

安信招信一年持有期混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信招信一年持有混合
基金主代码	012161
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 20 日
报告期末基金份额总额	799,267,756.71 份
投资目标	本基金在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	资产配置策略方面，本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置，确定资产的配置比例。股票投资策略方面，本基金以基本面分析为基础，采用“自下而上”的分析方法，主要从公司的盈利能力、自由现金流状况、估值水平、行业地位等角度，综合评价个股的投资价值，选择低估值、安全边际较高的个股进行投资。债券投资策略方面，本基金通过对国内外宏观经济态势、未来市场利率趋势、收益率曲线变化趋势及市场信用环境变化方向等因素进行综合分析，综合考虑不同券种收益率水平、信用风险、流动性等因素，构建和调整固定收益证券投资组合。衍生品投资策略方面，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做套保或套利投资。投资的原则是控制投资风险、稳健增值。资产支持证券

	投资策略方面，本基金将综合运用类别资产配置、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理等策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，进行资产支持证券产品的投资。本基金将特别注重资产支持证券品种的信用风险和流动性管理，本着风险调整后收益最大化的原则，确定资产支持证券类别资产的合理配置比例，保证本金相对安全和基金资产流动性，以期获得长期稳定收益。存托凭证投资策略方面，本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*12%+恒生指数收益率*3%（经汇率调整）+人民币活期存款利率（税后）*5%	
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。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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信招信一年持有混合 A	安信招信一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	012161	012162
报告期末下属分级基金的份额总额	443,439,783.56 份	355,827,973.15 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）	
	安信招信一年持有混合 A	安信招信一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	6,685,833.15	5,085,032.57
2. 本期利润	5,480,872.60	4,119,643.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0116
4. 期末基金资产净值	449,450,462.84	359,984,805.71
5. 期末基金份额净值	1.0136	1.0117

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

安信招信一年持有混合 A

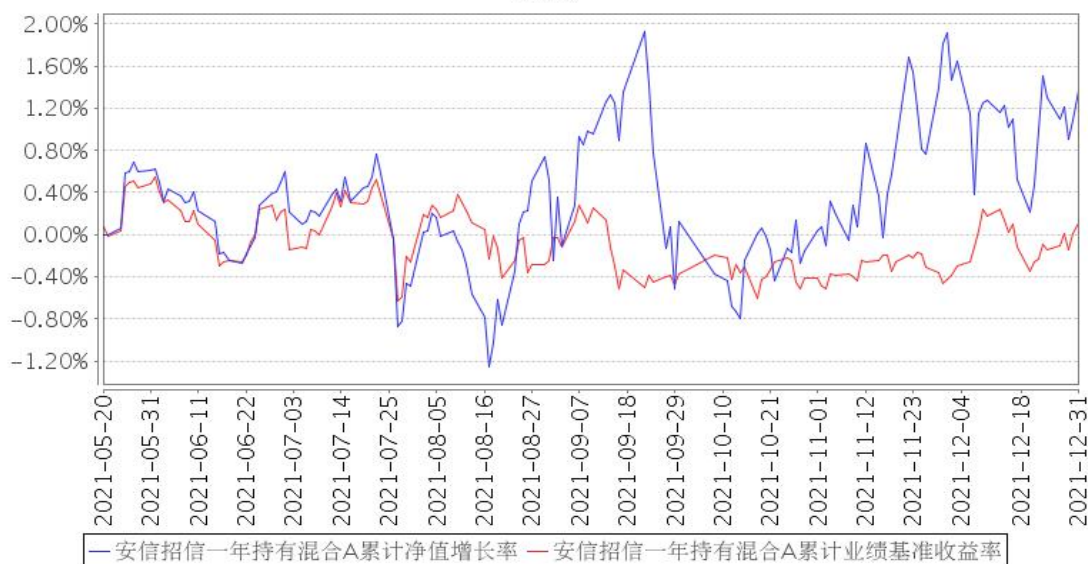
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.24%	0.35%	0.49%	0.11%	0.75%	0.24%
过去六个月	0.87%	0.35%	-0.10%	0.15%	0.97%	0.20%
自基金合同生效起至今	1.36%	0.32%	0.12%	0.15%	1.24%	0.17%

