

# 安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	安信楚盈一年持有混合
基金主代码	014621
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 25 日
报告期末基金份额总额	356,922,891.05 份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持基金资产流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	大类资产配置方面，本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定股票、债券、衍生品、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。债券投资方面，本基金将综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期配置策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、类属配置策略、个券选择策略、信用债投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略等策略。股票投资方面，本基金管理人将采用自下而上的研究方法，采取定性和定量分析相结合的方法对上市公司基本面进行深入分析，运用不同的估值方法对上市公司的估值水平进行分析，精选优质股票构建投资组合。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	中证 800 指数收益率×15%+恒生指数收益率（经汇率调

	整) × 5% + 中债总指数 (全价) 收益率 × 80%	
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。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。</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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信楚盈一年持有混合 A	安信楚盈一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	014621	014622
报告期末下属分级基金的份额总额	265,774,439.78 份	91,148,451.27 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)	
	安信楚盈一年持有混合 A	安信楚盈一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	747,722.12	68,827.75
2. 本期利润	4,205,911.44	1,237,440.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0150	0.0127
4. 期末基金资产净值	265,084,953.47	88,981,587.45
5. 期末基金份额净值	0.9974	0.9762

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

安信楚盈一年持有混合 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

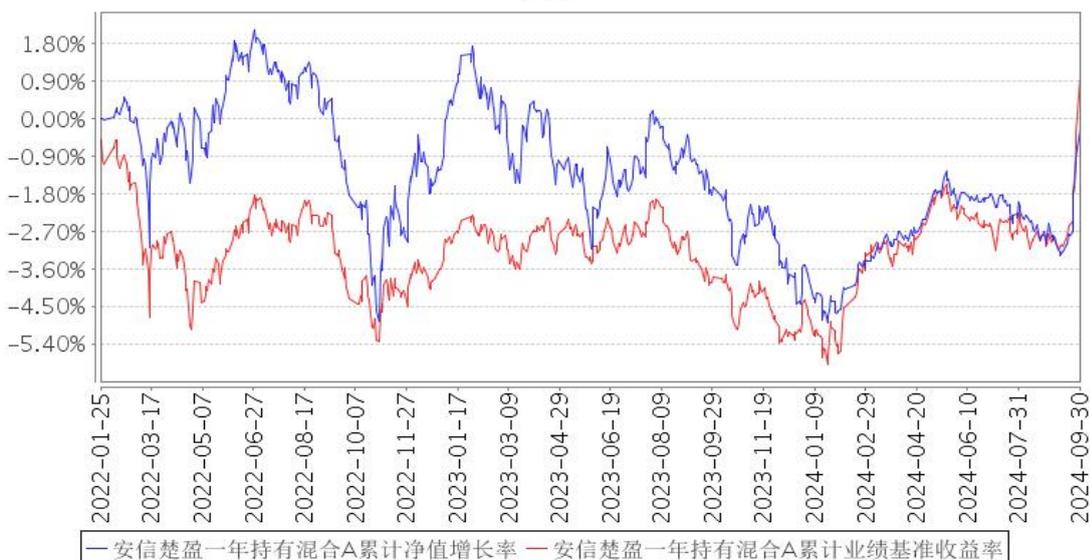
过去三个月	1.67%	0.21%	3.62%	0.27%	-1.95%	-0.06%
过去六个月	2.72%	0.17%	4.37%	0.22%	-1.65%	-0.05%
过去一年	1.39%	0.20%	4.99%	0.21%	-3.60%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-0.26%	0.28%	1.00%	0.22%	-1.26%	0.06%

安信楚盈一年持有混合 C

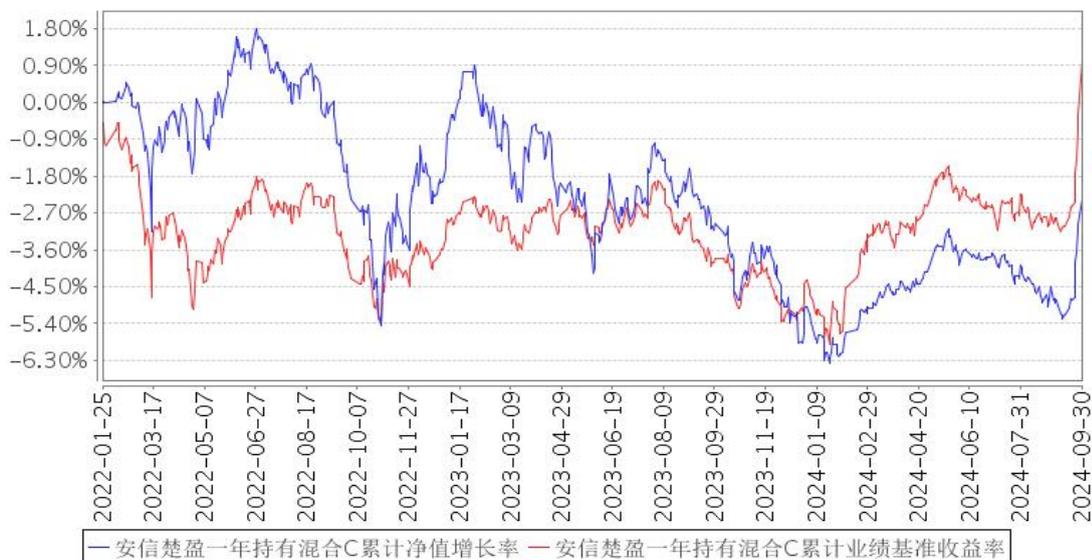
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.47%	0.21%	3.62%	0.27%	-2.15%	-0.06%
过去六个月	2.29%	0.17%	4.37%	0.22%	-2.08%	-0.05%
过去一年	0.59%	0.20%	4.99%	0.21%	-4.40%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-2.38%	0.28%	1.00%	0.22%	-3.38%	0.06%

