

安信港股通精选混合型发起式证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信港股通精选混合发起
基金主代码	013181
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 19 日
报告期末基金份额总额	15,072,768.26 份
投资目标	本基金主要投资于港股通标的股票，同时可投资于 A 股市场和法律法规或监管机构允许投资的特定范围内的其他市场，在严格控制投资组合风险的前提下，精选长期业绩优秀、质地优良的上市公司股票，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	资产配置方面，本基金通过对国内外宏观经济及证券市场整体走势进行前瞻性研究，紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，动态把握不同资产类别的投资价值、投资时机以及其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，本基金对股票资产的投资以香港市场为主。本基金将结合国内外经济、行业发展前景、公司基本面、国际可比公司估值水平、主流投资者市场行为等影响港股投资的主要因素来调整港股权重配置比例和决定个股选择。债券投资方面，本基金将采取自上而下的投资策略，通过深入分析宏观经济、货币政策、利率水平、物价水平以及风险偏好的变化趋势，从而确定债券的

	配置数量与结构。此外，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进行投资，并适当投资于资产支持证券。	
业绩比较基准	恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*65%+沪深 300 指数收益率*15%+中债综合全价(总值)指数收益率*20%	
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>本基金除了投资 A 股外，还将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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信港股通精选混合发起 A	安信港股通精选混合发起 C
下属分级基金的交易代码	013181	013182
报告期末下属分级基金的份额总额	2,409,372.82 份	12,663,395.44 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(2024年7月1日-2024年9月30日)	
	安信港股通精选混合发起 A	安信港股通精选混合发起 C
1. 本期已实现收益	-152,147.23	-790,838.46
2. 本期利润	203,050.98	1,044,383.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0840	0.0838
4. 期末基金资产净值	2,159,420.81	11,216,117.07
5. 期末基金份额净值	0.8963	0.8857

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

安信港股通精选混合发起 A

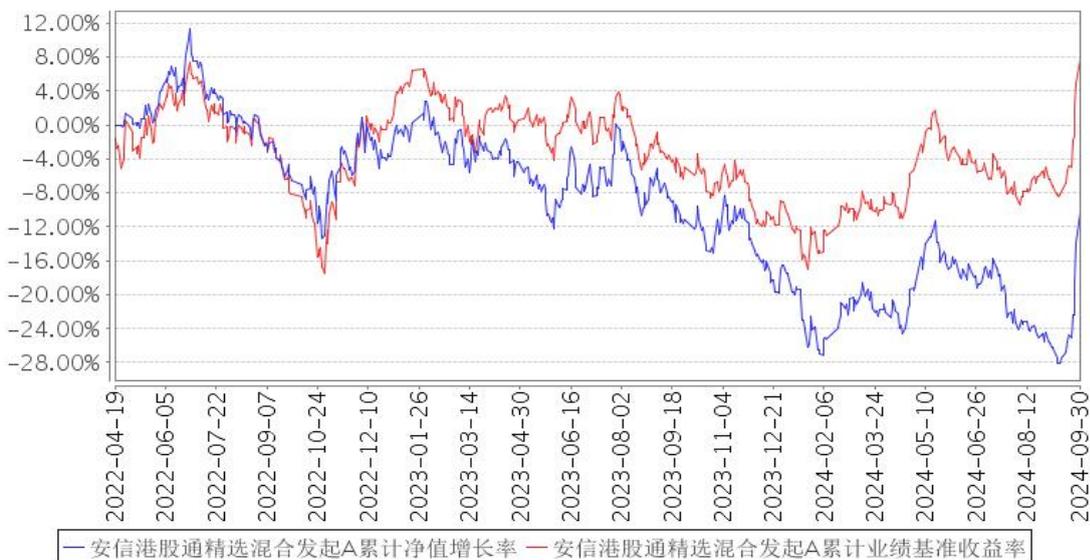
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	10.22%	1.53%	14.02%	1.07%	-3.80%	0.46%
过去六个月	14.59%	1.42%	19.77%	1.01%	-5.18%	0.41%
过去一年	0.82%	1.34%	13.32%	1.02%	-12.50%	0.32%
自基金合同 生效起至今	-10.37%	1.26%	7.75%	1.12%	-18.12%	0.14%

