

安信恒鑫增强债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信恒鑫增强债券
基金主代码	015978
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 7 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,566,064,022.39 份
投资目标	本基金在严格控制信用风险的前提下，通过稳健的投资策略，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	大类资产配置方面，本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定债券、衍生品、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。债券投资方面，本基金将综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期配置策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、类属配置策略、个券选择策略、信用债投资策略（含资产支持证券）、可转换债券及可交换债券投资策略等策略。股票投资方面，本基金的股票投资将在行业研究的基础上，通过自上而下和自下而上相结合的方法，在充分研究公司商业模式、竞争优势、公司成长空间、行业竞争格局的背景下，结合估值水平，注重安全边际，选择内在价值被低估的股票构建投资组合。此外，本基金在严格遵守相关法律法规情况下，合理利用股指期货等衍生工具进行投资。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*5%+恒生指数收益率（经汇率调整后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益水平和预期风险水平高

	于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 本基金除了投资 A 股外，还可通过港股通投资于香港证券市场，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信恒鑫增强债券 A	安信恒鑫增强债券 C
下属分级基金的交易代码	015978	015979
报告期末下属分级基金的份额总额	1,107,494,600.49 份	458,569,421.90 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	安信恒鑫增强债券 A	安信恒鑫增强债券 C
1. 本期已实现收益	9,528,603.61	4,423,415.63
2. 本期利润	15,750,647.28	7,007,487.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0135	0.0134
4. 期末基金资产净值	1,124,246,131.42	464,982,506.75
5. 期末基金份额净值	1.0151	1.0140

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

安信恒鑫增强债券 A

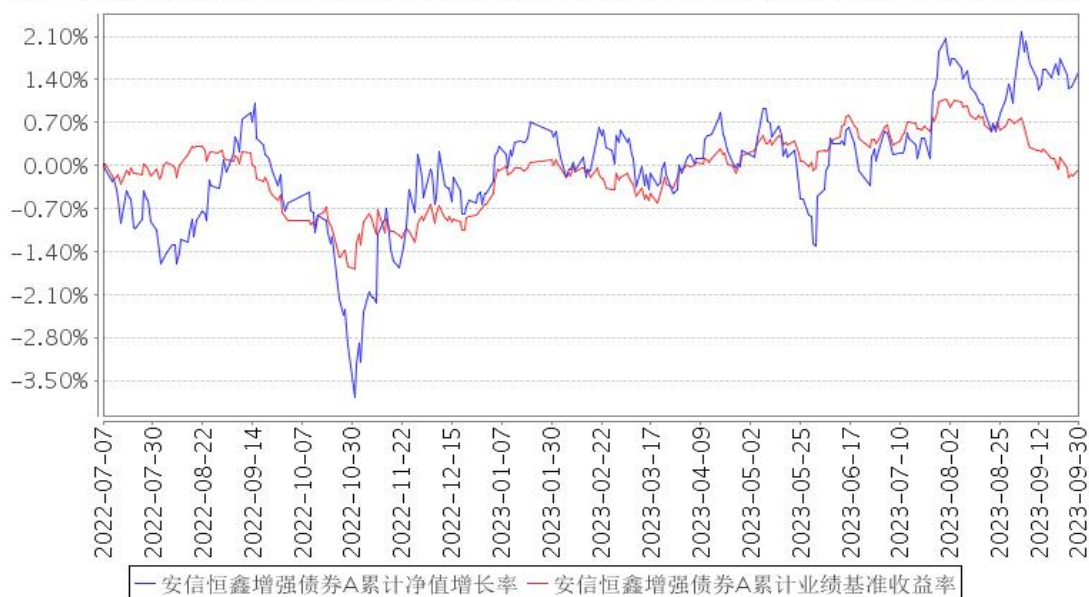
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.26%	0.25%	-0.48%	0.10%	1.74%	0.15%
过去六个月	1.64%	0.24%	0.01%	0.10%	1.63%	0.14%
过去一年	2.13%	0.28%	0.86%	0.12%	1.27%	0.16%
自基金合同生效起至今	1.51%	0.28%	-0.05%	0.12%	1.56%	0.16%