### 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

安信楚盈一年持有混合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



安信楚盈一年持有混合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 2022 年 1 月 25 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		
梁冰哲	本基金的基金经理	2024 年 6 月 18 日	-	8 年	梁冰哲先生，理学硕士。曾任德勤华永会计师事务所审计部审计员，安信基金管理有限责任公司固定收益研究部研究员，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、安信永盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信聚利增强债券型证券投资基金、安信永盛定期开放债券型发起式证券投资基金、安信楚盈一年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

回顾市场表现来看，3 季度以来上证指数上涨 12.44%，其中 9 月上涨 17.39%；中证转债指数上涨 0.58%，但经历了较大幅度的波动；国债收益率下行 8bp 录得 2.15。

市场参与者对于未来国内经济景气度的评估仍然是影响大类资产表现最重要的因素。今年 7 月-8 月，受到天气原因、库存问题、短期经济结构转型等诸多因素的共同影响，这一时期市场参与者对于经济的信心偏弱，特别是对于当期经济的信心更弱。具体表现为商品市场出现较大幅度的下跌，长久期利率债持续上涨，受到短期经济周期影响较大的周期类股票出现了明显的调整。在市场普遍比较悲观的时刻，我们相对于市场要乐观一点，主要原因正如我们上次季报里所阐述的：我们认为市场容易将短期问题线性外推转化为对于经济长期悲观的理由，我们对此并不认可。我们一直认为目前经济的状态更多是周期性的原因，是 2020 年、2021 年经济繁荣周期之后出现的供需格局弱化所带来的结果，随着供需格局的改善，经济体自发具有再通胀的能力。如果能够在政策助推下更快实现再通胀，那当然是一件更好的事情。

9 月的政治局会议提出“要全面客观冷静看待当前经济形势，正视困难、坚定信心，切实增

强做好经济工作的责任感和紧迫感”，从政策层面直面当前经济所面临的困难，有助于经济更快实现再通胀。政治局会议后，股票市场表现相对较好，债券市场表现相对较弱，反映了市场参与者对于经济前景评估的改变。

市场观点方面，我们认为可转债在此阶段仍然有比较明显的配置价值。如果股票市场能够有所修复，转债之前为人所诟病的信用风险问题将得到一定程度的化解。而股票市场修复的同时，转债所隐含的转股期权具有更大的价值。股票市场短期波动相对较大，我们着重选择其中质地良好、经营稳健、估值合理，能够受益于再通胀环境的公司；尽可能不受市场短期波动的影响。债券方面，我们认为从大类资产配置角度，暂时将以票息回报作为主要考量。

组合在 7-8 月份大幅增加可转债的仓位，主要原因是可转债整体隐含了太悲观的市场预期，甚至全部转债中位数的纯债溢价率都已经远远小于 0。股票方面，我们保持我们一贯的价值投资选股理念，但偏向于能够受益于再通胀环境的公司。债券部分，我们减少了中长债投资，主要原因是中长期国债也隐含了对经济太过悲观的预期。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信楚盈一年持有混合 A 基金份额净值为 0.9974 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.67%；安信楚盈一年持有混合 C 基金份额净值为 0.9762 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.47%；同期业绩比较基准收益率为 3.62%。

#### 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	38,450,777.82	10.64
	其中：股票	38,450,777.82	10.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	319,216,883.63	88.35
	其中：债券	319,216,883.63	88.35
	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	1,729,777.02	0.48
8	其他资产	1,919,179.44	0.53
9	合计	361,316,617.91	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 17,178,991.29 元，占净值比例

4.85%。

## 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	3,346,743.00	0.95
C	制造业	10,951,450.53	3.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,412,498.00	0.68
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	1,676,059.00	0.47
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,885,036.00	0.81
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	21,271,786.53	6.01

### 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	1,734,142.17	0.49
工业	924,677.43	0.26
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	8,300,075.16	2.34

信息技术	-	-
通讯业务	4,009,358.34	1.13
公用事业	-	-
房地产	2,210,738.19	0.62
合计	17,178,991.29	4.85

