

安信新目标灵活配置混合型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 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 4 月 21 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 4 月 20 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 1 月 1 日起至 3 月 31 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	1,084,377,581.15 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	421,450,057.55 份	662,927,523.60 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 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 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	6,090,009.38	7,675,505.21
2. 本期利润	15,925,346.32	18,027,351.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0329	0.0279
4. 期末基金资产净值	592,270,516.10	907,116,226.08
5. 期末基金份额净值	1.4053	1.3683

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	2.25%	0.22%	2.27%	0.42%	-0.02%	-0.20%
过去六个月	1.46%	0.25%	3.10%	0.54%	-1.64%	-0.29%
过去一年	1.38%	0.24%	-1.49%	0.56%	2.87%	-0.32%
过去三年	24.27%	0.23%	6.04%	0.60%	18.23%	-0.37%
过去五年	45.32%	0.21%	8.94%	0.63%	36.38%	-0.42%
自基金合同	54.30%	0.19%	16.73%	0.58%	37.57%	-0.39%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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	2.20%	0.22%	2.27%	0.42%	-0.07%	-0.20%
过去六个月	1.36%	0.25%	3.10%	0.54%	-1.74%	-0.29%
过去一年	1.17%	0.24%	-1.49%	0.56%	2.66%	-0.32%
过去三年	23.55%	0.23%	6.04%	0.60%	17.51%	-0.37%
过去五年	43.92%	0.21%	8.94%	0.63%	34.98%	-0.42%
自基金合同 生效起至今	50.43%	0.19%	16.73%	0.58%	33.70%	-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		
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的基金经理。现任安信动态策略灵活配置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的基金经理。
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

海外方面，美国经济数据超预期，通胀数据虽下行，核心服务通胀居高不下，随着 3 月美欧多家金融机构相继暴雷后预期有所回落，人民币汇率先贬后升。国内方面，一季度基本面数据向好，国内经济持续修复。内需在疫情开放后逐步提升，PMI 连续 3 个月处在荣枯线上方，而外需在全球贸易走弱的背景下继续下滑。投资仍是经济稳增长的重要抓手，宏观政策支持基建投资和制造业投资保持较高增速，房地产投资下滑幅度有所收敛；出口面临下行风险，一季度仍体现较强韧性；消费方面，疫后需求有所释放。社零同比增速由负转正，信贷增速较好，结构上企业贷款好于居民贷款。通胀数据处于温和区间，CPI 和 PPI 的剪刀差仍为负，中下游企业盈利持续改善。

一季度债券市场呈现分化，利率债受宽信用预期升温、流动性扰动加大的影响，收益率呈现平坦化上行，信用债在机构配置需求的支撑下收益率普遍较年末下行。股票市场，指数虽然经历了一定的反弹，估值依然很有吸引力，全市场（剔除金融和石油石化）的估值仍在近十年的均值和-1 倍标准差之间。在风险偏好逐步稳定的现在，我们认为市场仍存在结构性机会。

债券资产，本基金一季度降低了债券组合久期，卖出中长久期利率债，并逐步增加信用债的仓位比例，持仓以短久期中高评级信用债为主。一季度整体保持适中的杠杆水平，期间通过利率债做波段交易增厚组合收益。通过卖出利率债和部分信用债兑付，在临近跨季时将杠杆消除。股票资产，本产品本季度延续上季度相对均衡的风格，顺周期尤其是地产及地产链相关的公司是一季度重点调增方向，包括地产、煤炭、重卡等。消费板块，本产品依然坚持上半年可选消费为主，下半年着重考虑必选消费，主因前者业绩增速相对后者占优。新能源的竞争格局处于持续下行过程，当前估值普遍已回落至合理甚至偏低区位，行业长期成长逻辑依旧未变，本产品预计择机加仓。受益人工智能爆发，本产品持有的传媒类公司，其估值迅速修复至合理甚至偏高的位置，本产品也将择机减仓。

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 1.4053 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.25%；安信新目标混合 C 基金份额净值为 1.3683 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.20%；

