

安信招信一年持有期混合型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2025 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
7.6 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	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	47

7.8 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贵金属投资明细	47
7.9 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	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	47
§ 8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	49
§ 9 开放式基金份额变动	50
§ 10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	51
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	53
11.1 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	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	53
§ 12 备查文件目录	53
12.1 备查文件目录	53
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	安信招信一年持有期混合型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	79,349,709.75 份	
基金合同存续期	不定期	
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	45,150,748.24 份	34,198,961.51 份

2.2 基金产品说明

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。

	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。
--	---

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		安信基金管理有限责任公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王卫峰	张姗
	联系电话	0755-82509999	400-61-95555
	电子邮箱	service@essencefund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4008-088-088	400-61-95555
传真		0755-82799292	0755-83195201
注册地址		深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 119 号安信金融大厦 29 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 119 号安信金融大厦 27-29 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518026	518040
法定代表人		刘入领	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.essencefund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	安信基金管理有限责任公司	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 119 号安信金融大厦 27 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	安信招信一年持有混合 A	安信招信一年持有混合 C
本期已实现收益	158,898.71	49,574.91
本期利润	82,381.33	12,148.16
加权平均基金份额本期利润	0.0015	0.0003
本期加权平均净值利润率	0.14%	0.03%
本期基金份额净值增长率	0.31%	0.16%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	762,895.79	149,696.74
期末可供分配基金份额利润	0.0169	0.0044
期末基金资产净值	46,372,396.27	34,691,820.12
期末基金份额净值	1.0271	1.0144
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	2.71%	1.44%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.43%	0.05%	0.64%	0.08%	-0.21%	-0.03%
过去三个月	0.84%	0.11%	1.17%	0.15%	-0.33%	-0.04%
过去六个月	0.31%	0.12%	0.53%	0.15%	-0.22%	-0.03%
过去一年	1.94%	0.18%	4.80%	0.19%	-2.86%	-0.01%
过去三年	5.05%	0.21%	5.34%	0.16%	-0.29%	0.05%
自基金合同生效起至今	2.71%	0.24%	4.71%	0.17%	-2.00%	0.07%

安信招信一年持有混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.41%	0.05%	0.64%	0.08%	-0.23%	-0.03%

过去三个月	0.76%	0.11%	1.17%	0.15%	-0.41%	-0.04%
过去六个月	0.16%	0.12%	0.53%	0.15%	-0.37%	-0.03%
过去一年	1.62%	0.18%	4.80%	0.19%	-3.18%	-0.01%
过去三年	4.09%	0.21%	5.34%	0.16%	-1.25%	0.05%
自基金合同生效起 至今	1.44%	0.24%	4.71%	0.17%	-3.27%	0.07%

注：根据《安信招信一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的约定，本基金的业绩比较基准为：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%。中债综合全价（总值）指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势，适合作为本基金债券投资的业绩比较基准。沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映 A 股市场总体发展趋势，适合作为本基金股票投资的业绩比较基准。恒生指数是由恒生指数服务有限公司编制，以香港股票市场中的 50 家上市股票为成份股样本，以其发行量为权数的加权平均股价指数，是反映香港股市价幅趋势最有影响的一种股价指数。

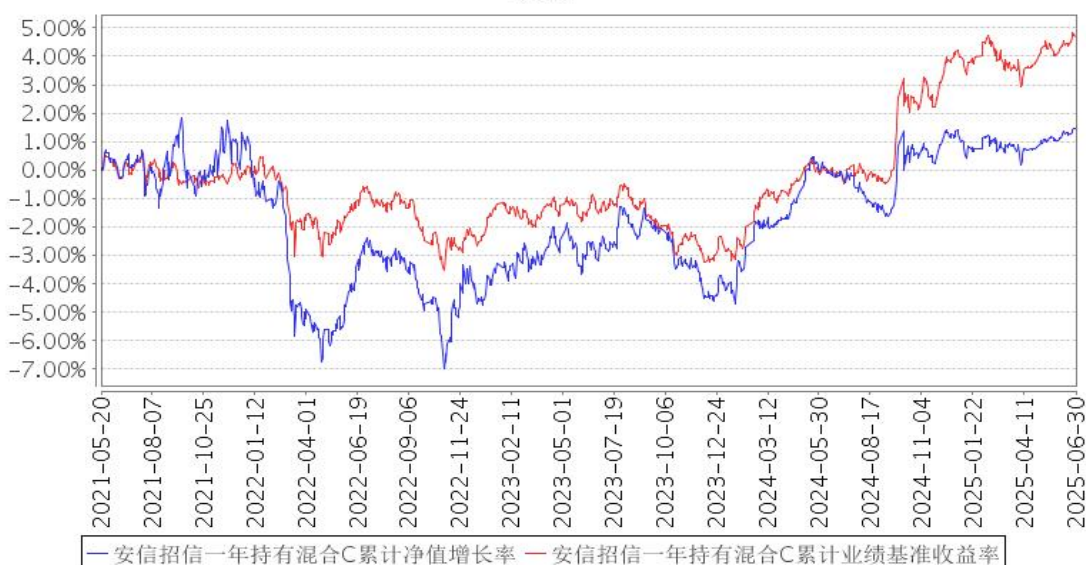
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合合同要求，基准指数每日按照 80%、12%、3%、5%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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。