安信港股通精选混合发起 C

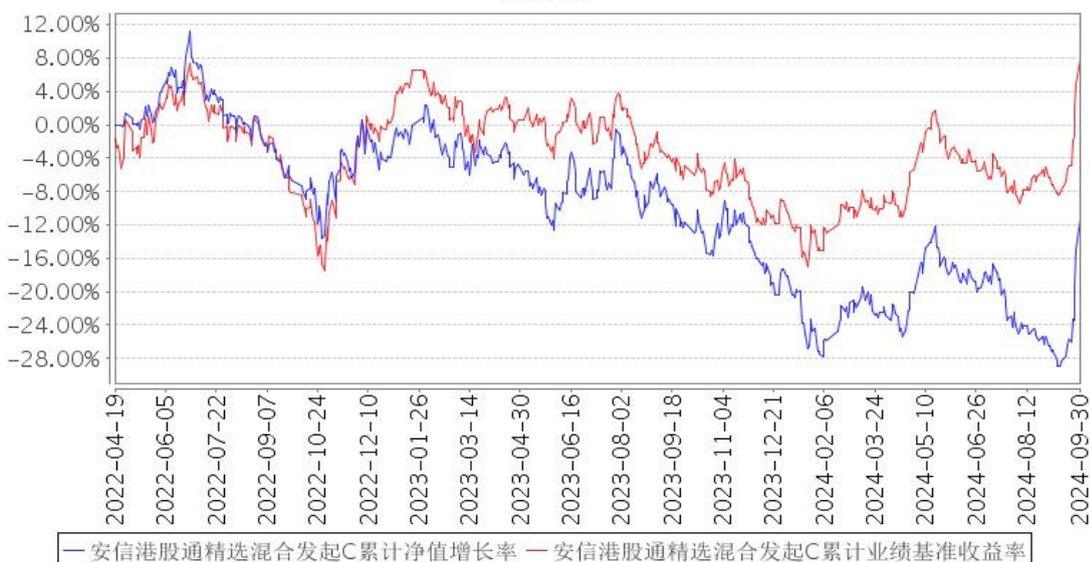
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	10.08%	1.53%	14.02%	1.07%	-3.94%	0.46%
过去六个月	14.30%	1.42%	19.77%	1.01%	-5.47%	0.41%
过去一年	0.32%	1.34%	13.32%	1.02%	-13.00%	0.32%
自基金合同 生效起至今	-11.43%	1.26%	7.75%	1.12%	-19.18%	0.14%

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

安信港股通精选混合发起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



安信港股通精选混合发起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 2022 年 4 月 19 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		
谭珏娜	本基金的基金经理	2022 年 4 月 19 日	-	18 年	谭珏娜女士，历任招商证券股份有限公司国际业务部业务助理、安信证券股份有限

					公司证券投资部内部风险控制员、交易员，安信基金管理有限责任公司运营部交易员、特定资产管理部投资经理助理、投资银行部投资经理、研究部研究员、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基金经理。现任安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金的基金经理助理；安信港股通精选混合型发起式证券投资基金、安信工业 4.0 主题沪港深精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

随着 2024 年三季度结束，港股历次的反弹动力主要是资金面回升、风险偏好修复以及对国内

经济政策的预期修复，在货币政策空间有限的条件下，反弹持续性的关键在于有力的财政政策以及恢复居民和企业的中长期信心。当前美国的经济软着陆的概率较大，因此失业率和非农就业数据的跟踪很关键。2024 年 9 月 18 日的 50BP 的降息超出了市场 25BP 预期，全年宏观保持降息 100BP 的预期，对港股整体是一个重要的利好因素，之前港股一直处于加息周期和外资流出的资金面弱势的环境中。中期来看，中国随着一系列的政策组合拳，经济温和复苏值得期待，影响香港市场定价的分字端盈利水平和分母端流动因子的有望在 1 至 2 年之内得到改善。

