

安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信新趋势混合	
基金主代码	001710	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 9 日	
报告期末基金份额总额	2,782,654,409.23 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	本基金旨在追求绝对回报，注重风险控制，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，因势利导运用多样化的投资策略如资产配置策略、固定收益类投资策略、股票投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略等实现基金资产稳定增值。	
业绩比较基准	50%*沪深 300 指数收益率+50%*中债总指数（全价）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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信新趋势混合 A	安信新趋势混合 C
下属分级基金的交易代码	001710	001711
报告期末下属分级基金的份额总额	1,419,883,029.28 份	1,362,771,379.95 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）	
	安信新趋势混合 A	安信新趋势混合 C
1. 本期已实现收益	27,653,835.74	22,257,535.02
2. 本期利润	42,918,732.64	34,793,133.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0316	0.0310
4. 期末基金资产净值	1,596,147,961.36	1,527,082,192.96
5. 期末基金份额净值	1.124	1.121

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 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

安信新趋势混合 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	2.84%	0.24%	-2.77%	0.61%	5.61%	-0.37%
过去六个月	3.98%	0.19%	-0.80%	0.55%	4.78%	-0.36%
过去一年	8.92%	0.17%	4.76%	0.61%	4.16%	-0.44%
过去三年	25.16%	0.16%	24.33%	0.66%	0.83%	-0.50%
自基金合同生效起至今	38.41%	0.14%	23.19%	0.60%	15.22%	-0.46%

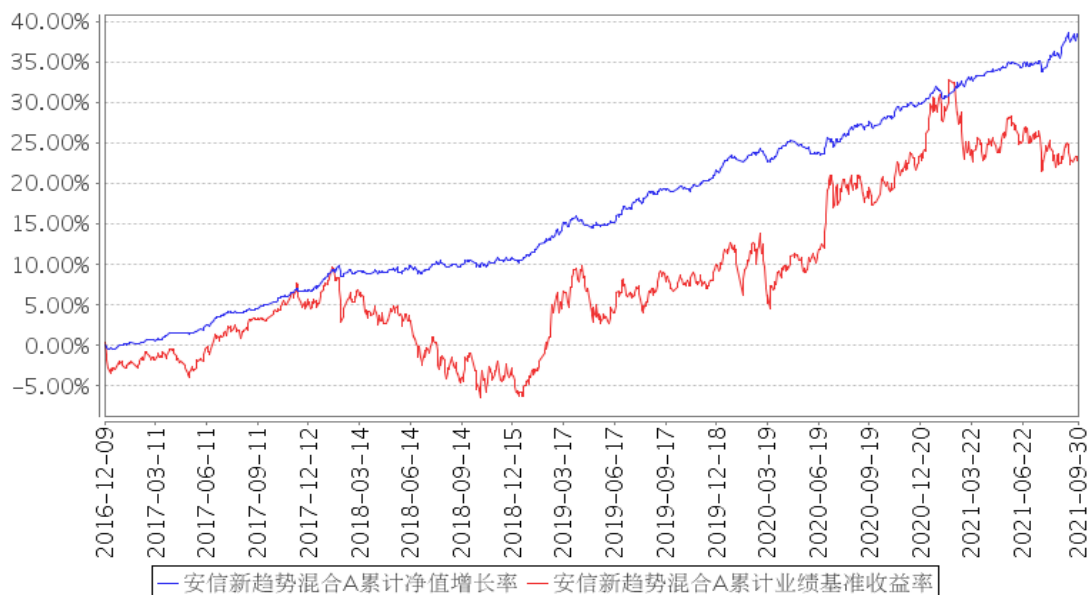
安信新趋势混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