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

安信基金管理有限责任公司经中国证监会批准，成立于 2011 年 12 月，总部位于深圳，注册资本 5.0625 亿元人民币，股东及股权结构为：五矿资本控股有限公司持有 39.84% 的股权，国投证券股份有限公司持有 33.95% 的股权，佛山市顺德区新碧贸易有限公司持有 20.28% 的股权，中广核财务有限责任公司持有 5.93% 的股权。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 99 只开放式基金，具体如下：安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信宝利债券型证券投资基金（LOF）（原安信宝利分级债券型证券投资基金）、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金、安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金、安信价值精选股票型证券投资基金、安信现金增利货币市场基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金、安信中证一带一路主题指数型证券投资基金（原安信中证一带一路主题指数分级证券投资基金）、安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金、安信稳健增值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、安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金、安信新回报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、安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信新价值灵活配置混合型证券投资基金、安信新成长灵活配置混合型证券投资基金、安信尊享纯债债券型证券投资基金、安信活期宝货币市场基金、安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信中国制造 2025 沪港深灵活配置混合型证券投资基金、安信企业价值优选混合型证券投资基金（原安信合作创新主题沪港深灵活配置混合型证券投资基金）、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、安信稳健阿尔法定期开放混合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、安信比较优势灵活配置混合型证券投资基金、安信永盛定期开放债券型发起式证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金（原安信永鑫定期开放债券型证券投资基金）、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信中证 500 指数增强型证券投资基金、安信聚利增强债券型证券投资基金、安信量化精选沪深 300 指数增强型证券投资基金（原安信新起点灵活配置混合型证券投资基金）、安信鑫日享中短债债券型证券投资基金、安信核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、安信中短利率债债券型证券投资基金（LOF）、安信中证深圳科技创新主题指数型证券投资基金（LOF）、安信民稳增长混合型证券投资基金、安信价值驱动三年持有期混合型发起式证券投资基金、安信价值回报三年

持有期混合型证券投资基金、安信丰泽 39 个月定期开放债券型证券投资基金、安信价值成长混合型证券投资基金、安信稳健增利混合型证券投资基金、安信价值发现两年定期开放混合型证券投资基金（LOF）、安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、安信成长动力一年持有期混合型证券投资基金、安信尊享添利利率债债券型证券投资基金、安信永顺一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信平稳双利 3 个月持有期混合型证券投资基金、安信成长精选混合型证券投资基金、安信稳健聚申一年持有期混合型证券投资基金、安信创新先锋混合型发起式证券投资基金、安信稳健回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信浩盈 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信医药健康主题股票型发起式证券投资基金、安信平稳合盈一年持有期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、安信均衡成长 18 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、安信价值启航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、安信稳健汇利一年持有期混合型证券投资基金、安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金、安信优质企业三年持有期混合型证券投资基金、安信平衡增利混合型证券投资基金、安信永宁一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信丰穗一年持有期混合型证券投资基金、安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金、安信远见成长混合型证券投资基金、安信恒鑫增强债券型证券投资基金、安信新能源主题股票型发起式证券投资基金、安信华享纯债债券型证券投资基金、安信臻享三个月定期开放债券型证券投资基金、安信洞见成长混合型证券投资基金、安信稳健启航一年持有期混合型证券投资基金、安信睿见优选混合型证券投资基金、安信永泽一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信数字经济股票型证券投资基金、安信稳健增益 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、安信红利精选混合型证券投资基金、安信 90 天滚动持有债券型证券投资基金、安信长鑫增强债券型证券投资基金、安信青享纯债债券型证券投资基金、安信平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、安信 30 天滚动持有债券型证券投资基金、安信 60 天滚动持有债券型证券投资基金、安信远见稳进一年持有期混合型证券投资基金、安信 180 天持有期债券型证券投资基金、安信医药创新股票型发起式证券投资基金、安信周期优选股票型发起式证券投资基金、安信均衡增长混合型证券投资基金、安信中证 A500 指数增强型证券投资基金、安信上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金、安信锦顺利率债债券型证券投资基金、安信优选价值混合型证券投资基金、安信价值共赢混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张睿	本基金的基金经理，固定收益部总经理	2022 年 5 月 20 日	—	18 年	张睿先生，经济学硕士，历任中国农业银行股份有限公司金融市场部产品经理、交易员，中信银行股份有限公司资金资本市场部投资经理，安信基金管理有限责任公司固定收益部投资经理，暖流资产管理股份有限公司固定收益部总经理，东兴证券股份有限公司资产管理业务总部副总经理兼固收总监。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。现任安信浩盈 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、安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信宝利债券型证券投资基金（LOF）、安信华享纯债债券型证券投资基金、安信 90 天滚动持有债券型证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信锦顺利率债债券型证券投资基金的基金经理。
宛晴	本基金的基金经理助理	2023 年 10 月 11 日	—	12 年	宛晴女士，工商管理硕士，历任东兴证券股份有限公司资产管理业务总部交易员、交易主管、投资经理助理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信浩盈 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信恒利增强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、安信平稳双利 3 个月持有期混合型证券投资基金、安信平稳合盈一年持有期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、安信新成长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、安信 90 天滚动持有债券型证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信现金增利货币市场基金、安信锦顺利率债债券型证券投资基金的基金经理助理；安信永宁一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信宝利债券型证券投资基金（LOF）、安信华享纯债债券型证券投资基金、安信永泽一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信 60 天滚动持有债券型证券投资

