

安信新价值灵活配置混合型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 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：2022 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 2022 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信新价值混合
基金主代码	003026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 19 日
报告期末基金份额总额	18,196,569.35 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、回购策略、利率策略等，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、股指期货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，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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信新价值混合 A	安信新价值混合 C
下属分级基金的交易代码	003026	003027
报告期末下属分级基金的份额总额	8,955,387.67 份	9,241,181.68 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）	
	安信新价值混合 A	安信新价值混合 C
1. 本期已实现收益	224,348.65	124,862.10
2. 本期利润	47,052.67	24,475.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0039	0.0018
4. 期末基金资产净值	14,112,805.76	14,381,183.30
5. 期末基金份额净值	1.5759	1.5562

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

安信新价值混合 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	1.21%	0.44%	3.22%	0.71%	-2.01%	-0.27%
过去六个月	1.31%	0.50%	-4.56%	0.73%	5.87%	-0.23%
过去一年	4.34%	0.49%	-6.09%	0.62%	10.43%	-0.13%
过去三年	22.53%	0.38%	11.76%	0.63%	10.77%	-0.25%
过去五年	52.02%	0.38%	17.55%	0.63%	34.47%	-0.25%
自基金合同	64.49%	0.36%	19.64%	0.59%	44.85%	-0.23%

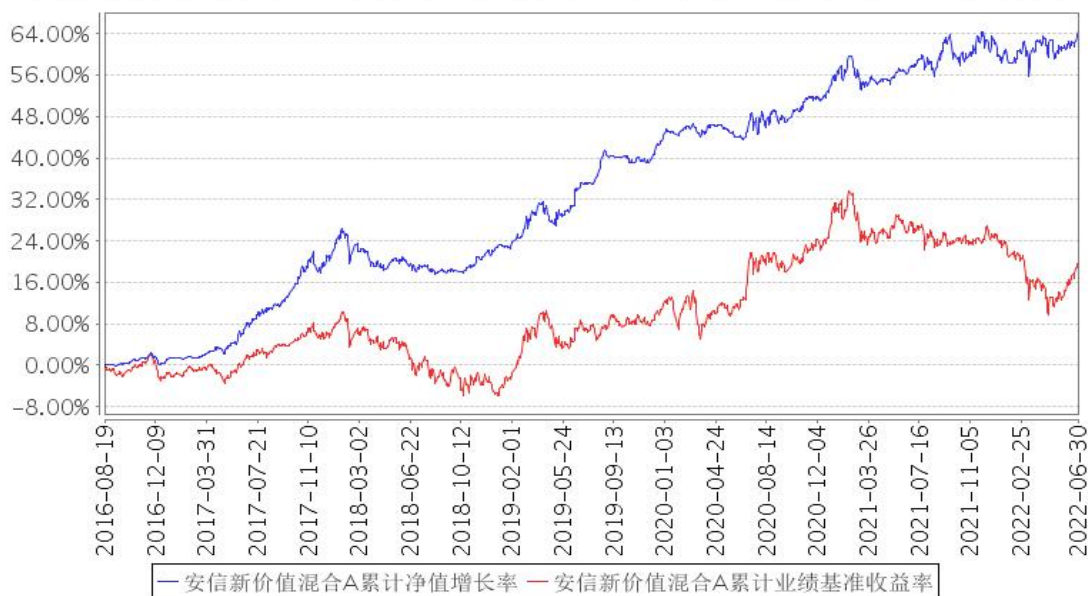
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

安信新价值混合 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	1.16%	0.44%	3.22%	0.71%	-2.06%	-0.27%
过去六个月	1.21%	0.50%	-4.56%	0.73%	5.77%	-0.23%
过去一年	4.13%	0.49%	-6.09%	0.62%	10.22%	-0.13%
过去三年	21.81%	0.38%	11.76%	0.63%	10.05%	-0.25%
过去五年	50.43%	0.38%	17.55%	0.63%	32.88%	-0.25%
自基金合同生效起至今	62.47%	0.36%	19.64%	0.59%	42.83%	-0.23%

