

安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型  
基金中基金（FOF）  
2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 20 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2023年7月19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4月1日起至6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	45,739,323.35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	
下属分级基金的基金简称	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	009460	018361
报告期末下属分级基金的份额总额	45,715,560.26 份	23,763.09 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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）	报告期（2023 年 5 月 9 日-2023 年 6 月 30 日）
	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
1. 本期已实现收益	-191,744.68	-23.63
2. 本期利润	-68,150.11	122.73
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0016	0.0094
4. 期末基金资产净值	50,695,935.07	26,381.42
5. 期末基金份额净值	1.1089	1.1102

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

安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①—③	②—④
----	--------	--------	--------	--------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	-0.24%	0.21%	-0.48%	0.20%	0.24%	0.01%
过去六个月	1.83%	0.20%	0.90%	0.21%	0.93%	-0.01%
过去一年	-2.57%	0.27%	-1.76%	0.25%	-0.81%	0.02%
过去三年	10.67%	0.41%	0.88%	0.28%	9.79%	0.13%
自基金合同 生效起至今	10.89%	0.41%	1.57%	0.28%	9.32%	0.13%

安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y

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
自基金合同 生效起至今	-0.05%	0.21%	-0.60%	0.21%	0.55%	0.00%

### 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）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



安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y 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。

3、根据基金管理人 2023 年 5 月 9 日《关于安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型证券投资基金（FOF）修改基金合同等法律文件的公告》，自 2023 年 5 月 9 日起，本基金增加 Y 类份额。

## § 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	-	22 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证券投资基金（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

二季度 A 股市场整体呈现弱势震荡调整格局，小幅收跌。二季度月度经济数据持续低于市场预期的偏弱，政策虽然一直对经济持积极态度，流动性偏宽松，但仍难以提振市场短期信心，市场存在对复苏的强度和持续性的担忧。另一方面，海外美国经济继续超预期强劲，再次加息的预期升温，美元指数偏强，人民币汇率出现持续的贬值，北上资金流出对市场有所压制。某种程度上，年初“外弱内强”的预期出现了阶段性的逆转。这也是 A 股市场在二季度大部分时间表现为震荡调整的主要原因。这种局面下，主题投资特征仍然存在，以 AI 为核心的 TMT 板块是市场一直的关注焦点，通信板块一枝独秀领涨市场；传媒、电力、家电表现居前，也有正收益，商贸餐饮社服地产等跌幅较大。

在禧悦养老 FOF 的投资管理上，权益资产保持中枢上下的比例，而且以优选的场外主动权益基金为主，场内权益资产控制低比例，板块结构上略微偏向成长与金融，周期比例较低，风格偏向于小盘。在 4、5 月份市场较大波动中，有小比例的逆向的仓位上的积极投资管理。债券市场保

持稳定上行状态，债券资产持仓也保持了相当的稳定性和优秀性。总体来看，FOF 组合保持较为稳定的运行状态，Beta 表现相对平稳较低。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A 基金份额净值为 1.1089 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.24%，同期业绩比较基准收益率为-0.48%；安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y 基金份额净值为 1.1102 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.05%，同期业绩比较基准收益率为-0.60%。

#### 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 2023 年 4 月 19 日至 2023 年 6 月 26 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	1,297,452.04	2.54
	其中：股票	1,297,452.04	2.54
2	基金投资	45,056,262.77	88.35
3	固定收益投资	3,858,932.68	7.57
	其中：债券	3,858,932.68	7.57
	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	758,042.49	1.49
8	其他资产	28,799.63	0.06
9	合计	50,999,489.61	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 270,817.79 元，占净值比例 0.53%。

#### 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	96,752.00	0.19
C	制造业	577,500.20	1.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	89,655.00	0.18
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	84,385.05	0.17
J	金融业	111,704.00	0.22
K	房地产业	-	-
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	66,638.00	0.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,026,634.25	2.02

### 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	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	144,926.03	0.29
日常消费品	32,084.90	0.06
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	93,806.86	0.18
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	270,817.79	0.53

