

安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型  
基金中基金（FOF）  
2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）
基金主代码	009460
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	35,296,918.17 份
投资目标	本基金为目标风险基金，在明确大类资产仓位约束以实现总体风险控制的基础上，通过合理的战术资产配置、基金优选等，力求基金资产实现相对长期的低波动稳健增值，满足投资者的养老需求。
投资策略	本基金定位为“目标风险策略基金”，通过明确的权益资产仓位限制，控制基金组合的总体风险，并通过实时动态的风险度量与风险预算机制进行基金的战术资产配置。基金投资方面，本基金采用定量分析和定性分析相结合的方式，定量分析通过基金历史净值数据和持仓数据等，进行量化指标的筛选；定性分析通过对基金经理的调研，基金公司的风控、投研文化等研究分析进行二次优选，构造基金标的组合。本基金的股票投资策略作为权益型基金投资的补充，将在小比例的仓位控制范围内进行。本基金的债券投资策略作为债券型基金投资的补充，为积极增厚债券资产投资收益率为目标。此外，本基金还将在合理时机进行多资产的组合优化投资，并适当投资于资产支持证券。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×20%+恒生指数（人民币计价）收益率×5%+中债综合（全价）指数收益率×70%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，是目标风险系列基金中风险收益特征相对稳健的基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。

	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。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

## § 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	3,567,197.45
2. 本期利润	2,507,043.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0647
4. 期末基金资产净值	40,056,797.34
5. 期末基金份额净值	1.1349

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。

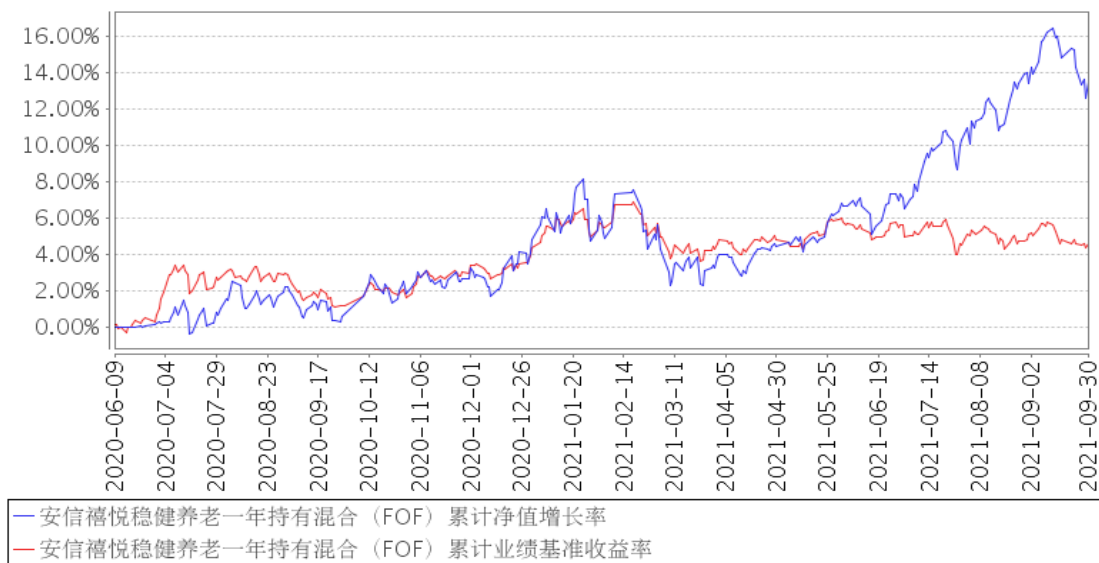
### 3.2 基金净值表现

#### 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	5.74%	0.54%	-1.01%	0.28%	6.75%	0.26%
过去六个月	9.88%	0.45%	0.27%	0.25%	9.61%	0.20%
过去一年	12.68%	0.49%	3.37%	0.27%	9.31%	0.22%
自基金合同 生效起至今	13.49%	0.46%	4.56%	0.28%	8.93%	0.18%

