

# 江信同福灵活配置混合型证券投资基金

2021年第2季度报告

2021年06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07月20日

## 目录

目录.....	2
§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遵规守信情况的说明.....	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.....	9
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.....	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	12
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.....	14
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.....	14
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07月16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04月01日起至2021年06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	28,250,224.60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	22,776,293.59份	5,473,931.01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04月01日 - 2021年06月30日)	
	江信同福A	江信同福C
1. 本期已实现收益	2,589,457.22	476,167.73
2. 本期利润	9,028,772.15	1,550,225.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3888	0.3905
4. 期末基金资产净值	34,889,681.53	8,149,266.20
5. 期末基金份额净值	1.5318	1.4887

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④	①-③	②-④

过去三个月	34.59%	1.78%	2.33%	0.55%	32.26%	1.23%
过去六个月	20.99%	2.16%	0.86%	0.76%	20.13%	1.40%
过去一年	42.40%	1.90%	14.35%	0.75%	28.05%	1.15%
过去三年	66.32%	1.51%	30.85%	0.71%	35.47%	0.80%
过去五年	53.90%	1.23%	41.36%	0.61%	12.54%	0.62%
自基金合同生效起至今	59.10%	1.14%	43.45%	0.66%	15.65%	0.48%

## 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	34.43%	1.78%	2.33%	0.55%	32.10%	1.23%
过去六个月	20.67%	2.16%	0.86%	0.76%	19.81%	1.40%
过去一年	41.69%	1.90%	14.35%	0.75%	27.34%	1.15%
过去三年	63.97%	1.51%	30.85%	0.71%	33.12%	0.80%
过去五年	49.53%	1.23%	41.36%	0.61%	8.17%	0.62%
自基金合同生效起至今	53.87%	1.14%	43.45%	0.66%	10.42%	0.48%

### 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06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06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, 担任研究部负责人。

- (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》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

从宏观的角度看，工业生产保持高增长，投资整体稳定回升，房地产投资有韧性，制造业投资边际上行，基建投资受高基数影响小幅回落，消费复苏虽有反复，但总体仍在转好。出口景气度较高，未来有回落的压力，从供给和需求两端看，二季度经济仍在复苏轨道上。从结构看，新兴产业增速较快，经济结构不断优化，内生复苏动力不断增强。从货币政策的角度看，由于PPI超预期上行，扣除猪肉价格外，CPI仍有上行压力，在外围讨论逐步退出宽松货币政策情况下，国内货币政策难以进一步宽松，所以未来行情的演绎仍继续有赖于经济的增长，映射到企业层面就是营业利润的增加。

后续，我们将持续配置景气度向上，盈利增长确定性、持续性强的行业。从国家产业发展方向，以及产业增长逻辑看：新能源汽车、光伏、军工、半导体设备及材料、新材料、高端装备制造、化工行业的细分子领域、计算机软硬件等景气度较高，值得重点配置。



#### 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1.5318元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为34.59%，同期业绩比较基准收益率为2.33%；截至报告期末江信同福C基金份额净值为1.4887元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为34.43%，同期业绩比较基准收益率为2.33%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2021年01月01日起至本报告期末（2021年03月31日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于五千万元的情形，至本报告期末（2021年03月31日）基金资产净值仍低于5000万元。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作，相关解决方案已经上报证监会。

### § 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	37,958,513.04	87.31
	其中：股票	37,958,513.04	87.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	85,529.94	0.20
	其中：债券	85,529.94	0.20
	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	4,861,260.47	11.18
8	其他资产	571,802.21	1.32
9	合计	43,477,105.66	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	37,958,513.04	88.20
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	-	-
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	37,958,513.04	88.20

### 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	600438	通威股份	54,600	2,362,542.00	5.49
2	688122	西部超导	34,000	2,205,580.00	5.12
3	600399	抚顺特钢	120,000	2,176,800.00	5.06
4	002050	三花智控	90,048	2,159,351.04	5.02
5	600893	航发动力	38,000	2,021,220.00	4.70

6	300037	新宙邦	20,000	2,002,000.00	4.65
7	600862	中航高科	65,000	2,000,700.00	4.65
8	600760	中航沈飞	32,200	1,941,660.00	4.51
9	300034	钢研高纳	60,000	1,932,600.00	4.49
10	000738	航发控制	90,000	1,874,700.00	4.36

#### 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	-	-
	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（可交换债）	85,529.94	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	85,529.94	0.20

上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

#### 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	127036	三花转债	653	85,529.94	0.20

#### 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	19,497.40
2	应收证券清算款	163,337.20
3	应收股利	-
4	应收利息	797.06
5	应收申购款	388,170.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	571,802.21

### 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	23,884,560.21	3,540,766.70
报告期期间基金总申购份额	1,235,357.25	5,414,618.19
减：报告期期间基金总赎回份额	2,343,623.87	3,481,453.88
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	22,776,293.59	5,473,931.01

(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 (%)	49.24	-

#### 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	20210401-20210630	8,833,038.87	0.00	0.00	8,833,038.87	31.27%
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07月20日