					基金的基金经理。
--	--	--	--	--	----------

注：1、基金经理的“任职日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写，基金经理助理的“任职日期”根据公司决定的聘任日期填写、“离职日期”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。

4.1.3 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》等有关法律法规、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年国内经济总体平稳运行，内生动能呈现结构分化，生产端修复快于需求端，期间多数宏观指标符合市场预期。海外方面，上半年美国经济保持韧性、增长动能边际放缓，关税对通胀的传导慢于预期，但关税政策的反复可能引发再通胀，市场对美国滞胀风险的担忧尚未缓解。同时，欧日等主要经济体复苏动能偏弱，全球制造业景气度收缩。上半年美联储暂停降息、维持鹰派观望，国内央行适时降准降息，人民币汇率一季度承压、二季度以来显著升值，美债收

益率居高不下，中美利差先收敛后走阔。国内方面，上半年伴随各项促消费政策逐步显效，社零同比增速持续回升，消费端对经济的拉动效应较去年明显上升。投资端在一季度实现“开门红”增长后，在二季度同比增速小幅放缓，其中基建投资在财政发力靠前和地方债化债工作加速推进的影响下保持高速增长，制造业投资受两重两新等政策托底以及外需的支撑保持较高速增长，房地产投资对于经济的拖累仍然显著、同比降幅持续扩大。受关税扰动和“抢出口”效应退坡影响，我国对美出口由正转负且降幅持续扩大、出口同比增速有所下行。融资端，上半年新增社融连续同比多增、结构上主要受政府债发行的支撑，信贷数据总量和结构均偏弱，企业中长期贷款连续 4 个月同比少增、表明现阶段实体部门融资需求仍待修复。通胀数据持续低位，CPI 环比连续 2 个月为负，PPI 同比连续 33 个月为负。

债券方面，一季度在资金面持续紧张和风险偏好抬升的双重影响下债券市场经历由短及长的调整，二季度在美国对等关税短期冲击阶段债券收益率经历快速下行，之后受资金面持续转松和政策预期反复的影响维持震荡，上半年收益率曲线呈现平坦化上行，信用债与国债的利差经历大幅压缩。权益方面，上半年万得全 A 指数上涨 5.83%，股指持续分化，小盘相对大盘占优，成长相对价值占优。转债市场上半年延续强势表现，中证转债指数上涨 7.02%，期间创近 10 年新高，绝大多数转债取得正收益。上半年中低评级、中小市值的转债表现好于高评级、大市值的转债，债性转债表现好于股性转债。

报告期内，本基金权益方面配置了较多的央国企和科技相关个股，坚持持仓分散化原则。债券方面主要配置中高等级信用债和利率债获取票息收益。一季度降低了股票和可转债的仓位比例，降低了组合久期并消除了杠杆，二季度逐步提升组合久期和杠杆比例，同时增加债券和股票的持仓比例，期间通过利率债波段交易增厚组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信招信一年持有混合 A 基金份额净值为 1.0271 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.31%；安信招信一年持有混合 C 基金份额净值为 1.0144 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.16%；同期业绩比较基准收益率为 0.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，美国经济增长的动能或将继续放缓，美联储有望重启降息，年内可能降息 1-2 次。下半年外围环境或仍较为负面，关税政策反复导致全球经济政策不确定性升温，全球制造业景气度或将进一步收缩。国内经济复苏动能预计下半年略有回落，三季度以后随着关税暂缓期结束、经济有所承压，四季度由于去年的高基数可能增速有所放缓。出口方面，在关税提高和外需放缓的影响下预计延续走弱趋势；投资方面，预计仍呈现分化，基建投资和制造业投资有望保持

