

安信恒利增强债券型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 25 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信恒利增强债券
基金主代码	005271
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	9,674,582.53 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	股票投资方面，本基金通过系统地分析中国证券市场的特点和运作规律，以深入的基本面研究为基础，采取自下而上的方法，精选具备基本面健康、核心竞争力强、成长潜力大的投资标的，采用量化模型构建本组合的现货组合。债券投资方面，本基金通过分析判断宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化，对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测，并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，在确保资产收益安全性和稳定性的基础上，构造债券组合。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，合理利用权证等衍生工具做套保或套利投资。资产支持证券投资方面，本基金投资资产支持证券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资产管理计划合同基础上，进行资产支持证券产品的投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债总指数（全价）收益率×80%

风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信恒利增强债券 A	安信恒利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	005271	005272
报告期末下属分级基金的份额总额	6,839,184.39 份	2,835,398.14 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）	
	安信恒利增强债券 A	安信恒利增强债券 C
1. 本期已实现收益	-264,008.48	-106,331.80
2. 本期利润	-468,620.38	-191,119.55
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0640	-0.0671
4. 期末基金资产净值	7,454,154.55	3,050,715.55
5. 期末基金份额净值	1.0899	1.0759

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

安信恒利增强债券 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	-5.68%	0.48%	-2.53%	0.18%	-3.15%	0.30%
过去六个月	-3.93%	0.38%	-1.25%	0.24%	-2.68%	0.14%
过去一年	-3.25%	0.36%	-3.51%	0.24%	0.26%	0.12%
过去三年	4.44%	0.36%	3.81%	0.25%	0.63%	0.11%

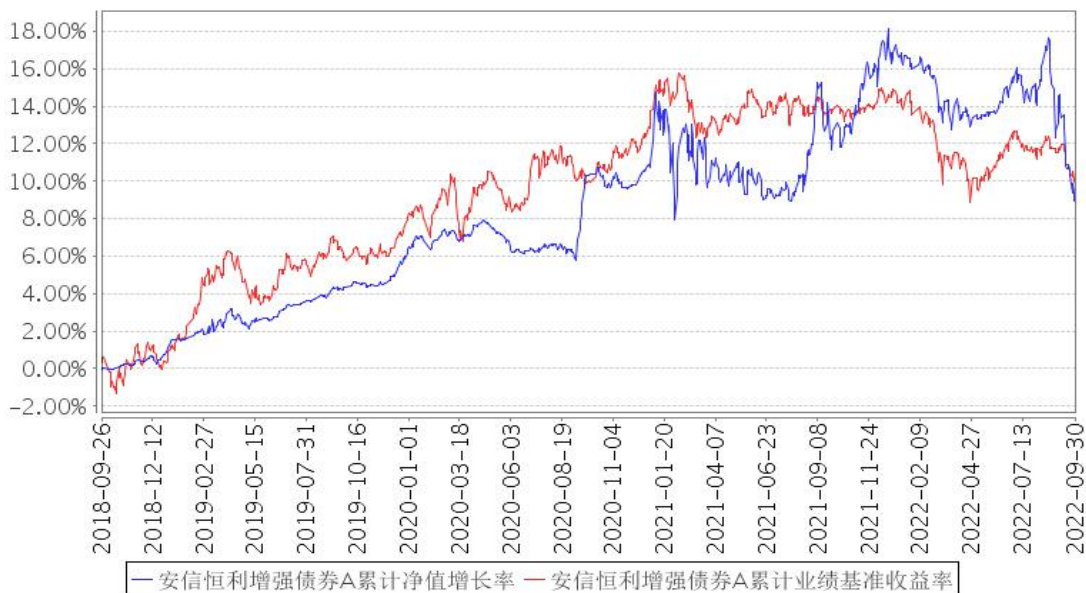
自基金合同生效起至今	8.99%	0.31%	9.80%	0.26%	-0.81%	0.05%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