#### 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

安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）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 6 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		
占冠良	本基金的基金经理，FOF 投资部总经理	2020 年 6 月 9 日	-	20 年	占冠良先生，管理学硕士。历任招商证券股份有限公司研究部研究员，大成基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理，南方基金管理有限公司专户投资管理部投资经理，安信基金管理有限责任公司研究部总经理、基金经理。现任安信基金管理有限责任公司 FOF 投资部总经理。曾任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；现任安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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

三季度，国内经济投资、消费偏弱，出口较强，增速下滑，央行降准，流动性维持宽松，政治局经济会议首提跨周期调节的稳经济思路。在此背景下，A 股市场整体呈震荡格局，受教育双减政策的情绪影响令七月末出现一次急跌，8 月至 9 月中旬持续攀升，9 月中下旬再次调整。大盘指数小幅涨跌，而其中结构分化严重，周期板块资产大涨，消费板块资产却下跌。

债券市场受益于流动性宽松的维持，七月份持续上涨，8 月开始走平乃至有所调整，全季收涨。

我们在每个季度都会通过量化的评价指标优选基金，在此基础上结合定性的市场研判，选择基金进行相应的投资。三季度，通过量化评价指标而优选得到的基金在板块结构上较多地偏向于周期、成长板块资产。主观分析方面，我们认为周期、成长板块（尤其是周期）具有基本面的高景气、估值面的合理甚至偏低估值、资金面的机构持仓并不高等因素，对比消费板块具有明显的相对投资优势。二者呼应之下，三季度，禧悦养老 FOF 的权益资产在保持目标风险下的积极仓位的同时，持仓基金结构上偏向于周期、成长板块资产的配置，持仓的股票资产也重点投资于煤炭、

稀土、化工等周期类资产，以及设备、传媒、计算机等部分成长与估值性价比良好的个股资产。

管理过程中，我们会实时跟踪分析禧悦养老 FOF 的组合表现，对持有的基金品种的板块及风格特征以及市场表现进行分析跟踪，以进行动态优化调整。基于持仓基金表现以及市场研判，三季度期间我们将部分偏消费的基金进一步转换为周期、成长风格的基金，FOF 组合结构与市场表现更为契合。得益于这种契合，禧悦养老 FOF 在三季度实现优异的净值增长。

未来，我们希望保持并完善“目标+”的管理思路，做好禧悦养老 FOF 的投资管理。我们理解的“目标+”，大致为在目标风险下的战略资产配置的基础上，做好“+”的内容，包括战术的资产选择和配置、量化的基金优选、结合主动市场研判的结构配置、经历市场行情校验的组合分析和动态优化管理等。基于长期投资理念，“目标+”的管理思路有理由也完全有可能获得合理的较好回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金基金份额净值为 1.1349 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.74%；同期业绩比较基准收益率为-1.01%。

#### 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 2021 年 7 月 19 日至 2021 年 9 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	3,909,177.00	9.37
	其中：股票	3,909,177.00	9.37
2	基金投资	31,108,668.46	74.57
3	固定收益投资	4,012,542.90	9.62
	其中：债券	4,012,542.90	9.62
	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	415,348.84	1.00
8	其他资产	2,271,159.56	5.44
9	合计	41,716,896.76	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	-	-
B	采矿业	1,155,844.00	2.89
C	制造业	1,502,782.00	3.75
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	235,620.00	0.59
G	交通运输、仓储和邮政业	3,279.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	248,152.00	0.62
J	金融业	365,937.00	0.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	397,563.00	0.99
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	3,909,177.00	9.76

### 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	000937	冀中能源	89,000	802,780.00	2.00
2	000938	紫光股份	11,800	294,292.00	0.73
3	002335	科华数据	7,700	257,334.00	0.64
4	605168	三人行	2,100	241,563.00	0.60
5	600546	山煤国际	18,700	235,620.00	0.59
6	000776	广发证券	10,500	220,080.00	0.55
7	600123	兰花科创	16,600	213,144.00	0.53

8	600075	新疆天业	17,500	174,300.00	0.44
9	601888	中国中免	600	156,000.00	0.39
10	300671	富满微	1,300	145,444.00	0.36

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 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	2,006,604.00	5.01
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）	2,005,938.90	5.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,012,542.90	10.02

