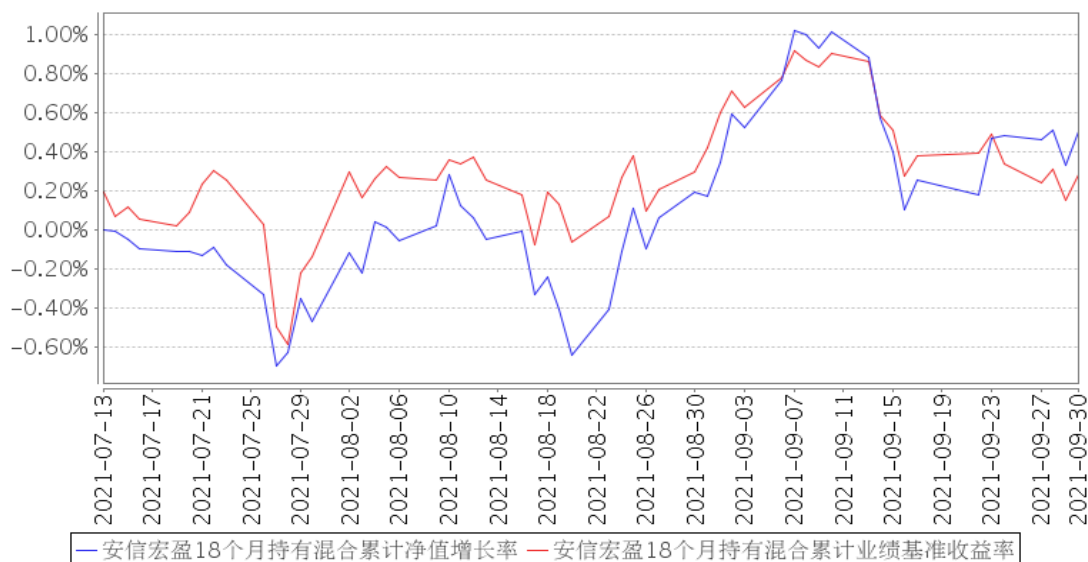
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

自基金合同 生效起至今	0.50%	0.18%	0.28%	0.17%	0.22%	0.01%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

### 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

安信宏盈18个月持有混合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、本基金合同生效日为 2021 年 7 月 13 日，截止至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。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		
任凭	本基金的基金经理	2021 年 7 月 13 日	-	14 年	任凭女士，法学硕士。曾任职于招商基金管理有限公司，2011 年加入安信基金管理有限责任公司，历任运营部交易员、固定收益部投研助理，现任固定收益部基金经理。曾任安信保证金交易型货币市场基金、安信活期宝货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信新视野灵活配置混合型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信优享纯债债券型证券投资基金的基金经理助理；安信恒利增强债券型证

					券投资基金、安信现金增利货币市场基金的基金经理。现任安信新目标灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理，安信活期宝货币市场基金、安信聚利增强债券型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信鑫日享中短债债券型证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信招信一年持有期混合型证券投资基金、安信宏盈 18 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。
应隽	本基金的基金经理	2021 年 7 月 19 日	-	14 年	应隽女士，管理学硕士，历任中国农业银行股份有限公司金融市场部投资经理，东兴证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信恒利增强债券型证券投资基金、安信优享纯债债券型证券投资基金、安信宏盈 18 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集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

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年三季度，海外新冠疫情有所反复，美欧日等国家的疫苗接种率达到较高水平，但大部分发展中国家的疫苗接种率相对偏低。美欧日等国家基本延续经济恢复过程，但速度有所不同。全球大宗商品价格高位震荡，通胀压力仍高。国内方面，宏观经济延续上半年的回落态势，供给和需求均有所走弱。工业增加值两年复合增速继续放缓。固定资产投资增速持续下行，基建未有明显起色，地产增速降幅较大，部分房企在紧缩政策之下，出现债务危机，这对于土地市场、竣工以及后端产业链都构成负面影响。消费受疫情影响有所下滑，海外复苏进程会逐步减弱对我国的出口需求。整体看，国内经济下行压力仍较大。三季度权益市场结构性分化明显，成长性行业中，电动车、光伏、半导体等依然表现强劲；反垄断政策加强监管，主要互联网企业要整改不太规范的运作方式，承担更多社会责任。债券市场利率在 7 月快速下行，之后进入窄幅震荡阶段。

