

安信新目标灵活配置混合型证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 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：2023 年 7 月 20 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 2023 年 7 月 19 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信新目标混合	
基金主代码	003030	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 8 月 9 日	
报告期末基金份额总额	1,066,441,655.19 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超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	资产配置方面，本基金以定性研究为主，结合定量分析，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；固定收益类投资方面，本基金将灵活采用品种配置、久期配置、信用配置、利率和回购等投资策略，选择流动性好、风险溢价水平合理、到期收益率和信用质量较高的品种；股票投资方面，本基金秉承价值投资理念，深度挖掘符合经济结构转型、契合产业结构升级、发展潜力巨大的行业与公司，把握市场定价偏差带来的投资机会；此外，本基金将合理利用权证等衍生工具做套保或套利投资，通过投资高质量的资产支持证券实现基金资产增值增厚。	
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。	
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	安信新目标混合 A	安信新目标混合 C
下属分级基金的交易代码	003030	003031

报告期末下属分级基金的 份额总额	379,143,971.62 份	687,297,683.57 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）	
	安信新目标混合 A	安信新目标混合 C
1. 本期已实现收益	-2,039,532.31	-4,448,628.28
2. 本期利润	-4,817,897.43	-8,484,595.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0116	-0.0124
4. 期末基金资产净值	528,300,223.87	932,026,951.75
5. 期末基金份额净值	1.3934	1.3561

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

安信新目标混合 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	-0.85%	0.16%	-2.06%	0.41%	1.21%	-0.25%
过去六个月	1.38%	0.19%	0.16%	0.41%	1.22%	-0.22%
过去一年	-1.53%	0.22%	-6.52%	0.48%	4.99%	-0.26%
过去三年	19.21%	0.23%	-1.50%	0.59%	20.71%	-0.36%
过去五年	43.50%	0.21%	11.34%	0.63%	32.16%	-0.42%
自基金合同 生效起至今	53.00%	0.19%	14.33%	0.58%	38.67%	-0.39%

安信新目标混合 C

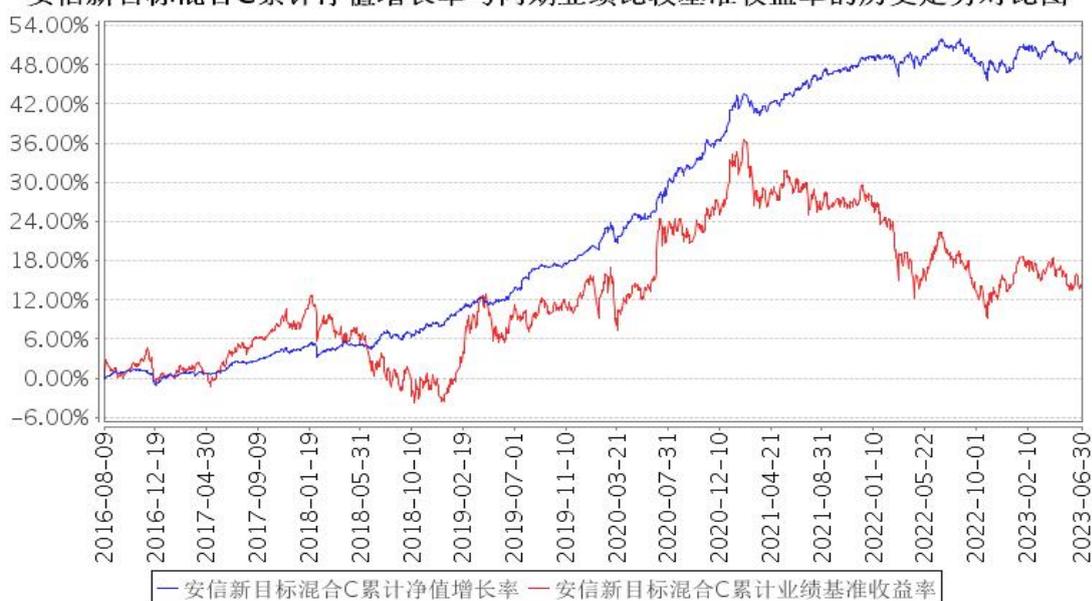
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.89%	0.16%	-2.06%	0.41%	1.17%	-0.25%
过去六个月	1.28%	0.19%	0.16%	0.41%	1.12%	-0.22%
过去一年	-1.73%	0.22%	-6.52%	0.48%	4.79%	-0.26%
过去三年	18.50%	0.23%	-1.50%	0.59%	20.00%	-0.36%
过去五年	42.13%	0.21%	11.34%	0.63%	30.79%	-0.42%
自基金合同生效起至今	49.09%	0.19%	14.33%	0.58%	34.76%	-0.39%