韧性，如无增量政策、动能或较上半年持续放缓，地产投资或延续负增长、对经济形成拖累，但降幅有望收敛；消费方面，下半年以旧换新等刺激需求相关政策有望延续，消费对经济的拉动将持续。政策方面，预计货币政策整体中性偏宽松，财政政策整体仍预留空间、如经济显著承压增量政策有望加码落地。下半年债券收益率的中枢可能略低于上半年，持续大幅上行的风险较低。权益市场预计仍呈现震荡行情，关注结构性交易机会。转债市场供需结构失衡的状况下半年预计还会延续，流动性环境也对转债估值提升有所支撑。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规、证监会的相关规定以及基金合同的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规及基金合同要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所定期对估值调整采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，设立估值委员会。估值委员会负责审定公司基金估值业务管理制度，建立健全估值决策体系，确定不同基金产品及投资品种的估值方法，保证基金估值业务准确真实地反映基金相关金融资产和金融负债的公允价值。估值委员会负责人由公司分管投资的公司领导担任，估值委员会成员由投资研究相关部门、监察稽核部、风险管理部和运营部分别委派一名或多名代表组成，以上人员均具备必要的经验、专业胜任能力和相关工作经验。估值委员会各成员职责分工如下：投资研究相关部门负责关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出合理的估值建议，确保估值的公允性；运营部负责日常估值业务的具体执行，及时准确完成基金估值，并负责和托管行沟通协调核对；风险管理部协助评估相关估值模型及参数，向估值委员会提出建议；监察稽核部负责定期或不定期对估值政策、程序及相关方法的一致性进行检查，确保估值政策和程序的一贯性。当估值委员会委员同时为基金经理时，涉及其相关持仓品种估值调整时采取回避机制，保持估值调整的客观性和独立性。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

截至报告期末本基金管理人已签约的定价服务机构为中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司，由其按约定提供相关债券品种和流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规规定和本基金合同的约定及实际运作情况，本基金本报告期末未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：安信招信一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	211,817.02	200,667.55
结算备付金		542,924.39	1,454,033.22
存出保证金		7,561.90	5,095.53
交易性金融资产	6.4.7.2	90,911,358.69	117,995,741.28
其中：股票投资		9,885,093.65	11,743,550.21
基金投资		-	-
债券投资		81,026,265.04	106,252,191.07

资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	1,759,863.16
应收清算款		709,122.49	366,532.32
应收股利		9,880.00	6,440.18
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		92,392,664.49	121,788,373.24
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		10,130,000.00	-
应付清算款		0.99	0.37
应付赎回款		1,036,024.44	391,501.09
应付管理人报酬		41,627.38	63,462.88
应付托管费		10,406.84	15,865.73
应付销售服务费		8,832.92	13,437.46
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,344.76	5,629.32
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	99,210.77	63,082.15
负债合计		11,328,448.10	552,979.00
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	79,349,709.75	118,950,958.92
未分配利润	6.4.7.8	1,714,506.64	2,284,435.32
净资产合计		81,064,216.39	121,235,394.24
负债和净资产总计		92,392,664.49	121,788,373.24

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 79,349,709.75 份，其中安信招信一年持有混合 A 基金份额总额 45,150,748.24 份，基金份额净值 1.0271 元；安信招信一年持有混合 C 基金份额总额 34,198,961.51 份，基金份额净值 1.0144 元。

6.2 利润表

会计主体：安信招信一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		664,320.82	11,897,865.33
1. 利息收入		31,638.04	57,903.06
其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,283.57	48,650.57
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		27,354.47	9,252.49
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		746,626.91	4,955,757.18
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-564,473.86	663,267.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,201,175.52	3,860,796.82
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-14,283.00	28,924.48
股利收益	6.4.7.15	124,208.25	402,768.43
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	6.4.7.16	-113,944.13	6,884,205.09
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
减：二、营业总支出		569,791.33	1,377,990.17
1. 管理人报酬	6.4.10.2. 1	294,123.31	799,524.99
2. 托管费	6.4.10.2. 2	73,530.81	199,881.24
3. 销售服务费	6.4.10.2. 3	61,921.11	161,175.56
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		38,596.95	98,892.40
其中：卖出回购金融资产支出		38,596.95	98,892.40
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		1,702.06	5,618.90
8. 其他费用	6.4.7.19	99,917.09	112,897.08