安信恒利增强债券 C

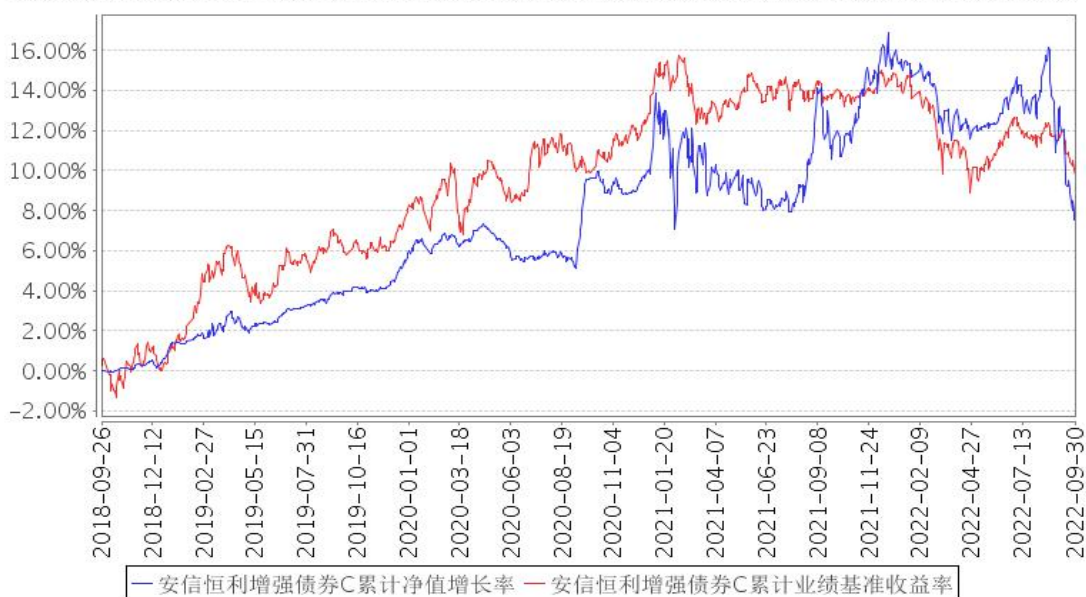
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.75%	0.48%	-2.53%	0.18%	-3.22%	0.30%
过去六个月	-4.07%	0.38%	-1.25%	0.24%	-2.82%	0.14%
过去一年	-3.54%	0.36%	-3.51%	0.24%	-0.03%	0.12%
过去三年	3.47%	0.36%	3.81%	0.25%	-0.34%	0.11%
自基金合同生效起至今	7.59%	0.31%	9.80%	0.26%	-2.21%	0.05%

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

安信恒利增强债券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



安信恒利增强债券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 2018 年 9 月 26 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		
应隽	本基金的基金经理	2021 年 6 月 23 日	-	15 年	应隽女士，管理学硕士，历任中国农业银行股份有限公司金融市场部投资经理，东兴证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。曾任安信优享纯债债券型证券投资基金的基金经理；现任安信恒利增强债券型证券投资基金、安信宏盈 18 个月持有期混合型证券投资基金、安信新成长灵活配置混合型证券投资基金、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信新优选灵活配置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，国内宏观经济总体呈现复苏的态势，各地散发的疫情对当地经济复苏的力度和节奏有所扰动。外部形势依然复杂严峻，特别是受俄乌局势发酵和美元大幅加息的影响，各国经济、汇率和股票市场均受到不同程度的波及。三季度上游大宗产品包括石油、煤炭等依然处于相对高位运行，下游生猪价格则继续走高。三季度房地产行业销售和投资继续下行态势，各地继续出台各项房地产调整政策，四季度或将看到房地产行业边际好转。另外，国内资金面继续保持合理充裕，十年期国债收益率三季度先降后升，总体在 2.6%-2.8% 附近震荡。美元兑人民币汇率三季度出现小幅贬值，但与其他非美元货币汇率比较，总体人民币保持平稳或小幅升值。

三季度，权益市场明显回调，上证指数下跌 11.01%，沪深 300 指数下跌 15.16%，中证 500 指数下跌 11.47%，创业板指数下跌 18.56%。分行业来看，三季度煤炭、石油石化、交通运输等行业表现较好，电力设备、建筑、汽车、钢铁等行业表现较差。

三季度，本基金净值受权益市场整体大幅回调的影响较为明显。当前我们面临的宏观环境复

杂多变，但截至三季度末，沪深 300 指数估值已处于历史后 20%的水平，接近 2018 年底部时的估值水平。往后看，汇率波动对市场的影响程度或逐步减小，国内经济逐步修复，资金面总体宽松的确定性较高。我们看好低估值稳增长板块、养殖板块的投资机会，持仓的权益品种及可转债品种将向这些方向倾斜，并视市场变化情况调整比例。债券持仓仍将以可转债、中短久期利率债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信恒利增强债券 A 基金份额净值为 1.0899 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.68%；安信恒利增强债券 C 基金份额净值为 1.0759 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.75%；同期业绩比较基准收益率为-2.53%。

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 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日。

自 2019 年 7 月 11 日至本报告期末，本基金出现了连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已根据法律法规及基金合同要求拟定相关解决方案上报中国证券监督管理委员会。