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

安信新目标混合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



安信新目标混合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、本基金基金合同生效日为 2016 年 8 月 9 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		
聂世林	本基金的基金经理，均衡投资部副总经理	2017年5月24日	-	15年	聂世林先生，经济学硕士。历任安信证券股份有限公司资产管理部研究员、证券投资部研究员，安信基金管理有限责任公司研究部、权益投资部基金经理助理、权益投资部基金经理，现任安信基金管理有限责任公司均衡投资部副总经理。曾任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金、安信新目标灵活配合混合型证券投资基金的基金经理助理。现任安信宏盈18个月持有期混合型证券投资基金的基金经理助理；安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金、安信新目标灵活配合混合型证券投资基金、安信价值成长混合型证券投资基金、安信成长动力一年持有期混合型证券投资基金、安信均衡成长18个月持有期混合型证券投资基金、安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金、安信

					睿见优选混合型证券投资基金的基金经理。
张睿	本基金的基金经理，固定收益部总经理	2022 年 6 月 23 日	-	16 年	张睿先生，经济学硕士，历任中国农业银行股份有限公司金融市场部产品经理、交易员，中信银行股份有限公司资金资本市场部投资经理，安信基金管理有限责任公司固定收益部投资经理，暖流资产管理股份有限公司固定收益部总经理，东兴证券股份有限公司资产管理业务总部副总经理兼固收总监。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。曾任安信新动力灵活配置混合型证券投资基金、安信永丰定期开放债券型证券投资基金、安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。现任安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金、安信浩盈 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信招信一年持有期混合型证券投资基金、安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信宝利债券型证券投资基金（LOF）、安信华享纯债债券型证券投资基金、安信稳健启航一年持有期混合型证券投资基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信永泽一年定期开放债券型发起式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会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

二季度国内经济复苏态势放缓，经济数据表现弱于一季度，汇率持续贬值，期间多数宏观指标低于市场预期。基建投资低于预期，房地产投资未见起色，消费复苏尚未显现，内需复苏疲软，出口因复杂国际环境而承压。顺周期、消费、新能源都遇到了阶段性的困境，比如地产基建投资不及预期对下游顺周期行业的影响，居民收入预期下降对消费信心的冲击，新能源产能扩充过快导致格局恶化等。资金面总体宽松，宽货币政策环境持续，但市场表现反应为对于经济的长期增长动能缺乏信心，风险偏好显著下行。

债券方面，收益率二季度有所下行，逐步接近去年低点水平，收益率曲线呈陡峭化趋势，短端下行幅度略高于长端。利率债收益率下行幅度大于信用债，信用利差较一季度末有所拉宽，低评级品种拉宽更为明显。股票方面，资金在二季度依然选择阻力最小的方向，交易长期增长空间大的人工智能以及低估值高股息的中特估这两条主线。受美联储加息及相对疲弱的基本面影响，人民币汇率在二季度贬值幅度较大，这对外资流入也造成一定负面冲击，核心资产持续承压。

本基金二季度增加了债券仓位，买入以中短久期利率债和短久期信用债为主。逐步增加组合的杠杆水平，取得较为稳定的套息收益。在季末时点资金利率和跨月现金类品种收益率快速上行的阶段，增持了同业存单和高等级债券。随着市场风险偏好降低，调整股票仓位，从盈利和估值角度，预计多数公司短期业绩表现可能一般，但一些偏长期的问题被市场充分定价，在当前这种“弱预期”背景下，不少好公司的估值调整充分，长期性价比突出。在此期间，本基金减持部分新能源和消费，加仓部分高股息资产，进一步优化股票组合的持仓结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信新目标混合 A 基金份额净值为 1.3934 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.85%；安信新目标混合 C 基金份额净值为 1.3561 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.89%；同期业绩比较基准收益率为-2.06%。

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	176,651,566.85	10.16
	其中：股票	176,651,566.85	10.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,537,035,642.05	88.41
	其中：债券	1,537,035,642.05	88.41
	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	11,767,591.10	0.68
8	其他资产	12,983,924.68	0.75
9	合计	1,738,438,724.68	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	2,496,236.00	0.17
B	采矿业	27,956,490.00	1.91
C	制造业	116,354,013.10	7.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	97,123.52	0.01
F	批发和零售业	421,170.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	7,515,783.66	0.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	108,400.08	0.01
J	金融业	3,901,000.00	0.27
K	房地产业	16,569,755.00	1.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	492,249.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	235,674.49	0.02

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	503,672.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	176,651,566.85	12.10