安信招信一年持有混合 C

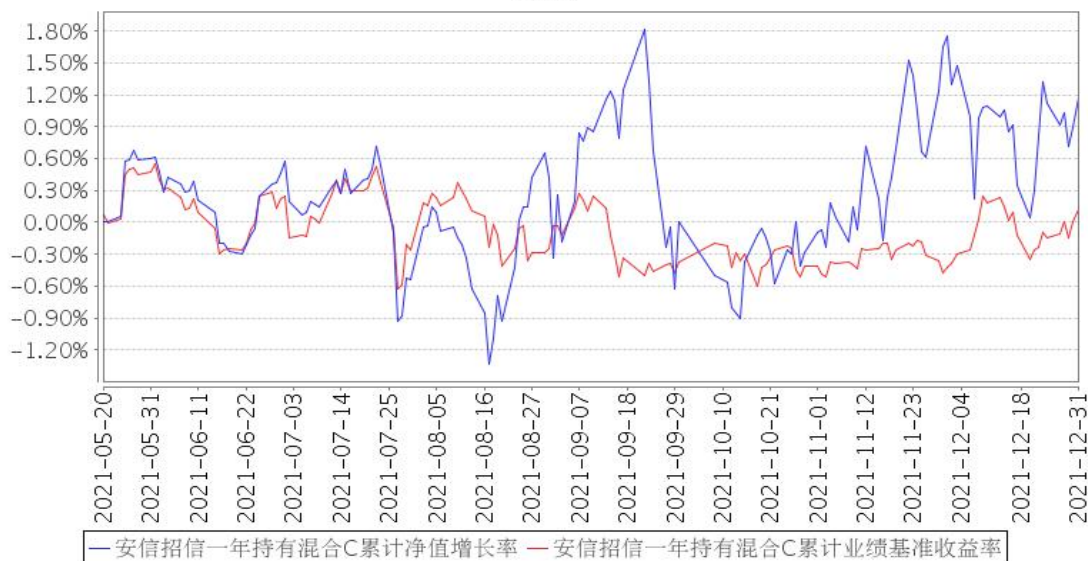
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.16%	0.34%	0.49%	0.11%	0.67%	0.23%
过去六个月	0.71%	0.35%	-0.10%	0.15%	0.81%	0.20%
自基金合同生效起至今	1.17%	0.32%	0.12%	0.15%	1.05%	0.17%

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

安信招信一年持有混合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



安信招信一年持有混合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 2021 年 5 月 20 日，截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

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		
钟光正	本基金的基金经理，固定收益投资总监	2021年5月20日	-	17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。现任安信基金管理有限责任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的基金经理；现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、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的基金经理。
任凭	本基金的基金经理	2021年6月1日	-	14年	任凭女士，法学硕士。曾任职于招商基金管理有限公司，2011年加入安信基金管理有限责任公司，历任运营部交易员、固

					定收益部投研助理，现任固定收益部基金经理。曾任安信保证金交易型货币市场基金、安信活期宝货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信新视野灵活配置混合型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信优享纯债债券型证券投资基金的基金经理助理；安信恒利增强债券型证券投资基金、安信现金增利货币市场基金、安信现金管理货币市场基金的基金经理。现任安信新目标灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理，安信活期宝货币市场基金、安信聚利增强债券型证券投资基金、安信鑫日享中短债债券型证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信招信一年持有期混合型证券投资基金、安信宏盈 18 个月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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 1 次，为不同基金经理管理的基金因投资策略和流动性需要而发生的反向交易，有关基金经理履行了内部审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度，经济整体的压力在就业端的影响开始有所显现。生产链条表现为外需部门明显好于内需部门，制造业投资继续走高，各链条的景气度有所回升，结构的均衡化特征有所改善。房地产投资的政策边际稍有缓和，从数据上看也有所体现。疫情对于餐饮等消费项的冲击仍存，可选消费有所修复。

四季度，央行货币政策为了稳定经济基本面而有所操作：总量政策方面，有一次降准，一次 LPR1 年期贷款利率下行；结构性政策方面，支农支小再贷款利率下调，碳减排支持工具和煤炭清洁能源再贷款相继落地，两项直达实体经济的货币政策工具完成转换。总之，在稳增长压力有所体现的背景下，央行四季度执行了较为宽松的货币政策。利率市场整体上呈现收益率先上后下的走势，截止到年底 10 年国债收益率处于 2.8% 以下的较低水平。