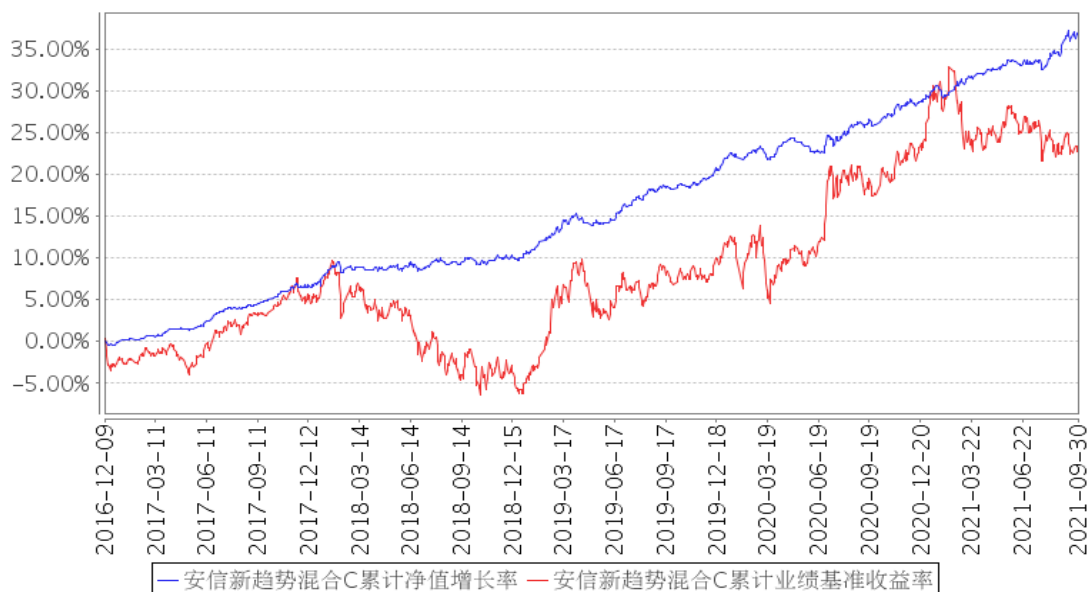
过去三个月	2.84%	0.23%	-2.77%	0.61%	5.61%	-0.38%
过去六个月	3.89%	0.18%	-0.80%	0.55%	4.69%	-0.37%
过去一年	8.84%	0.17%	4.76%	0.61%	4.08%	-0.44%
过去三年	24.60%	0.16%	24.33%	0.66%	0.27%	-0.50%
自基金合同生效起至今	37.01%	0.15%	23.19%	0.60%	13.82%	-0.45%

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率变动的比较

安信新趋势混合A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



安信新趋势混合C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 2016 年 12 月 09 日。

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。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 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		
张翼飞	本基金的基金经理，混合资产投资部总经理	2016 年 12 月 9 日	-	10.5 年	张翼飞先生，经济学硕士。历任摩根轧机（上海）有限公司财务部会计、财务主管，上海市国有资产监督管理委员会规划发展处研究员，秦皇岛嘉隆高科实业有限公司财务总监，日盛嘉富证券国际有限公司上海代表处研究部研究员，安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理、混合资产投资部副总经理。现任安信基金管理有限责任公司混合资产投资部总经理。曾任安信现金管理货币市场基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，安信现金管理货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信新起点灵活配置混合型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金（原安信永鑫定期开放债券型证券投资基金）、安信尊享纯债债券型证券投资基金、安信中短利率债债券型证券投资基金（LOF）、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理；现任安信永鑫增强债券型证券投资基金的基金经理助理，安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信民稳增长混合型证券投资基金、安信稳健增利混合型证券投资基金、安信稳健聚申一年持有期混合型证券投资基金、安信稳健汇利一年持有期混合型证券投资基金、安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
李君	本基金的基金经理，混合	2017 年 12 月 26 日	-	16 年	李君先生，管理学硕士。历任光大证券研究所研究部行业分析师，国信证券研究所研究部高级行业分析师，上海泽熙投资管

	<p>资产投资部副总经理</p>			<p>理有限公司投资研究部投资研究员,太和先机资产管理有限公司投资研究部研究总监,东方睿德(上海)投资管理有限公司股权投资部投资总监,上海东证橡睿投资管理有限公司投资部总经理,安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理、混合资产投资部基金经理。现任安信基金管理有限责任公司混合资产投资部副总经理。曾任安信永鑫增强债券型证券投资基金(原安信永鑫定期开放债券型证券投资基金)、安信目标收益债券型证券投资基金、安信民稳增长混合型证券投资基金、安信中短利率债债券型证券投资基金(LOF)、安信尊享纯债债券型证券投资基金的基金经理;现任安信永利信用定期开放债券型证券投资基金、安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信稳健增利混合型证券投资基金、安信稳健聚申一年持有期混合型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金、安信稳健汇利一年持有期混合型证券投资基金、安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	------------------	--	--	--