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	600519	贵州茅台	27,000	45,657,000.00	3.13
2	600438	通威股份	679,000	23,296,490.00	1.60
3	601899	紫金矿业	1,624,500	18,470,565.00	1.26
4	600048	保利发展	878,000	11,440,340.00	0.78
5	000858	五粮液	69,000	11,286,330.00	0.77
6	600009	上海机场	165,473	7,515,783.66	0.51
7	601088	中国神华	237,500	7,303,125.00	0.50
8	601012	隆基绿能	216,000	6,192,720.00	0.42
9	000807	云铝股份	442,300	5,630,479.00	0.39
10	002738	中矿资源	110,068	5,606,863.92	0.38

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	287,168,243.44	19.66
	其中：政策性金融债	195,324,627.03	13.38
4	企业债券	150,013,467.26	10.27
5	企业短期融资券	472,329,385.82	32.34
6	中期票据	386,534,469.39	26.47
7	可转债（可交换债）	76,181,917.58	5.22
8	同业存单	164,808,158.56	11.29
9	其他	-	-
10	合计	1,537,035,642.05	105.25

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	112284170	22 杭州银行 CD221	810,000	80,892,998.78	5.54
2	230304	23 进出 04	600,000	59,999,114.75	4.11
3	2128003	21 建设银行小微债	550,000	56,093,580.82	3.84
4	2080039	20 武控绿色债	500,000	51,066,721.31	3.50
5	230301	23 进出 01	460,000	46,437,603.28	3.18

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

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 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 23 进出 04（代码：220304 CY）、21 建设银行小微债（代码：2128003 CY）、23 进出 01（代码：230301 CY）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。

1. 中国进出口银行

2023 年 5 月 9 日，中国进出口银行因涉嫌违反法律法规被中国银行间市场交易商协会立案调查。

2. 中国建设银行股份有限公司

2022 年 10 月 28 日，中国建设银行股份有限公司因未依法履行职责被中国银行保险监督管理委员会罚款。

2022 年 11 月 4 日，中国建设银行股份有限公司因未依法履行职责被中国银行保险监督管理委员会罚款。

2023 年 1 月 31 日，中国建设银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被北京市通信管理局通知整改。

2023 年 2 月 17 日，中国建设银行股份有限公司因信息披露虚假、严重误导性陈述、违规经营被中国银行保险监督管理委员会罚款、没收违法所得。

2023 年 5 月 11 日，中国建设银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被中国银行间市场交易商协会立案调查。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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	110,176.46
2	应收证券清算款	12,207,866.80
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	665,881.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,983,924.68

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	127049	希望转 2	10,012,615.89	0.69
2	110053	苏银转债	7,920,118.36	0.54
3	113042	上银转债	7,575,131.51	0.52
4	110080	东湖转债	7,371,897.53	0.50
5	110085	通 22 转债	6,463,870.48	0.44
6	128034	江银转债	4,989,973.45	0.34
7	127032	苏行转债	4,879,880.00	0.33
8	123107	温氏转债	4,019,072.88	0.28
9	127045	牧原转债	3,364,659.63	0.23
10	113055	成银转债	2,867,016.65	0.20
11	113056	重银转债	2,790,480.17	0.19
12	127018	本钢转债	2,415,854.25	0.17
13	128129	青农转债	2,228,458.36	0.15
14	113052	兴业转债	2,135,974.44	0.15
15	110043	无锡转债	1,316,579.04	0.09
16	113037	紫银转债	941,149.23	0.06
17	127007	湖广转债	916,252.05	0.06
18	128063	未来转债	821,819.18	0.06
19	113051	节能转债	504,452.60	0.03
20	110075	南航转债	500,522.41	0.03
21	113516	苏农转债	336,911.26	0.02
22	128130	景兴转债	334,127.63	0.02
23	123085	万顺转 2	280,005.48	0.02
24	113647	禾丰转债	235,293.42	0.02
25	113050	南银转债	225,169.10	0.02
26	113584	家悦转债	201,942.41	0.01
27	113033	利群转债	156,823.77	0.01
28	128017	金禾转债	124,834.74	0.01
29	123071	天能转债	109,123.62	0.01
30	113025	明泰转债	107,704.73	0.01
31	127056	中特转债	33,060.14	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	安信新目标混合 A	安信新目标混合 C
报告期期初基金份额总额	421,450,057.55	662,927,523.60
报告期期间基金总申购份额	56,735,830.95	144,590,070.72
减：报告期期间基金总赎回份额	99,041,916.88	120,219,910.75
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	379,143,971.62	687,297,683.57

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

2023 年 7 月 20 日