在操作层面，本基金三季度操作主要是尽量控制净值波动，加大科技和超跌医药的布局。2024 年第二季度的 4 月份反弹明显，5 月底至 8 月底有所回落。8 月底整体港股底部特征明显，本基金三季度在医药、科技、消费品布局，但 2024 年主要是医药上的配置影响了净值的进攻性，恒生科技、恒生消费反弹较为明显。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信港股通精选混合发起 A 基金份额净值为 0.8963 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.22%；安信港股通精选混合发起 C 基金份额净值为 0.8857 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.08%；同期业绩比较基准收益率为 14.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且基金合同生效未满 3 年，故报告期不存在需要说明的情况。

§ 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	12,551,306.87	91.24
	其中：股票	12,551,306.87	91.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	715,461.37	5.20
	其中：债券	715,461.37	5.20
	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	-	-
	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	445,587.07	3.24
8	其他资产	44,728.06	0.33
9	合计	13,757,083.37	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 12,222,666.87 元，占净值比例 91.38%。

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	328,640.00	2.46
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	328,640.00	2.46

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	1,318,619.88	9.86
工业	502,702.83	3.76
非日常生活消费品	1,574,767.01	11.77
日常消费品	753,643.94	5.63
医疗保健	4,144,681.87	30.99
金融	853,075.30	6.38
信息技术	1,344,740.23	10.05
通讯业务	960,298.14	7.18
公用事业	113,751.79	0.85

房地产	656,385.88	4.91
合计	12,222,666.87	91.38

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	00388	香港交易所	2,900	853,075.30	6.38
2	00867	康哲药业	102,000	823,244.09	6.15
3	02877	神威药业	75,000	627,645.84	4.69
4	00700	腾讯控股	1,500	601,403.75	4.50
5	01789	爱康医疗	126,000	596,534.09	4.46
6	00780	同程旅行	32,800	590,391.09	4.41
7	00027	银河娱乐	15,000	528,223.49	3.95
8	00688	中国海外发展	36,000	516,833.88	3.86
9	01787	山东黄金	30,750	485,275.74	3.63
10	01258	中国有色矿业	82,000	473,998.86	3.54

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	715,461.37	5.35
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	715,461.37	5.35

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	019727	23 国债 24	7,000	715,461.37	5.35

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的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，降低投资组合的整体风险。

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神威药业（代码：02877 HG）、山东黄金（代码：01787 HG）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. 神威医药科技股份有限公司

2023 年 10 月-2024 年 5 月，神威医药科技股份有限公司多次因未按期申报税款、欠税被国家税务总局广州市天河区税务局天河南税务所责令改正。

2. 山东黄金矿业股份有限公司

2023 年 12 月 12 日，山东黄金矿业股份有限公司因违反安全生产行为被烟台市应急管理局罚款。

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。

5.11.2 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	-
3	应收股利	18,172.59
4	应收利息	-
5	应收申购款	26,555.47
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	44,728.06

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

项目	安信港股通精选混合发起 A	安信港股通精选混合发起 C
报告期期初基金份额总额	2,518,124.91	12,429,525.22

报告期期间基金总申购份额	27,482.93	423,812.17
减:报告期期间基金总赎回份额	136,235.02	189,941.95
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	2,409,372.82	12,663,395.44

§ 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

单位:份

项目	安信港股通精选混合发起 A	安信港股通精选混合发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	10,000,450.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	10,000,450.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	66.35

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.00	66.35	10,000,450.00	66.35	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.00	66.35	10,000,450.00	66.35	-

§ 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20240701-20240930	10,000,450.00	-	-	10,000,450.00	66.35
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>							

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港股通精选混合型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信港股通精选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信港股通精选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信港股通精选混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其它文件。

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

2024 年 10 月 24 日