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	002078	太阳纸业	387,700	5,846,516.00	1.65
2	01398	工商银行	1,000,000	4,184,305.60	1.18
3	00700	腾讯控股	10,000	4,009,358.34	1.13
4	03988	中国银行	1,000,000	3,309,569.30	0.93
5	600309	万华化学	33,700	3,077,484.00	0.87
6	603259	药明康德	55,100	2,885,036.00	0.81
7	000598	兴蓉环境	332,300	2,412,498.00	0.68
8	600985	淮北矿业	112,300	2,022,523.00	0.57
9	01258	中国有色矿业	300,000	1,734,142.17	0.49
10	00688	中国海外发展	100,000	1,435,649.68	0.41

### 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	66,396,832.00	18.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,246,989.25	28.03
	其中：政策性金融债	35,916,549.99	10.14
4	企业债券	32,060,823.84	9.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	49,629,151.02	14.02
7	可转债（可交换债）	62,004,871.74	17.51
8	同业存单	9,878,215.78	2.79
9	其他	-	-
10	合计	319,216,883.63	90.16

### 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	019740	24 国债 09	220,000	22,172,178.63	6.26
2	240426	23 京城 04	200,000	20,799,019.18	5.87
3	240006	24 付息国债 06	200,000	20,495,369.86	5.79
4	2420002	24 北部湾银行小微债 01	140,000	14,373,731.15	4.06

5	200205	20 国开 05	100,000	10,702,424.66	3.02
---	--------	----------	---------	---------------	------

## 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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。

### 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 24 北部湾银行小微债 01（代码：2420002 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。

1. 广西北部湾银行股份有限公司

2023 年 12 月 27 日，广西北部湾银行股份有限公司因未依法履行职责被国家外汇管理局广西壮族自治区分局警告、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	1,859,217.82
3	应收股利	59,961.62
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,919,179.44

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	113052	兴业转债	8,636,339.96	2.44
2	110082	宏发转债	7,429,915.96	2.10
3	110076	华海转债	7,125,411.29	2.01
4	123087	明电转债	3,727,444.27	1.05
5	113021	中信转债	3,654,243.02	1.03
6	132026	G 三峡 EB2	2,662,538.71	0.75
7	128074	游族转债	2,156,410.67	0.61
8	123050	聚飞转债	2,125,054.48	0.60
9	128141	旺能转债	1,524,581.15	0.43
10	127069	小熊转债	1,505,505.64	0.43
11	110075	南航转债	1,456,909.17	0.41
12	118003	华兴转债	1,452,481.81	0.41
13	123117	健帆转债	1,206,402.07	0.34

14	113056	重银转债	1,075,508.22	0.30
15	111018	华康转债	1,034,731.93	0.29
16	110062	烽火转债	936,181.49	0.26
17	113549	白电转债	898,067.10	0.25
18	110089	兴发转债	786,420.86	0.22
19	127027	能化转债	779,842.10	0.22
20	118030	睿创转债	711,448.79	0.20
21	118028	会通转债	558,864.93	0.16
22	123107	温氏转债	509,598.84	0.14
23	123145	药石转债	486,597.81	0.14
24	113069	博 23 转债	451,162.20	0.13
25	127078	优彩转债	445,225.09	0.13
26	123240	楚天转债	443,865.10	0.13
27	118035	国力转债	407,348.86	0.12
28	113054	绿动转债	375,502.10	0.11
29	128128	齐翔转 2	365,314.36	0.10
30	123229	艾录转债	364,110.96	0.10
31	118004	博瑞转债	363,744.11	0.10
32	123113	仙乐转债	360,394.19	0.10
33	118025	奕瑞转债	352,844.39	0.10
34	123119	康泰转 2	343,618.42	0.10
35	123059	银信转债	341,585.28	0.10
36	123218	宏昌转债	335,910.84	0.09
37	123188	水羊转债	270,157.87	0.08
38	123212	立中转债	259,691.33	0.07
39	113563	柳药转债	251,868.98	0.07
40	113662	豪能转债	230,122.51	0.06
41	123194	百洋转债	205,683.67	0.06
42	123199	山河转债	192,375.48	0.05
43	127074	麦米转 2	122,876.19	0.03
44	123211	阳谷转债	113,202.33	0.03
45	123108	乐普转 2	109,510.15	0.03
46	123203	明电转 02	104,056.88	0.03
47	111011	冠盛转债	83,627.26	0.02
48	127087	星帅转 2	81,660.83	0.02
49	127042	嘉美转债	48,853.95	0.01

### 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	安信楚盈一年持有混合 A	安信楚盈一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	294,157,883.43	104,839,519.25
报告期期间基金总申购份额	1,827.08	3,403.63
减：报告期期间基金总赎回份额	28,385,270.73	13,694,471.61
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	265,774,439.78	91,148,451.27

## § 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楚盈一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信楚盈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

2024 年 10 月 24 日