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		94,529.49	10,519,875.16
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,529.49	10,519,875.16
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		94,529.49	10,519,875.16

6.3 净资产变动表

会计主体：安信招信一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	118,950,958.92	-	2,284,435.32	121,235,394.24
二、本期期初净资产	118,950,958.92	-	2,284,435.32	121,235,394.24
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	-39,601,249.17	-	-569,928.68	-40,171,177.85
（一）、综合收益总额	-	-	94,529.49	94,529.49
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数 （净资产减少以“-”号填列）	-39,601,249.17	-	-664,458.17	-40,265,707.34
其中：1. 基金申购款	45,512.52	-	836.64	46,349.16
2. 基金赎回款	-39,646,761.69	-	-665,294.81	-40,312,056.50
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	79,349,709.75	-	1,714,506.64	81,064,216.39
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	322,661,336.98	-	-10,561,830.03	312,099,506.95

二、本期期初净资产	322,661,336.98	-	-10,561,830.03	312,099,506.95
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-127,709,385.15	-	11,291,539.34	-116,417,845.81
(一)、综合收益总额	-	-	10,519,875.16	10,519,875.16
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-127,709,385.15	-	771,664.18	-126,937,720.97
其中：1. 基金申购款	272,703.29	-	-1,034.98	271,668.31
2. 基金赎回款	-127,982,088.44	-	772,699.16	-127,209,389.28
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	194,951,951.83	-	729,709.31	195,681,661.14

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>刘入领</u>	<u>廖维坤</u>	<u>苗杨</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

安信招信一年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]232号《关于准予安信招信一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》核准,由安信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《安信招信一年持有期混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集798,850,638.55元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第0509号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《安信招信一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于2021年5月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为799,006,713.76份,其中认购资金利息折合156,075.21份基

金份额。本基金的基金管理人为安信基金管理有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

对于每份基金份额，锁定期从起始日开始，至起始日后一年的年度对日的前一日止。基金份额在锁定期内不办理赎回及转换转出业务，锁定期届满后的下一个工作日起可以办理赎回及转换业务。对于每份认购份额，起始日指基金合同生效日；对于每份申购份额，起始日指该基金份额申购申请确认日，对于每份转换转入份额，起始日指基金份额转换转入确认日。年度对日指某一个特定日期在后续年份中的对应日期，若该年份无此对应日期，则调整至该日所在月度的最后一日。若该对应日为非工作日，则顺延至下一工作日。

根据《安信招信一年持有期混合型证券投资基金基金合同》和《安信招信一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额类别，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为：计算日某类基金份额净值=计算日该类基金份额的基金资产净值/计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《安信招信一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、存托凭证、港股通标的股票、债券资产(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、可分离交易可转债的纯债部分、可交换债券、中期票据、证券公司短期公司债券、政府支持债券、政府支持机构债券、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款和其他银行存款)、货币市场工具、同业存单、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。本基金的投资组合比例为：股票资产及存托凭证投资占基金资产的比例为 0%-30%，其中投资于港股通标的股票投资占股票资产的比例为 0%-50%。本基金投资同业存单的比例不超过基金资产的 20%。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政

府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《安信招信一年持有期混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年中期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政

策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	211,817.02
等于：本金	211,768.56
加：应计利息	48.46
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	211,817.02

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		9,624,599.19	-	9,885,093.65	260,494.46
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	24,148,797.75	385,929.21	24,627,929.21	93,202.25
	银行间市场	55,653,759.50	563,575.83	56,398,335.83	181,000.50
	合计	79,802,557.25	949,505.04	81,026,265.04	274,202.75
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		89,427,156.44	949,505.04	90,911,358.69	534,697.21

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金于本期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金于本期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	15,527.01
其中：交易所市场	7,884.24
银行间市场	7,642.77
应付利息	-
应付信息披露费	59,507.37
应付审计费	14,876.39
应付银行间账户维护费	9,300.00
合计	99,210.77

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

安信招信一年持有混合 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	68,622,555.92	68,622,555.92
本期申购	34,218.90	34,218.90
本期赎回（以“-”号填列）	-23,506,026.58	-23,506,026.58
本期末	45,150,748.24	45,150,748.24

安信招信一年持有混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	50,328,403.00	50,328,403.00
本期申购	11,293.62	11,293.62

本期赎回（以“-”号填列）	-16,140,735.11	-16,140,735.11
本期末	34,198,961.51	34,198,961.51

注：申购含红利再投、转换入份额（如适用）；赎回含转换出份额（如适用）。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