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

安信新价值混合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



安信新价值混合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 19 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		
梁冰哲	本基金的基金经理	2021 年 8 月 30 日	-	6 年	梁冰哲先生，理学硕士。曾任德勤华永会计师事务所审计部审计员，安信基金管理有限责任公司固定收益研究部研究员，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。曾任安信永泰定期开放债券型发起式证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金的基金经理助理；现任安信鑫日享中短债债券型证券投资基金的基金经理助理，安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、安信永泰定期开放债券型发起式证券投资基金、安信永盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信聚利增强债券型证券投资基金、安信永盛定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
王涛	本基金的基金经理	2022 年 6 月 23 日	-	19 年	王涛先生，经济学硕士，CFA、FRM。历任中国工商银行股份有限公司深圳分行资

					金运营部交易员、招商银行股份有限公司金融市场部交易员、东莞证券有限责任公司深圳分公司投资经理、融通基金管理有限公司基金经理、安信基金管理有限公司固定收益部投资经理。现任安信基金管理有限公司固定收益部基金经理。曾任安信尊享添益债券型证券投资基金、安信聚利增强债券型证券投资基金、安信永泰定期开放债券型发起式证券投资基金、安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、安信鑫日享中短债债券型证券投资基金、安信永瑞定期开放债券型发起式证券投资基金、安信永盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；现任安信丰泽 39 个月定期开放债券型证券投资基金、安信尊享添利率债债券型证券投资基金、安信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、安信稳健回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信永泰定期开放债券型发起式证券投资基金、安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、安信聚利增强债券型证券投资基金的基金经理。
钟光正	本基金的基金经理，固定收益投资总监	2019 年 1 月 22 日	2022 年 6 月 23 日	18 年	钟光正先生，经济学硕士。历任广东发展银行总行资金部交易员，招商银行股份有限公司总行资金交易部交易员，长城基金管理有限公司总经理助理兼固定收益部总经理，安信基金管理有限公司固定收益投资总监。曾任安信睿享纯债债券型证券投资基金、安信永泰定期开放债券型发起式证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、安信聚利增强债券型证券投资基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信稳健回报 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

从全球宏观层面来看，俄乌冲突之后导致的全球能源品和农产品供给紧张的格局是影响市场的重要因素。能源品和农产品价格持续大幅上涨，各个主要经济体的通胀水平几乎都创了数十年的新高。在通胀高企的背景下，各国央行货币政策的目标普遍转向为控制通胀，而市场担忧央行控制通胀的目标可能会对经济有所损害。在此背景下，全球投资者的风险偏好似乎有所下降，避险情绪升温。

从国内宏观层面，由于疫情反复的影响，4-5 月国内经济数据指标相对较弱，但从高频数据来看 6 月国内经济有所企稳。随着国内逆周期调节政策的发力，国内经济未来可能维持弱反弹的态势。但制约复苏力度的仍然有两个重要因素：第一是国内房地产市场是否会出现进一步的下滑；第二是海外经济体增速下行是否会对外需造成不利影响。

二季度债市偏震荡格局。国外方面，二季度美国通胀持续超预期，美联储启动加息并宣布缩表，6 月一次性加息 75BP，造成国际资本市场较大波动。国内方面，上海疫情集中爆发后，五六月份已得到有效控制，国内经济呈现复苏态势，经济数据总体持续向好。受益于银行间流动性充

裕，资金利率维持低位，中短端利率品种表现优于长端。季度末，随着经济数据的改善，债券收益率季末上行较为明显。权益方面，货币政策进一步宽松，社融数据再次高增，使得市场资金比较充裕，但结构上以短期信贷为主，因此对市场构成了流动性层面的利好。

组合维持均衡配置的思路，试图在获取正回报的前提下尽量减小组合波动。本季度组合小幅增加了能源类资产的配置，增加了少量成长性与估值匹配的成长类股票，同时小幅减少了地产板块的配置。债券方面，组合主要持有流动性和安全性很好的国债、票息较高的可转债资产，为组合贡献票息收入。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信新价值混合 A 基金份额净值为 1.5759 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.21%；安信新价值混合 C 基金份额净值为 1.5562 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.16%；同期业绩比较基准收益率为 3.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金出现了连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2022 年 4 月 28 日至 2022 年 6 月 30 日。