安信恒鑫增强债券 C

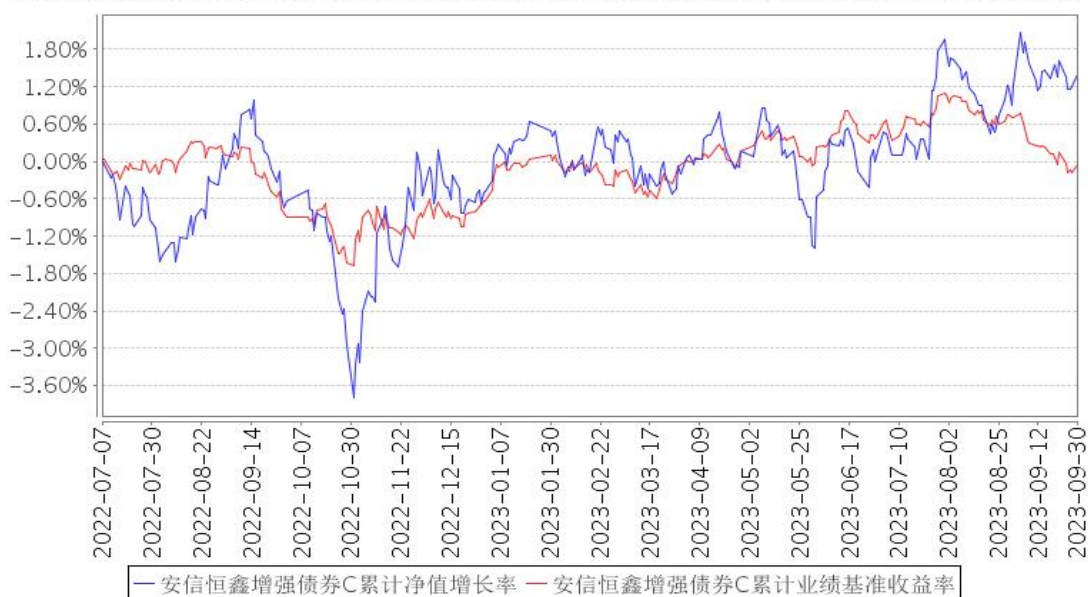
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.23%	0.25%	-0.48%	0.10%	1.71%	0.15%
过去六个月	1.60%	0.24%	0.01%	0.10%	1.59%	0.14%
过去一年	2.04%	0.28%	0.86%	0.12%	1.18%	0.16%
自基金合同 生效起至今	1.40%	0.27%	-0.05%	0.12%	1.45%	0.15%

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

安信恒鑫增强债券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



安信恒鑫增强债券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 2022 年 7 月 7 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，公司副总经理	2022 年 7 月 7 日	-	12 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、混合资产投资部总经理、公司总经理助理。现任安信基金管理有限责任公司副总经理。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、安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金、安信平衡增利混合型证券投资基金、安信丰穗一年持有期混合型

					证券投资基金、安信恒鑫增强债券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

本季度，央行连续降息、降准，但银行间流动性仍显著收紧，资金利率中枢连续抬升，叠加政策落地节奏陆续加快，债市整体震荡偏弱，其中短端调整幅度偏大。8 月中旬以来，资金面供需结构发生了一定变化，大行融出规模明显下降。专项债发行有所提速或能部分解释本次资金面收敛，但值得注意的是央行近期防止资金套利和空转的态度。同时，债市始终对稳增长政策有所忌惮，地产、化债等政策对利率有一定压制。

报告期内，权益市场小幅走弱，我们认为基本面经过一段时间的调整，未来企稳走强的基础得到进一步夯实，本产品维持了较高的权益仓位，期间有所获益。我们对利率走势持审慎态度，

纯债资产以高评级、中短久期金融债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信恒鑫增强债券 A 基金份额净值为 1.0151 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.26%；安信恒鑫增强债券 C 基金份额净值为 1.0140 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.23%；同期业绩比较基准收益率为-0.48%。

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	312,627,344.39	18.89
	其中：股票	312,627,344.39	18.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,321,971,047.63	79.89
	其中：债券	1,321,971,047.63	79.89
	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	18,360,244.91	1.11
8	其他资产	1,843,376.73	0.11
9	合计	1,654,802,013.66	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 157,266,315.35 元，占净值比例 9.90%。

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	52,785,744.00	3.32
C	制造业	35,148,668.00	2.21
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	55,181,462.20	3.47
K	房地产业	12,245,154.84	0.77
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	155,361,029.04	9.78

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	37,160,546.36	2.34
原材料	28,422,616.56	1.79
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	19,021,354.98	1.20
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	72,661,797.45	4.57
合计	157,266,315.35	9.90