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	002409	雅克科技	1,500	109,320.00	0.22
2	300442	润泽科技	3,500	107,660.00	0.21
3	01024	快手-W	1,900	93,806.86	0.18
4	300896	爱美客	200	88,990.00	0.18
5	603613	国联股份	2,285	84,385.05	0.17
6	00667	中国东方教育	27,000	74,929.31	0.15
7	600522	中天科技	4,500	71,595.00	0.14
8	01765	希望教育	146,000	69,996.72	0.14
9	300244	迪安诊断	2,600	66,638.00	0.13
10	300360	炬华科技	3,300	59,004.00	0.12

#### 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	2,750,365.01	5.42
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）	1,108,567.67	2.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,858,932.68	7.61

#### 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	019679	22 国债 14	17,000	1,730,564.14	3.41
2	019638	20 国债 09	8,000	818,748.27	1.61
3	110053	苏银转债	5,790	727,896.59	1.44
4	110083	苏租转债	1,810	233,152.25	0.46
5	019703	23 国债 10	2,000	201,052.60	0.40

#### 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，本基金暂不参与股指期货交易。

## 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除苏银转债（代码：110053 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. 江苏银行股份有限公司

2022 年 12 月 15 日，江苏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江苏监管局通知整改。

2023 年 1 月 18 日，江苏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并责令整改。

2023 年 2 月 10 日，江苏银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规经营、违规发布广告或进

行虚假、误导宣传被中国人民银行警告、罚款、没收违法所得。

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	3,219.25
2	应收证券清算款	15,338.94
3	应收股利	4,438.46
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,374.22
6	其他应收款	2,428.76
7	其他	-
8	合计	28,799.63

### 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	727,896.59	1.44
2	110083	苏租转债	233,152.25	0.46
3	128141	旺能转债	50,757.83	0.10
4	113063	赛轮转债	42,522.22	0.08
5	113044	大秦转债	23,103.23	0.05
6	127012	招路转债	18,826.81	0.04
7	123150	九强转债	5,690.04	0.01
8	110061	川投转债	1,749.03	0.00
9	110075	南航转债	1,251.31	0.00
10	110085	通 22 转债	1,231.21	0.00
11	127027	能化转债	1,206.15	0.00
12	127045	牧原转债	1,181.00	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	5,909,692.47	7,410,754.36	14.61	是
2	000914	中加纯债债券	契约型开放式	4,327,448.84	4,678,837.69	9.22	否
3	008204	交银稳利中短债债券 A	契约型开放式	4,186,547.68	4,662,976.81	9.19	否
4	002881	中加丰润纯债债券 A	契约型开放式	4,284,971.05	4,608,914.86	9.09	否
5	006947	华宝中短债债券 A	契约型开放式	3,671,633.11	4,177,216.99	8.24	否
6	003638	安信永鑫增强债券 C	契约型开放式	2,579,294.33	2,734,825.78	5.39	是
7	519782	交银裕隆纯债债券 A	契约型开放式	1,822,212.55	2,388,556.21	4.71	否
8	675113	西部利得汇享债券 C	契约型开放式	1,501,665.83	1,818,367.15	3.58	否
9	007950	招商量化精选股票 C	契约型开放式	769,065.44	1,757,160.72	3.46	否
10	012778	中欧养老混合 C	契约型开放式	439,309.37	1,399,244.27	2.76	否

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 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)	539.72	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	1,067.02	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	19,799.01	7,276.91
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	70,176.73	13,685.42
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	15,731.66	3,784.39
当期交易基金产生的转换费(元)	10,233.50	-
当期交易所交易基金产生的交易费(元)	216.71	-

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

项目	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	46,460,277.86	-
报告期期间基金总申购份额	3,310,756.23	23,763.09
减：报告期期间基金总赎回份额	4,055,473.83	-
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	45,715,560.26	23,763.09

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20230401-20230630	16,100,524.34	3,155,955.42	-	19,256,479.76	42.10

#### 产品特有风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资

者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；（3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；（4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

## 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

2023 年 7 月 20 日