安信招信一年持有混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	976,014.66	664,134.23	1,640,148.89
本期期初	976,014.66	664,134.23	1,640,148.89
本期利润	158,898.71	-76,517.38	82,381.33
本期基金份额交易产生的变动数	-372,017.58	-128,864.61	-500,882.19
其中：基金申购款	520.04	213.22	733.26
基金赎回款	-372,537.62	-129,077.83	-501,615.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	762,895.79	458,752.24	1,221,648.03

安信招信一年持有混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	162,996.25	481,290.18	644,286.43
本期期初	162,996.25	481,290.18	644,286.43
本期利润	49,574.91	-37,426.75	12,148.16
本期基金份额交易产生的变动数	-62,874.42	-100,701.56	-163,575.98
其中：基金申购款	50.82	52.56	103.38
基金赎回款	-62,925.24	-100,754.12	-163,679.36
本期已分配利润	-	-	-
本期末	149,696.74	343,161.87	492,858.61

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	2,337.06
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,934.03
其他	12.48
合计	4,283.57

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	16,866,533.39
减：卖出股票成本总额	17,404,039.07
减：交易费用	26,968.18
买卖股票差价收入	-564,473.86

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,053,549.96
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	147,625.56
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,201,175.52

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	215,034,478.87
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	212,716,022.99
减：应计利息总额	2,161,835.05
减：交易费用	8,995.27
买卖债券差价收入	147,625.56

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金于本期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金于本期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	-14,283.00

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	124,208.25
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	124,208.25

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-113,944.13
股票投资	403,879.83
债券投资	-517,823.96
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-113,944.13

6.4.7.17 其他收入

本基金于本期无其他收入。

6.4.7.18 信用减值损失

本基金于本期无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	6,903.31
银行间账户维护费	18,600.00
证券组合费	30.02
合计	99,917.09

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
安信基金管理有限责任公司（“安信基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
国投证券股份有限公司（“国投证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
五矿资本控股有限公司	基金管理人的股东
中广核财务有限责任公司	基金管理人的股东
佛山市顺德区新碧贸易有限公司	基金管理人的股东
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
国投证券	-	-	16,899,140.65	23.74

6.4.10.1.2 权证交易

本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
国投证券	13,519.31	25.29	3,046.27	23.96

注：（1）上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方协商约定，并扣除由交易所或登记结算公司收取的相关费用后的净额列示。

（2）被动股票型基金佣金协议的服务范围仅包括佣金收取方为本基金提供的证券交易服务，其他类型基金佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的研究服务及证券交易服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	294,123.31	799,524.99
其中：应支付销售机构的客户维护费	146,919.79	397,885.73
应支付基金管理人的净管理费	147,203.52	401,639.26

注：基金管理费每日计提，按月支付。本基金的管理费按前一日的基金资产净值的0.60%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	73,530.81	199,881.24

注：基金托管费每日计提，按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15%的年费率计提。计算方法如下：

$H=E\times 0.15\%/ \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	安信招信一年持有混合 A	安信招信一年持有混合 C	合计
安信基金	-	7.86	7.86
招商银行	-	61,808.62	61,808.62
合计	-	61,816.48	61,816.48
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	安信招信一年持有混合 A	安信招信一年持有混合 C	合计
安信基金	-	11.43	11.43
招商银行	-	158,075.74	158,075.74
合计	-	158,087.17	158,087.17

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.30%年费率计提。计算方法如下：

$H=E\times 0.30\%/ \text{当年天数}$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期					
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行	-	4,199,498.09	-	-	-	-
上年度可比期间						

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金于本期及上年度可比期间均无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金于本期及上年度可比期间均无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人于本期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	211,817.02	2,337.06	208,909.28	3,506.38

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无需说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金于本期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金于本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金于本期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 10,130,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金于本期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人坚持“风险管理创造价值”、“风险管理人人有责”、“合规风险零容忍”的理念，将风险管理融入到公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的控制。本基金管理人为全面、深入控制风险，建立了自下而上的三层风险管理体系。在业务操作层面由公司各部门和各级业务岗位进行业务一线风险的自控和互控。经理层下设的风险控制委员会、投资决策委员会等专业委员会和监察稽核部、风险管理部组成公司风险管理的第二层防线，负责组织和协调公司内部的风险管理工作，查找、评估业务中的风险隐患，提出处理意见并监督执行。本基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会、审计委员会和督察长作为风险管理的第三层防线，负责制定公司风险管理的框架、监督风险管理的执行情况并督促公司保护持有人的合法权益。