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00688	中国海外发展	2,921,500	43,537,102.17	2.74
2	600036	招商银行	1,095,000	36,102,150.00	2.27
3	00914	海螺水泥	1,019,000	19,496,104.62	1.23
3	600585	海螺水泥	622,000	16,190,660.00	1.02

4	00883	中国海洋石油	1,807,000	22,849,409.11	1.44
4	600938	中国海油	560,000	11,838,400.00	0.74
5	02202	万科企业	3,673,500	29,124,695.28	1.83
6	601225	陕西煤业	1,349,900	24,919,154.00	1.57
7	01088	中国神华	518,000	12,073,441.44	0.76
7	601088	中国神华	323,700	10,099,440.00	0.64
8	002142	宁波银行	710,060	19,079,312.20	1.20
9	00288	万洲国际	5,043,500	19,021,354.98	1.20
10	000333	美的集团	326,800	18,130,864.00	1.14

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	1,321,971,047.63	83.18
	其中：政策性金融债	215,275,151.72	13.55
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,321,971,047.63	83.18

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	185393	22 招证 G2	1,100,000	110,326,142.47	6.94
2	210218	21 国开 18	800,000	82,330,673.97	5.18
3	185134	21 中财 G5	800,000	82,004,181.92	5.16
4	185814	22 国君 G5	600,000	60,549,609.86	3.81
5	115448	23 中金 G3	600,000	60,531,586.85	3.81

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。基金管理人将以套期保值为目的，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，力求实现资产的长期稳定增值。

5.9.2 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。

5.9.3 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合约。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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 22 招证 G2(代码: 185393 SH)、22 国君 G5(代码: 185814 SH)、23 中金 G3(代码: 115448 SH)、21 兴业 06(代码: 188980 SH)、22 信投 G4(代码: 138633 SH)、22 中金 G1(代码: 138664 SH)、22 中金 G1(代码: 138664 SH)、23 海通 06(代码: 115105 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. 招商证券股份有限公司

2023 年 6 月 8 日，招商证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会深圳监管局出具警示函。

2023 年 9 月 11 日，招商证券股份有限公司因未依法履行职责被深圳证券交易所书面警示。

2. 国泰君安证券股份有限公司

2022 年 11 月 11 日，国泰君安证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会通知整改。

2023 年 1 月 16 日，国泰君安证券股份有限公司因违反反洗钱法被中国人民银行上海分行罚款。

2023 年 5 月 11 日，国泰君安证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会上海监管局出具警示函。

3. 中国国际金融股份有限公司

2022 年 11 月 29 日，中国国际金融股份有限公司因未依法履行职责被中国证券监督管理委员会北京监管局通知整改。

4. 兴业银行股份有限公司

2022 年 10 月 28 日，兴业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，兴业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 18 日，兴业银行股份有限公司因违反银行间债券市场相关自律管理规则被中国银行间市场交易商协会警告。

2023 年 5 月 8 日，兴业银行股份有限公司因未依法履行职责被中国证券监督管理委员会福建监管局责令改正。

5. 中信建投证券股份有限公司

2022 年 11 月 25 日，中信建投证券股份有限公司因未依法履行职责被中国证券监督管理委员会吉林监管局监管警示。

2023 年 2 月 10 日，中信建投证券股份有限公司因违反反洗钱法被中国人民银行罚款。

2023 年 3 月 13 日，中信建投证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会北京监管局责令改正。

2023 年 3 月 27 日，中信建投证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会北京监管局监管警示。

2023 年 6 月 19 日，中信建投证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会北京监管局监管警示。

6. 海通证券股份有限公司

2023 年 6 月 16 日，海通证券股份有限公司因内部制度不完善被上海证券交易所警示。

2023 年 8 月 21 日，海通证券股份有限公司因内部制度不完善被上海证券交易所警示。

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	92,508.07
2	应收证券清算款	191,203.06
3	应收股利	1,557,680.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,984.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,843,376.73

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	安信恒鑫增强债券 A	安信恒鑫增强债券 C
报告期期初基金份额总额	1,240,956,262.80	629,422,577.96
报告期期间基金总申购份额	264,410,374.89	25,684,300.46
减：报告期期间基金总赎回份额	397,872,037.20	196,537,456.52
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	1,107,494,600.49	458,569,421.90

§ 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恒鑫增强债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信恒鑫增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信恒鑫增强债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信恒鑫增强债券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 10 月 24 日