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》、《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

纯债方面，7 月初降准之后，债券收益率经历了 1 个月的持续下行，利率绝对水平基本位于最近 10 年除 2020 年疫情期间外，比较低的位置。我们倾向于认为，收益率短期或已略低于可持续的自然利率水平。期间，本基金纯债持仓以中短久期的利率债、AAA 券商公司债为主，仅持有少量的一般信用债（且其中绝大部分为 AAA 评级）。整个 3 季度，基本维持较低杠杆的状态。

本季度可转债市场估值中枢继续上移，我们认为，这一估值中枢的变化，与同期股票市场的走势联动，也与市场参与者的乐观情绪相关。部分股票本身没有明显上涨的情况下，我们也时而观察到其所对应转债定价的上升，这意味着隐含风险收益比的下降。本基金从可转债标的的定价出发，对投资组合和个券的持仓比例进行调整。

权益方面，基于长期的判断和价值投资理念，继续重点持有金融地产、能源、家电家居、建筑建材等板块的一些优质个股。本季度获得了比较好的表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类基金份额净值为 1.124 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.84%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.121 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.84%；同期业绩比较基准收益率为-2.77%。

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	380,077,115.47	11.90
	其中：股票	380,077,115.47	11.90
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	2,734,601,479.51	85.60
	其中：债券	2,692,880,479.51	84.30
	资产支持证券	41,721,000.00	1.31
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	41,109,737.81	1.29
8	其他资产	38,726,973.35	1.21
9	合计	3,194,515,306.14	100.00

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	18,116.82	0.00
B	采矿业	76,379,800.00	2.45
C	制造业	55,442,238.27	1.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,299,875.22	0.20
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	69,676.78	0.00
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	1,656,824.20	0.05
J	金融业	54,937,791.70	1.76
K	房地产业	185,173,458.25	5.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	32,194.84	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	38,003.38	0.00
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	380,077,115.47	12.17

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 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	000002	万科A	3,350,094	71,390,503.14	2.29
2	600048	保利发展	4,935,090	69,239,312.70	2.22
3	601225	陕西煤业	3,890,000	57,572,000.00	1.84
4	600036	招商银行	460,000	23,207,000.00	0.74
5	002142	宁波银行	655,078	23,025,991.70	0.74
6	601088	中国神华	830,000	18,807,800.00	0.60
7	600585	海螺水泥	450,058	18,362,366.40	0.59
8	600383	金地集团	1,419,964	15,903,596.80	0.51
9	001979	招商蛇口	1,125,049	14,558,134.06	0.47
10	000069	华侨城A	1,880,095	14,081,911.55	0.45

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	997,100.00	0.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,787,010,805.48	57.22
	其中：政策性金融债	1,062,819,000.00	34.03
4	企业债券	30,375,308.90	0.97
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,231,000.00	1.29
7	可转债（可交换债）	785,444,308.63	25.15
8	同业存单	48,665,000.00	1.56
9	地方政府债	156,956.50	0.01
10	其他	-	-
11	合计	2,692,880,479.51	86.22

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	132015	18 中油 EB	1,040,590	109,064,237.90	3.49
2	132007	16 凤凰 EB	1,040,000	109,044,000.00	3.49
3	113042	上银转债	980,000	101,753,400.00	3.26
4	190404	19 农发 04	1,000,000	101,720,000.00	3.26
5	110059	浦发转债	916,540	95,237,671.40	3.05

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	165814	20 安吉 5A	1,000,000	22,040,000.00	0.71
2	165862	20 花 02A1	150,000	15,051,000.00	0.48
3	165209	19 安吉 3A	500,000	4,630,000.00	0.15

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

本基金本报告期内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

报告期内本基金投资的前十名证券除 20 中财 G1（证券代码：163126 SH）、18 中油 EB（证券代码：132015 SH）、21 农发 02（证券代码：210402 CY）、19 农发 04（证券代码：190404 CY）、18 农发 08（证券代码：180408 CY）、21 进出 03（证券代码：210303 CY）、上银转债（证券代码：113042 SH）、浦发转债（证券代码：110059 SH）外其他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。