组合的债券底仓部分，信用债的仓位稳中有降，主要以中高等级信用债为主。同时，组合的久期也有所下降。转债部分，整体保持了中性仓位。

组合的股票部分，报告期内组合根据市场行情进行了调整，期末时持仓主要为食品饮料、基础化工、有色金属等行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类基金份额净值为 1.0136 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.24%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.0117 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 0.49%。

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	159,923,788.84	18.78
	其中：股票	159,923,788.84	18.78

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	608,641,522.62	71.47
	其中：债券	608,641,522.62	71.47
	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	16,000,000.00	1.88
	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	57,428,015.50	6.74
8	其他资产	9,601,268.33	1.13
9	合计	851,594,595.29	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	-	-
C	制造业	128,072,362.23	15.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,341,032.00	1.03
E	建筑业	6,806.19	0.00
F	批发和零售业	88,231.64	0.01
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	13,847,062.94	1.71
J	金融业	-	-
K	房地产业	9,062,274.00	1.12
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	85,512.70	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	355,935.77	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	46,409.59	0.01
S	综合	-	-
	合计	159,923,788.84	19.76

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	600702	舍得酒业	56,800	12,910,640.00	1.60
2	002466	天齐锂业	118,000	12,626,000.00	1.56
3	600519	贵州茅台	5,800	11,890,000.00	1.47
4	000792	盐湖股份	287,800	10,185,242.00	1.26
5	600499	科达制造	398,700	9,895,734.00	1.22
6	000568	泸州老窖	38,000	9,647,060.00	1.19
7	600048	保利发展	579,800	9,062,274.00	1.12
8	000155	川能动力	314,400	8,341,032.00	1.03
9	002991	甘源食品	88,700	6,767,810.00	0.84
10	002624	完美世界	319,350	6,485,998.50	0.80

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	165,011,597.00	20.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,922,000.00	16.17
	其中：政策性金融债	60,645,000.00	7.49
4	企业债券	185,346,700.00	22.90
5	企业短期融资券	90,112,000.00	11.13
6	中期票据	7,257,600.00	0.90
7	可转债（可交换债）	29,991,625.62	3.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	608,641,522.62	75.19

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	2120116	21 南京银行 01	500,000	50,155,000.00	6.20
2	012105031	21 中电投 SCP040	500,000	50,020,000.00	6.18
3	170018	17 付息国债 18	400,000	41,980,000.00	5.19
4	012102417	21 苏交通 SCP015	400,000	40,092,000.00	4.95
5	019654	21 国债 06	359,900	36,000,797.00	4.45

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 21 国开 02（证券代码：210202 CY）、21 南京银行 01（证券代码：2120116 CY）、21 进出 03（证券代码：210303 CY）、20 惠通双创债（证券代码：2080121 CY）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 1 月 8 日，国家开发银行因提供虚假材料或隐瞒真实情况、弄虚作假，违规经营被银保监会罚款 4,880 万元【银保监罚决字（2020）67 号】。

2021 年 7 月 7 日，南京银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被国家市场监督管理总局罚款 50 万元【国市监处（2021）62 号】。

2021 年 7 月 16 日，中国进出口银行因违规经营被银保监会中国银行保险监督管理委员会罚款 7345.6 万元，没收违法所得【银保监罚决字（2021）31 号】。

2021 年 3 月，重庆市永川区惠通建设发展有限公司因违法占地被永川区规划和自然资源局罚款 36.8 万【永规资（处罚决定）（2021）0306、永规资（处罚决定）（2021）0304】。

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	140,167.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,460,372.01
5	应收申购款	729.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,601,268.33

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	132018	G 三峡 EB1	12,591,000.00	1.56
2	110061	川投转债	10,867,500.00	1.34

3	113044	大秦转债	5,472,000.00	0.68
4	113050	南银转债	272,136.00	0.03

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	安信招信一年持有混合 A	安信招信一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	443,412,971.13	355,710,576.36
报告期期间基金总申购份额	26,812.43	117,396.79
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	443,439,783.56	355,827,973.15

§ 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招信一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；

- 2、《安信招信一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信招信一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信招信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>

安信基金管理有限责任公司

2022 年 1 月 21 日