同期业绩比较基准收益率为 2.27%。

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	272,238,328.66	16.71
	其中：股票	272,238,328.66	16.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,190,065,277.55	73.05
	其中：债券	1,190,065,277.55	73.05
	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	40,972,390.22	2.52
	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	124,606,126.94	7.65
8	其他资产	1,218,955.91	0.07
9	合计	1,629,101,079.28	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	1,290,000.00	0.09
B	采矿业	43,513,000.00	2.90
C	制造业	166,724,428.30	11.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,782,619.60	0.32
E	建筑业	77,329.12	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	39,011,000.00	2.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,913,390.09	0.79
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,809,000.00	0.32

M	科学研究和技术服务业	14,091.96	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	103,469.59	0.01
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	272,238,328.66	18.16

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	23,000	41,860,000.00	2.79
2	600009	上海机场	700,000	39,011,000.00	2.60
3	601899	紫金矿业	2,800,000	34,692,000.00	2.31
4	600438	通威股份	700,000	27,237,000.00	1.82
5	000792	盐湖股份	1,100,000	24,596,000.00	1.64
6	000858	五粮液	55,000	10,835,000.00	0.72
7	002555	三七互娱	371,000	10,554,950.00	0.70
8	601012	隆基绿能	240,000	9,698,400.00	0.65
9	002466	天齐锂业	120,000	9,062,400.00	0.60
10	002594	比亚迪	30,000	7,680,600.00	0.51

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	10,027,852.05	0.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	233,007,827.73	15.54
	其中：政策性金融债	212,647,208.55	14.18
4	企业债券	170,054,443.12	11.34
5	企业短期融资券	184,625,678.39	12.31
6	中期票据	417,001,441.44	27.81
7	可转债（可交换债）	86,571,565.12	5.77
8	同业存单	88,776,469.70	5.92
9	其他	-	-
10	合计	1,190,065,277.55	79.37

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	220304	22 进出 04	500,000	50,885,890.41	3.39
2	2080039	20 武控绿色债	500,000	50,428,688.52	3.36
3	230301	23 进出 01	500,000	50,067,295.08	3.34
4	200303	20 进出 03	475,000	48,513,806.16	3.24
5	220306	22 进出 06	450,000	45,420,805.48	3.03

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	240,293.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	978,661.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,218,955.91

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	10,435,635.62	0.70
2	113042	上银转债	8,473,358.90	0.57
3	110053	苏银转债	7,709,189.18	0.51
4	110080	东湖转债	7,004,876.71	0.47
5	110085	通 22 转债	6,498,006.99	0.43
6	128034	江银转债	4,962,922.40	0.33
7	127032	苏行转债	4,803,398.78	0.32
8	113056	重银转债	4,660,059.39	0.31
9	127018	本钢转债	4,206,908.90	0.28
10	123107	温氏转债	4,107,090.41	0.27
11	113055	成银转债	3,812,016.60	0.25
12	127045	牧原转债	3,552,699.88	0.24
13	128129	青农转债	2,548,062.00	0.17
14	113052	兴业转债	2,331,125.62	0.16

15	127039	北港转债	1,736,290.98	0.12
16	110043	无锡转债	1,342,980.42	0.09
17	110079	杭银转债	1,139,552.60	0.08
18	113037	紫银转债	1,026,027.95	0.07
19	127007	湖广转债	991,219.75	0.07
20	128063	未来转债	848,393.29	0.06
21	113051	节能转债	514,355.95	0.03
22	127020	中金转债	437,763.70	0.03
23	110075	南航转债	407,792.79	0.03
24	113050	南银转债	349,005.99	0.02
25	128130	景兴转债	344,968.08	0.02
26	113516	苏农转债	336,194.22	0.02
27	123085	万顺转 2	280,206.58	0.02
28	113647	禾丰转债	261,012.38	0.02
29	113584	家悦转债	219,150.82	0.01
30	113033	利群转债	160,380.00	0.01
31	128017	金禾转债	151,305.73	0.01
32	113025	明泰转债	120,660.21	0.01
33	123071	天能转债	109,588.05	0.01
34	113648	巨星转债	66,619.48	0.00
35	127056	中特转债	33,690.21	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	525,851,537.81	629,871,455.31
报告期期间基金总申购份额	53,214,517.87	219,221,902.78
减：报告期期间基金总赎回份额	157,615,998.13	186,165,834.49
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	421,450,057.55	662,927,523.60

§ 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 4 月 21 日