本基金主要的投资工具包括股票投资、债券投资等金融工具，在日常经营活动中面临信用风险、流动性风险及市场风险等相关风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡。

本基金管理人通过定性和定量两种方式对本基金投资的金融工具进行风险管理。一方面从定性的角度出发，对本基金存在的风险、风险的严重程度及风险发生的可能性进行评估、分析和宏观控制；另一方面从定量分析的角度出发，通过金融建模和特定风险量化指标计算，在日常工作中实时地对各种量化风险进行跟踪、检查和预警，并通过相应决策将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金管理人建立了严格的债券备选池制度以有效地控制信用风险，对债券发行人自身偿债能力及增信条款进行了充分的考虑并同时采取分散化投资方式防范信用风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 68.56%(2024 年 12 月 31 日：56.42%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	10,034,041.10	7,073,400.00
合计	10,034,041.10	7,073,400.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
2. 未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	48,351,112.71	52,099,125.17
AAA 以下	-	1,949,721.53
未评级	22,641,111.23	45,129,944.37
合计	70,992,223.94	99,178,791.07

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
2. 未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人根据基金合同约定要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本报告期末，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证

券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于本报告期末，本基金持有流动性受限资产的比例符合上述要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，采用久期、凸度、VaR（在险价值）等量化风险指标评估基金的利率风险，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	211,817.02	-	-	-	211,817.02
结算备付金	542,924.39	-	-	-	542,924.39
存出保证金	7,561.90	-	-	-	7,561.90
交易性金融资产	26,835,853.65	28,493,329.75	25,697,081.64	9,885,093.65	90,911,358.69

应收股利	-	-	-	9,880.00	9,880.00
应收清算款	-	-	-	709,122.49	709,122.49
资产总计	27,598,156.96	28,493,329.75	25,697,081.64	10,604,096.14	92,392,664.49
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,036,024.44	1,036,024.44
应付管理人报酬	-	-	-	41,627.38	41,627.38
应付托管费	-	-	-	10,406.84	10,406.84
应付清算款	-	-	-	0.99	0.99
卖出回购金融资产款	10,130,000.00	-	-	-	10,130,000.00
应付销售服务费	-	-	-	8,832.92	8,832.92
应交税费	-	-	-	2,344.76	2,344.76
其他负债	-	-	-	99,210.77	99,210.77
负债总计	10,130,000.00	-	-	1,198,448.10	11,328,448.10
利率敏感度缺口	17,468,156.96	28,493,329.75	25,697,081.64	9,405,648.04	81,064,216.39
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	200,667.55	-	-	-	200,667.55
结算备付金	1,454,033.22	-	-	-	1,454,033.22
存出保证金	5,095.53	-	-	-	5,095.53
交易性金融资产	34,363,422.16	31,442,208.64	40,446,560.27	11,743,550.21	117,995,741.28
买入返售金融资产	1,759,863.16	-	-	-	1,759,863.16
应收股利	-	-	-	6,440.18	6,440.18
应收清算款	-	-	-	366,532.32	366,532.32
资产总计	37,783,081.62	31,442,208.64	40,446,560.27	12,116,522.71	121,788,373.24
负债					
应付赎回款	-	-	-	391,501.09	391,501.09
应付管理人报酬	-	-	-	63,462.88	63,462.88
应付托管费	-	-	-	15,865.73	15,865.73
应付清算款	-	-	-	0.37	0.37
应付销售服务费	-	-	-	13,437.46	13,437.46
应交税费	-	-	-	5,629.32	5,629.32
其他负债	-	-	-	63,082.15	63,082.15
负债总计	-	-	-	552,979.00	552,979.00
利率敏感度缺口	37,783,081.62	31,442,208.64	40,446,560.27	11,563,543.71	121,235,394.24

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2025 年 6 月 30 日）	上年度末 （2024 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	1,015,774.68	957,898.04
	2. 市场利率上升 25 个基点	-965,752.98	-936,503.24

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	1,467,555.55	-	1,467,555.55
应收股利	-	9,880.00	-	9,880.00
资产合计	-	1,477,435.55	-	1,477,435.55
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	1,477,435.55	-	1,477,435.55
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	404,141.25	-	404,141.25
应收股利	-	6,440.18	-	6,440.18

资产合计	-	410,581.43	-	410,581.43
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	410,581.43	-	410,581.43

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除市场汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	73,871.78	20,529.07
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-73,871.78	-20,529.07

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 0%-30%，其中投资于港股通标的股票投资占股票资产的比例为 0%-50%；同业存单的比例不超过基金资产的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(在险价值)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	9,885,093.65	12.19	11,743,550.21	9.69
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-