2021 年 1 月 22 日，中国中金财富证券有限公司因未依法履行职责被工业和信息化部信息通信管理局责令改正。

2021 年 1 月 19 日，中国石油天然气集团有限公司因涉嫌违反法律法规被武山县市场监管局罚款【(天武)市监行罚[2020]124 号】。

2021 年 4 月 12 日，中国农业发展银行因未依法履行职责被乌审旗住房和城乡建设局罚款人民币 2479.3 元【乌住建罚决字（2021）002 号】。

2021 年 7 月 16 日，中国进出口银行因违规经营被银保监会中国银行保险监督管理委员会罚款 7345.6 万元，没收违法所得【银保监罚决字（2021）31 号】。

2020 年 11 月 25 日，上海银行股份有限公司因未依法履行职责被上海银保监局通知整改，罚款 80 万元【沪银保监银罚决字（2020）25 号】。

2021 年 4 月 30 日，上海银行股份有限公司因未按时披露定期报告被上海银保监局通知整改，罚款 30 万元【沪银保监罚决字（2021）31 号】。

2021 年 7 月 12 日，上海银行股份有限公司因违规经营被上海银保监局通知整改、罚款 460 万【沪银保监罚决字（2021）72 号】。

2021 年 4 月 30 日，上海浦东发展银行股份有限公司因违规经营被上海银保监局通知整改，罚款 760 万元【沪银保监罚决字（2021）29 号】。

2021 年 7 月 16 日，上海浦东发展银行股份有限公司因逾期未履行行政义务，内部制度不完善，违规经营被中国银行保险监督管理委员会罚款 6920 万元【银保监罚决字（2021）27 号】。

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	160,325.11
2	应收证券清算款	959,205.93
3	应收股利	-
4	应收利息	29,189,347.85
5	应收申购款	8,418,094.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,726,973.35

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	132015	18 中油 EB	109,064,237.90	3.49
2	132007	16 凤凰 EB	109,044,000.00	3.49
3	113042	上银转债	101,753,400.00	3.26
4	110059	浦发转债	95,237,671.40	3.05
5	132011	17 浙报 EB	91,350,000.00	2.92
6	113044	大秦转债	66,055,520.00	2.11
7	132004	15 国盛 EB	46,608,730.00	1.49
8	113037	紫银转债	42,307,291.40	1.35
9	113021	中信转债	42,168,679.60	1.35
10	132022	20 广版 EB	18,616,590.00	0.60
11	120002	18 中原 EB	16,620,233.20	0.53
12	132008	17 山高 EB	12,359,141.20	0.40
13	113591	胜达转债	7,674,480.00	0.25
14	128118	瀛通转债	6,778,508.49	0.22
15	113599	嘉友转债	2,816,208.00	0.09
16	128139	祥鑫转债	2,141,763.68	0.07
17	128117	道恩转债	1,877,140.98	0.06
18	127016	鲁泰转债	1,567,089.20	0.05
19	113524	奇精转债	1,303,200.00	0.04
20	113569	科达转债	1,254,960.60	0.04
21	132016	19 东创 EB	1,218,900.00	0.04
22	128049	华源转债	1,085,443.25	0.03
23	123076	强力转债	1,009,339.28	0.03
24	123062	三超转债	930,609.00	0.03
25	123059	银信转债	751,271.25	0.02
26	123045	雷迪转债	687,540.00	0.02

27	113532	海环转债	479,118.80	0.02
28	113516	苏农转债	439,677.90	0.01
29	123072	乐歌转债	355,860.00	0.01
30	123088	威唐转债	326,490.00	0.01
31	113565	宏辉转债	296,406.00	0.01
32	123065	宝莱转债	295,765.50	0.01
33	123056	雪榕转债	282,582.00	0.01
34	113567	君禾转债	218,840.30	0.01
35	113588	润达转债	216,880.00	0.01
36	128114	正邦转债	161,340.00	0.01
37	113608	威派转债	65,897.70	0.00
38	123081	精研转债	23,502.00	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

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

项目	安信新趋势混合 A	安信新趋势混合 C
报告期期初基金份额总额	1,293,251,080.39	1,025,120,309.01
报告期期间基金总申购份额	219,608,182.62	597,623,353.17
减：报告期期间基金总赎回份额	92,976,233.73	259,972,282.23
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	1,419,883,029.28	1,362,771,379.95

§ 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新趋势灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信新趋势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

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