§ 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	1,575,185.00	13.11
	其中：股票	1,575,185.00	13.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,035,253.65	75.20
	其中：债券	9,035,253.65	75.20
	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	769,916.66	6.41
	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	259,336.44	2.16
8	其他资产	375,031.69	3.12
9	合计	12,014,723.44	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	77,850.00	0.74
C	制造业	112,715.00	1.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	196,096.00	1.87
F	批发和零售业	72,590.00	0.69
G	交通运输、仓储和邮政业	44,480.00	0.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	80,650.00	0.77
J	金融业	893,765.00	8.51
K	房地产业	39,858.00	0.38
L	租赁和商务服务业	19,981.00	0.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	37,200.00	0.35
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	1,575,185.00	14.99

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	601998	中信银行	9,800	44,688.00	0.43
2	600018	上港集团	8,000	44,480.00	0.42
3	601288	农业银行	15,200	43,472.00	0.41
4	601328	交通银行	9,400	43,428.00	0.41
5	601229	上海银行	7,400	43,290.00	0.41
6	601398	工商银行	9,900	43,065.00	0.41
7	002948	青岛银行	12,700	43,053.00	0.41
8	601939	建设银行	7,700	42,504.00	0.40
9	601169	北京银行	10,300	42,333.00	0.40

10	601009	南京银行	4,000	42,080.00	0.40
----	--------	------	-------	-----------	------

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	2,866,451.37	27.29
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）	6,168,802.28	58.72
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,035,253.65	86.01

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	019629	20 国债 03	15,190	1,541,310.57	14.67
2	113042	上银转债	5,500	586,556.32	5.58
3	113056	重银转债	5,500	547,987.90	5.22
4	123107	温氏转债	3,890	510,382.92	4.86
5	110085	通 22 转债	3,900	498,794.40	4.75

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。基金管理人将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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，力求实现所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上银转债（代码：113042 SH）、重银转债（代码：113056 SH）、本钢转债（代码：127018 SZ）、兴业转债（代码：113052 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. 上海银行股份有限公司

2021 年 11 月 30 日，上海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上海监管局罚款。

2022 年 2 月 23 日，上海银行股份有限公司因违规提供担保及财务资助被中国银行保险监督管理委员会上海监管局通知整改并处以罚款。

2. 重庆银行股份有限公司

2021 年 12 月 27 日，重庆银行股份有限公司因违规经营被中国银行保险监督管理委员会重庆监管局罚款。

2022 年 6 月 1 日，重庆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重庆监管局罚款。

2022 年 6 月 17 日，重庆银行股份有限公司因违反反洗钱法被中国人民银行重庆营业管理部罚款。

3. 本钢板材股份有限公司

2022 年 5 月 23 日，本钢板材股份有限公司因涉嫌违反法律法规被国家能源局东北监管局罚款。

4. 兴业银行股份有限公司

2022 年 3 月 25 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

会罚款。

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	1,721.14
2	应收证券清算款	372,780.88
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	529.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	375,031.69

5.10.4 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	113042	上银转债	586,556.32	5.58
2	113056	重银转债	547,987.90	5.22
3	123107	温氏转债	510,382.92	4.86
4	110085	通 22 转债	498,794.40	4.75
5	113037	紫银转债	471,501.02	4.49
6	127018	本钢转债	401,271.64	3.82
7	113052	兴业转债	394,389.89	3.75
8	113569	科达转债	219,193.53	2.09
9	123076	强力转债	200,821.57	1.91
10	113053	隆 22 转债	185,126.88	1.76
11	128129	青农转债	184,778.78	1.76
12	127049	希望转 2	165,474.36	1.58
13	110059	浦发转债	150,571.73	1.43
14	128048	张行转债	120,401.92	1.15
15	128130	景兴转债	116,897.95	1.11
16	127051	博杰转债	110,048.79	1.05
17	132015	18 中油 EB	105,492.58	1.00
18	127045	牧原转债	103,904.26	0.99
19	127024	盈峰转债	98,089.65	0.93
20	128117	道恩转债	60,749.73	0.58

21	113050	南银转债	60,092.34	0.57
22	128063	未来转债	58,600.89	0.56
23	110080	东湖转债	55,924.25	0.53
24	123128	首华转债	52,049.81	0.50
25	128108	蓝帆转债	50,193.08	0.48

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	安信恒利增强债券 A	安信恒利增强债券 C
报告期期初基金份额总额	7,423,601.26	3,005,187.12
报告期期间基金总申购份额	88,787.85	157,064.67
减：报告期期间基金总赎回份额	673,204.72	326,853.65
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	6,839,184.39	2,835,398.14

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

2022 年 10 月 25 日