

安信成长动力一年持有期混合型证券投资
基金
2024 年第 2 季度报告

2024 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 安信成长动力一年持有混合 |
| 基金主代码 | 009880 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 8 月 13 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 124,928,806.89 份 |
| 投资目标 | 本基金以细致深入的上市公司基本面研究作为基础，重点投资于质地优秀且未来预期成长性良好的上市公司，在充分控制风险和保证流动性的基础上，力求实现基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 资产配置方面，本基金将基于各项重要的经济指标分析宏观经济趋势，结合货币财政政策形势、行业发展状况、证券市场走势等综合分析，主动判断所处经济周期和市场时机，进行积极的资产配置。本基金将根据各类资产风险收益特征的相对变化，对未来各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，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。股票投资方面，本基金将重点关注在行业内的竞争优势明显且具备较好成长性的上市公司，本基金将结合定性、定量分析，以成长动力为主线，精选出具备投资潜力的个股。债券投资方面，追求的是固定收益投资的配置效果与股票权益类投资的配置效果紧密衔接配合，实现基金资产整体最大化收益。本基金在严格遵守相关法律法规情况下，可适当投资股指期货、国债期货和股票期权等衍生工具、资产支持证券等。此外，在条件许可的情况下，可在不改变本基金既有投资目标、策略和风险收益特征并在控制风险的前提下，根据相关法律法规，参与融资业务，以提高投资效率及进行风险管理。 |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率*60%+中债总指数(全价)收益率*30%+恒生指数 |

| | |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 收益率(使用估值汇率折算)*10% |
| 风险收益特征 | <p>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。</p> <p>本基金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。</p> <p>根据《证券期货投资者适当性管理办法》及其配套规则,基金管理人及本基金其他销售机构将定期或不定期对本基金产品风险等级进行重新评定,因而本基金的产品风险等级具体结果应以各销售机构提供的最新评级结果为准。</p> |
| 基金管理人 | 安信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 |

§ 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(2024年4月1日-2024年6月30日) |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 1,595,283.63 |
| 2. 本期利润 | -3,936,656.63 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0307 |
| 4. 期末基金资产净值 | 124,106,320.16 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9934 |

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

| 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 | -3.20% | 1.10% | -0.85% | 0.55% | -2.35% | 0.55% |
| 过去六个月 | 1.60% | 1.19% | 0.27% | 0.70% | 1.33% | 0.49% |
| 过去一年 | -11.03% | 1.14% | -6.88% | 0.64% | -4.15% | 0.50% |
| 过去三年 | -25.05% | 1.40% | -21.57% | 0.73% | -3.48% | 0.67% |
| 自基金合同 | -0.66% | 1.40% | -15.92% | 0.74% | 15.26% | 0.66% |

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

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

安信成长动力一年持有混合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 2020 年 8 月 13 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 | 2020年8月13日 | - | 16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研究员、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。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、安信睿见优选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

二季度宏观经济依然处于转型调整过程中，出口型制造业相对较好，地产及基建投资、消费偏弱。外部贸易壁垒越来越高，国内具备比较优势的产业，中长期可能会面临更大的挑战。国内进入到高质量发展阶段，新质生产力处于培育过程中，地产仍处于探底阶段，从维持总体经济平稳过度的角度，地产的企稳意义重大。我们认为，宏观经济短期主要矛盾是阻断地产公司的流动性危机，打破螺旋式负反馈。“517”政治局会议后，央行宣布降低首套房和二套房的首付比例，一线城市大幅放松限购条件，降低按揭利率；鼓励地方政府购买存量新房作为保障性住房，缓解房企的高库存和流动性危机。地产救市政策已全面转向，后续进入到验证效果的阶段。

《新国九条》奠定的未来 5-10 年资本市场高质量发展基调是以严监管为主，供给端进一步倾向扶持硬科技，投资端强调分红回报，引入长期资金；这些措施将对市场长期风格产生深远影响。我们认为，只有那些注重提高资本配置效率，重视投资者回报的企业才会获得投资者的长期信赖。

当前的宏观数据及个体微观感受普遍偏弱，多数投资者对经济企稳的信心不足。投资者预期不高，多数资金的配置策略以防风险为主，核心资产的估值普遍处于低估区间。本基金的持仓以消费、新能源等核心资产为主，周期及高股息为辅的行业配置结构，根据行业及公司数据变化做相应地优化调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9934 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.20%，同期业绩比较基准收益率为-0.85%。