本基金在三季度进行了建仓操作，组合的债券底仓部分维持了较低的杠杆和久期，有利于根据市场变化灵活调配大类资产比例。在信用环境尚未恢复的前提下，债券以利率债和中高等级信用债为主要投资方向。权益方面整体保持中低仓位和稳健操作。持仓的部分大消费类和互联网类主体在三季度表现欠佳，这主要是企业发展过程中会经历的波动，长期竞争优势并未被动摇；权益仓位少量配置于电动车、光伏等可能存在预期差的主体，行业高速增长过程中产生的供需错配可能使其获得比市场预期更为持久的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0050 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.50%，业绩比较基准收益率为 0.28%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 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	96,303,878.66	8.89
	其中：股票	96,303,878.66	8.89

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	936,257,609.40	86.47
	其中：债券	864,220,009.40	79.82
	资产支持证券	72,037,600.00	6.65
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	22,300,230.00	2.06
	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	15,993,808.93	1.48
8	其他资产	11,867,852.80	1.10
9	合计	1,082,723,379.79	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 14,916,772.36 元，占净值比例 1.61%。

## 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	3,531,500.00	0.38
C	制造业	65,957,462.85	7.10
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	3,365,943.45	0.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	8,532,200.00	0.92
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	81,387,106.30	8.76

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通讯服务	7,687,477.68	0.83
非日常生活消费品	6,162,977.88	0.66
信息技术	1,066,316.80	0.11
合计	14,916,772.36	1.61

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	600519	贵州茅台	9,000	16,470,000.00	1.77
2	00700	腾讯控股	20,000	7,687,477.68	0.83
3	601012	隆基股份	89,919	7,416,519.12	0.80
4	600438	通威股份	130,000	6,622,200.00	0.71
5	03690	美团-W	30,000	6,162,977.88	0.66
6	000333	美的集团	80,000	5,568,000.00	0.60
7	603501	韦尔股份	22,000	5,337,420.00	0.57
8	600690	海尔智家	200,000	5,230,000.00	0.56
9	600872	中炬高新	120,000	3,820,800.00	0.41
10	601899	紫金矿业	350,000	3,531,500.00	0.38

#### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 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	53,339,928.60	5.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	83,108,742.20	8.94
	其中：政策性金融债	32,417,742.20	3.49
4	企业债券	397,576,464.90	42.79
5	企业短期融资券	79,972,000.00	8.61
6	中期票据	90,265,000.00	9.71
7	可转债（可交换债）	140,267,873.70	15.10
8	同业存单	19,690,000.00	2.12
9	其他	-	-
10	合计	864,220,009.40	93.01



### 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	136286	16 金隅 02	500,000	50,370,000.00	5.42
2	019654	21 国债 06	442,720	44,311,844.80	4.77
3	112949	19 特发 01	400,000	40,240,000.00	4.33
4	112461	16 龙控 02	330,000	33,029,700.00	3.55
5	1720041	17 青岛银行 二级 02	300,000	30,507,000.00	3.28

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	189761	龙控 09 优	500,000	49,965,000.00	5.38
2	136188	21 捷美 1A	220,000	22,072,600.00	2.38

### 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

本基金投资股指期货将根据风险管理原则，以套期保值、对冲投资组合的系统性风险为目的，优先选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。基于本基金的个股精选配置，在系统性风险积累较大时，通过适当的股指期货头寸对冲系统性风险，力争获取个股的超额收益和对冲组合的绝对收益。