### 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	019649	21 国债 01	20,050	2,006,604.00	5.01
2	110053	苏银转债	6,830	797,470.80	1.99
3	128097	奥佳转债	2,760	385,599.60	0.96
4	128140	润建转债	2,900	371,635.00	0.93
5	123074	隆利转债	2,400	317,448.00	0.79

### 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

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

## 5.10 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山煤国际（证券代码：600546 SH）、润建转债（证券代码：128140 SZ）、苏银转债（证券代码：110053 SH）、奥佳转债（证券代码：128097 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。

2021 年 9 月 11 日，山煤国际能源集团股份有限公司因内部制度不完善，未及时披露公司重大事件被山西证监局通知整改【山西证监局[2021]8 号】。

2020 年 12 月 31 日，润建股份有限公司因未依法履行职责被广州市住房和城乡建设局、广州市住房和城乡建设委员会行政处罚。

2021 年 1 月 7 日，润建股份有限公司因欠税被国家税务总局三亚市吉阳区税务局公告。

2021 年 6 月 9 日，润建股份有限公司因未依法履行职责被三亚市住房和城乡建设局罚款。

2020 年 12 月 31 日，江苏银行股份有限公司因未依法履行职责被江苏银保监局罚款 240 万元【苏银保监罚决字（2020）88 号】。

2021 年 2 月 1 日，奥佳华智能健康科技集团股份有限公司因未依法履行职责被中华人民共和国厦门机场海关罚款 0.10 万元【机场法制罚字（一般）（2021）0009 号】。

### 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	57,986.06
2	应收证券清算款	1,475,127.11
3	应收股利	229.50
4	应收利息	40,689.18
5	应收申购款	695,345.90
6	其他应收款	1,781.81
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,271,159.56

### 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	110053	苏银转债	797,470.80	1.99
2	128097	奥佳转债	385,599.60	0.96
3	128140	润建转债	371,635.00	0.93
4	123074	隆利转债	317,448.00	0.79
5	128141	旺能转债	28,667.10	0.07
6	110066	盛屯转债	2,552.60	0.01
7	127030	盛虹转债	2,088.40	0.01
8	128113	比音转债	1,821.70	0.00
9	113621	彤程转债	1,632.80	0.00
10	123100	朗科转债	1,267.90	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 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	750003	安信目标收益债券 C	契约型开放式	4,507,008.55	5,358,833.17	13.38	是
2	675113	西部利得汇享债券 C	契约型开放式	3,127,445.94	3,587,805.98	8.96	否
3	004137	博时合惠货币 B	契约型开放式	3,265,399.57	3,265,399.57	8.15	否
4	519782	交银裕隆纯债债券 A	契约型开放式	2,286,327.88	2,879,172.70	7.19	否
5	008173	兴全稳泰债券 C	契约型开放式	2,000,000.00	2,157,000.00	5.38	否
6	000386	景顺长城景颐双利债券 C	契约型开放式	1,206,864.72	1,963,568.90	4.90	否
7	000914	中加纯债债券	契约型开放式	1,747,569.04	1,887,199.81	4.71	否
8	004672	华夏短债债券 A	契约型开放式	1,661,208.49	1,776,994.72	4.44	否
9	001054	工银新金融股票 A	契约型开放式	485,000.00	1,598,560.00	3.99	否
10	540003	汇丰晋信动态策略混合 A	契约型开放式	231,996.84	1,155,390.66	2.88	否

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	71.98	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	30,101.36	355.82
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	13,140.47	5,983.49
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	61,186.11	11,397.71
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	13,887.76	4,051.52
当期交易基金产生的转换费(元)	54,659.20	-
当期交易所交易基金产生的交易费(元)	106.76	-

注：上述销售服务费、管理费、托管费是根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法估算得出，已在所投资基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，本基金所投资的基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	62,862,680.49
报告期期间基金总申购份额	5,609,616.73
减：报告期期间基金总赎回份额	33,175,379.05
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	35,296,918.17

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 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。

### 8.2 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。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；
- 2、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；

5、中国证监会要求的其他文件。

## 10.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

## 10.3 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

2021 年 10 月 26 日