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 | 115,743,527.71 | 92.54 |
| | 其中：股票 | 115,743,527.71 | 92.54 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,539,037.67 | 2.03 |
| | 其中：债券 | 2,539,037.67 | 2.03 |
| | 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 | 6,275,763.75 | 5.02 |
| 8 | 其他资产 | 511,672.10 | 0.41 |
| 9 | 合计 | 125,070,001.23 | 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 36,789,097.65 元，占净值比例 29.64%。

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 | 323,280.00 | 0.26 |
| B | 采矿业 | 7,190,050.00 | 5.79 |
| C | 制造业 | 60,140,275.20 | 48.46 |
| 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 | 1,162,009.00 | 0.94 |
| 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 | 4,852,939.86 | 3.91 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 3,505,460.00 | 2.82 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,002,096.00 | 0.81 |
| 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 | 778,320.00 | 0.63 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 78,954,430.06 | 63.62 |

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 | 542,887.62 | 0.44 |
| 原材料 | 9,472,340.65 | 7.63 |
| 工业 | 662,605.68 | 0.53 |
| 非日常生活消费品 | - | - |
| 日常消费品 | - | - |
| 医疗保健 | 714,957.00 | 0.58 |
| 金融 | 1,141,762.68 | 0.92 |
| 信息技术 | 635,225.28 | 0.51 |
| 通讯业务 | 12,303,729.56 | 9.91 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | 11,315,589.18 | 9.12 |
| 合计 | 36,789,097.65 | 29.64 |

注：以上分类采用财汇提供的国际通用行业分类标准。

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 | 8,400 | 12,326,076.00 | 9.93 |
| 2 | 00700 | 腾讯控股 | 36,200 | 12,303,729.56 | 9.91 |
| 3 | 300750 | 宁德时代 | 67,600 | 12,170,028.00 | 9.81 |
| 4 | 000858 | 五粮液 | 95,000 | 12,163,800.00 | 9.80 |
| 5 | 603993 | 洛阳钼业 | 632,100 | 5,372,850.00 | 4.33 |
| 5 | 03993 | 洛阳钼业 | 378,000 | 2,463,250.31 | 1.98 |
| 6 | 02899 | 紫金矿业 | 466,000 | 7,009,090.34 | 5.65 |
| 7 | 300014 | 亿纬锂能 | 120,500 | 4,810,360.00 | 3.88 |
| 8 | 600809 | 山西汾酒 | 17,600 | 3,711,488.00 | 2.99 |
| 9 | 00081 | 中国海外宏洋集团 | 1,880,000 | 3,363,043.26 | 2.71 |
| 10 | 02202 | 万科企业 | 550,000 | 2,334,179.10 | 1.88 |
| 10 | 000002 | 万科 A | 60,000 | 415,800.00 | 0.34 |

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 | 2,539,037.67 | 2.05 |
| 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 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,539,037.67 | 2.05 |

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 | 019709 | 23 国债 16 | 25,000 | 2,539,037.67 | 2.05 |

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

本基金投资股指期货将根据风险管理原则，以套期保值、对冲投资组合的系统性风险为目的，优先选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。基于本基金的个股精选配置，在系统性风险积累较大时，通过适当的股指期货头寸对冲系统性风险，力争获取个股的超额收益和对冲组合的绝对收益。

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

本基金的国债期货投资根据风险管理原则，以套期保值为目的，以对冲风险为主。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。

5.10.2 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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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亿纬锂能（代码：300014 SZ）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. 惠州亿纬锂能股份有限公司

2023 年 8 月 29 日，惠州亿纬锂能股份有限公司因未及时披露公司重大事件、重大事项未履行审议程序被中国证券监督管理委员会广东监管局出具警示函。

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 34,696.45 |
| 3 | 应收股利 | 442,914.84 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 34,060.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 511,672.10 |

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

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 131,574,456.26 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 450,719.68 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 7,096,369.05 |
| 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 | 124,928,806.89 |

§ 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成长动力一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信成长动力一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信成长动力一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信成长动力一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其它文件。

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>

2024 年 7 月 18 日