§ 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	5,940,791.16	19.67
	其中：股票	5,940,791.16	19.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,283,049.41	50.59
	其中：债券	15,283,049.41	50.59
	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	3,000,000.00	9.93
	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	4,957,348.58	16.41
8	其他资产	1,026,622.05	3.40
9	合计	30,207,811.20	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	151,074.00	0.53
B	采矿业	787,626.00	2.76
C	制造业	3,361,942.16	11.80
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	149,842.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	147,420.00	0.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	133,749.00	0.47
J	金融业	278,520.00	0.98
K	房地产业	930,618.00	3.27
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	5,940,791.16	20.85

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	600048	保利发展	53,300	930,618.00	3.27
2	000858	五粮液	2,700	545,211.00	1.91
3	002371	北方华创	1,900	526,528.00	1.85
4	600519	贵州茅台	250	511,250.00	1.79
5	601225	陕西煤业	17,200	364,296.00	1.28
6	600188	兖矿能源	8,400	331,632.00	1.16
7	600036	招商银行	6,600	278,520.00	0.98
8	603501	韦尔股份	1,100	190,333.00	0.67
9	600745	闻泰科技	2,200	187,242.00	0.66

10	600010	包钢股份	75,700	177,895.00	0.62
----	--------	------	--------	------------	------

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	7,078,563.01	24.84
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）	8,204,486.40	28.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,283,049.41	53.64

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	019666	22 国债 01	70,000	7,078,563.01	24.84
2	113037	紫银转债	16,340	1,697,416.66	5.96
3	110059	浦发转债	15,990	1,694,920.29	5.95
4	113042	上银转债	16,040	1,685,407.61	5.91
5	113056	重银转债	15,870	1,602,930.87	5.63

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浦发转债（代码：110059 SH）、上银转债（113042 SH）、重银转债（代码：113056 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。

1. 上海浦东发展银行股份有限公司

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。

2021 年 11 月 15 日，上海浦东发展银行股份有限公司因提供虚假资料证明文件被国家外汇管理局上海市分局罚款。

2022 年 3 月 25 日，上海浦东发展银行股份有限公司因违规经营被中国银行保险监督管理委员会罚款。

2. 上海银行股份有限公司

2021 年 7 月 12 日，上海银行股份有限公司因违规经营被中国银行保险监督管理委员会上海监管局通知整改并处以罚款。

2021 年 11 月 30 日，上海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

会上海监管局罚款。

2022 年 2 月 23 日，上海银行股份有限公司因违规提供担保及财务资助被中国银行保险监督管理委员会上海监管局通知整改并处以罚款。

3. 重庆银行股份有限公司

2021 年 12 月 27 日，重庆银行股份有限公司因违规经营被中国银行保险监督管理委员会重庆监管局罚款。

2022 年 6 月 1 日，重庆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重庆监管局罚款。

2022 年 6 月 17 日，重庆银行股份有限公司因违反反洗钱法被中国人民银行重庆营业管理部罚款。

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	45,323.00
2	应收证券清算款	959,626.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,672.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,026,622.05

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	113037	紫银转债	1,697,416.66	5.96
2	110059	浦发转债	1,694,920.29	5.95
3	113042	上银转债	1,685,407.61	5.91
4	118003	华兴转债	311,614.14	1.09
5	113025	明泰转债	164,491.00	0.58
6	113599	嘉友转债	151,839.07	0.53
7	128025	特一转债	151,318.92	0.53
8	123114	三角转债	148,899.25	0.52

9	128139	祥鑫转债	145,038.52	0.51
10	128145	日丰转债	128,521.78	0.45
11	123064	万孚转债	116,167.95	0.41
12	113618	美诺转债	111,447.13	0.39
13	128141	旺能转债	94,473.21	0.33

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	安信新价值混合 A	安信新价值混合 C
报告期期初基金份额总额	17,195,507.97	18,500,446.52
报告期期间基金总申购份额	719,283.92	537,894.61
减：报告期期间基金总赎回份额	8,959,404.22	9,797,159.45
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	8,955,387.67	9,241,181.68

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

2022 年 7 月 20 日