### 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

本基金的国债期货投资根据风险管理原则，以套期保值为目的，以对冲风险为主。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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	58,442.65
2	应收证券清算款	2,079,199.70
3	应收股利	-
4	应收利息	9,730,200.55
5	应收申购款	9.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,867,852.80

### 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	110064	建工转债	15,437,168.10	1.66
2	110052	贵广转债	10,488,482.40	1.13
3	113042	上银转债	9,656,190.00	1.04

4	113017	吉视转债	5,981,388.40	0.64
5	127007	湖广转债	5,565,309.49	0.60
6	113530	大丰转债	4,929,777.10	0.53
7	113519	长久转债	4,716,420.80	0.51
8	128132	交建转债	4,561,899.24	0.49
9	113033	利群转债	4,403,998.80	0.47
10	128114	正邦转债	4,183,546.20	0.45
11	113589	天创转债	3,909,104.00	0.42
12	127028	英特转债	3,613,276.30	0.39
13	123077	汉得转债	3,330,697.72	0.36
14	128075	远东转债	3,011,265.60	0.32
15	128037	岩土转债	3,002,471.70	0.32
16	127019	国城转债	2,965,302.18	0.32
17	110077	洪城转债	2,625,305.70	0.28
18	128124	科华转债	2,516,814.30	0.27
19	128108	蓝帆转债	2,125,187.40	0.23
20	123048	应急转债	1,955,795.40	0.21
21	127020	中金转债	1,916,160.00	0.21
22	113044	大秦转债	1,477,280.00	0.16
23	113588	润达转债	1,423,817.20	0.15
24	128129	青农转债	1,316,536.20	0.14
25	110047	山鹰转债	1,300,090.00	0.14
26	128074	游族转债	1,287,360.00	0.14
27	128130	景兴转债	1,269,872.50	0.14
28	128116	瑞达转债	1,213,479.20	0.13
29	113563	柳药转债	1,154,450.00	0.12
30	113505	杭电转债	1,152,384.00	0.12
31	128113	比音转债	1,093,020.00	0.12
32	127006	敖东转债	1,024,470.00	0.11
33	128081	海亮转债	995,200.00	0.11
34	113036	宁建转债	965,151.20	0.10
35	127016	鲁泰转债	876,267.49	0.09
36	110076	华海转债	843,113.60	0.09
37	110043	无锡转债	834,492.00	0.09
38	110066	盛屯转债	765,780.00	0.08
39	128021	兄弟转债	756,070.00	0.08
40	110051	中天转债	749,345.40	0.08
41	127030	盛虹转债	626,520.00	0.07
42	128135	洽洽转债	585,633.20	0.06
43	113616	韦尔转债	570,000.00	0.06
44	113584	家悦转债	507,421.60	0.05
45	110060	天路转债	461,036.10	0.05

46	127014	北方转债	402,675.00	0.04
47	110063	鹰 19 转债	358,140.00	0.04
48	128107	交科转债	339,900.00	0.04
49	128040	华通转债	339,420.00	0.04
50	110041	蒙电转债	323,820.00	0.03
51	110070	凌钢转债	311,516.40	0.03
52	113532	海环转债	283,068.00	0.03
53	113615	金诚转债	263,295.00	0.03
54	110071	湖盐转债	255,520.00	0.03
55	113542	好客转债	206,241.80	0.02
56	113545	金能转债	176,300.00	0.02
57	127015	希望转债	114,180.00	0.01
58	113621	彤程转债	3,265.60	0.00

### 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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2021年7月13日)基金 份额总额	924,573,057.83
基金合同生效日起至报告期期末基金 总申购份额	19.72
减：基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金 拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	924,573,077.55

## § 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持有本基金。

### 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 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

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、中国证监会准予安信宏盈 18 个月持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信宏盈 18 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信宏盈 18 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信宏盈 18 个月持有期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

本基金管理人和基金托管人的住所。

### 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

2021 年 10 月 26 日