交易性金融资产— 贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权 证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	9,885,093.65	12.19	11,743,550.21	9.69

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	443,719.76	585,106.56
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-443,719.76	-585,106.56

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：
第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	9,885,093.65	19,882,130.77
第二层次	81,026,265.04	98,113,610.51
第三层次	-	-
合计	90,911,358.69	117,995,741.28

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	9,885,093.65	10.70
	其中：股票	9,885,093.65	10.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	81,026,265.04	87.70
	其中：债券	81,026,265.04	87.70
	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	754,741.41	0.82
8	其他各项资产	726,564.39	0.79
9	合计	92,392,664.49	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 1,467,555.55 元，占净值比例 1.81%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	1,392,181.00	1.72
C	制造业	3,759,387.10	4.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	88,967.00	0.11
E	建筑业	102,026.00	0.13
F	批发和零售业	131,944.00	0.16
G	交通运输、仓储和邮政业	638,938.00	0.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	773,450.00	0.95
J	金融业	981,331.00	1.21
K	房地产业	61,277.00	0.08
L	租赁和商务服务业	320,548.00	0.40
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	167,489.00	0.21
S	综合	-	-
	合计	8,417,538.10	10.38

7.2.2 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	221,649.45	0.27
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	47,512.60	0.06
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	567,232.90	0.70
信息技术	122,292.50	0.15
通讯业务	508,868.10	0.63
公用事业	-	-
房地产	-	-

合计	1,467,555.55	1.81
----	--------------	------

注：以上分类采用财汇提供的国际通用行业分类标准。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	688169	石头科技	4,362	682,871.10	0.84
2	01398	工商银行	100,000	567,232.90	0.70
2	601398	工商银行	6,500	49,335.00	0.06
3	002050	三花智控	20,000	527,600.00	0.65
4	00762	中国联通	60,000	508,868.10	0.63
5	002230	科大讯飞	10,000	478,800.00	0.59
6	601138	工业富联	20,000	427,600.00	0.53
7	601225	陕西煤业	20,000	384,800.00	0.47
8	603019	中科曙光	5,000	352,000.00	0.43
9	600985	淮北矿业	30,000	340,200.00	0.42
10	300274	阳光电源	4,000	271,080.00	0.33
11	601888	中国中免	3,100	189,007.00	0.23
11	01880	中国中免	1,000	47,512.60	0.06
12	601898	中煤能源	10,000	109,400.00	0.13
12	01898	中煤能源	10,000	82,805.06	0.10
13	01088	中国神华	5,000	138,844.39	0.17
13	601088	中国神华	1,200	48,648.00	0.06
14	600050	中国联通	30,000	160,200.00	0.20
15	00981	中芯国际	3,000	122,292.50	0.15
16	002508	老板电器	6,000	114,060.00	0.14
17	002352	顺丰控股	2,300	112,148.00	0.14
18	601919	中远海控	7,000	105,280.00	0.13
19	600702	舍得酒业	2,000	102,800.00	0.13
20	600809	山西汾酒	500	88,195.00	0.11
21	300525	博思软件	6,000	87,360.00	0.11
22	000937	冀中能源	14,700	84,525.00	0.10
23	000568	泸州老窖	700	79,380.00	0.10
24	002484	江海股份	3,600	73,764.00	0.09
25	000333	美的集团	1,000	72,200.00	0.09
26	600031	三一重工	4,000	71,800.00	0.09
27	002048	宁波华翔	3,600	66,276.00	0.08
28	601838	成都银行	3,000	60,300.00	0.07
29	600398	海澜之家	8,600	59,856.00	0.07
30	603565	中谷物流	5,800	55,390.00	0.07
31	601077	渝农商行	7,600	54,264.00	0.07
32	601229	上海银行	5,000	53,050.00	0.07
33	300896	爱美客	300	52,443.00	0.06

34	600919	江苏银行	4,300	51,342.00	0.06
35	600729	重庆百货	1,700	50,711.00	0.06
36	600026	中远海能	4,900	50,617.00	0.06
37	600039	四川路桥	5,100	50,490.00	0.06
38	601318	中国平安	900	49,932.00	0.06
39	600546	山煤国际	5,700	49,761.00	0.06
40	601288	农业银行	8,400	49,392.00	0.06
41	601169	北京银行	7,200	49,176.00	0.06
42	601166	兴业银行	2,100	49,014.00	0.06
43	600901	江苏金租	8,000	48,480.00	0.06
44	601668	中国建筑	8,400	48,468.00	0.06
45	000429	粤高速 A	3,600	47,988.00	0.06
46	601006	大秦铁路	7,200	47,520.00	0.06
47	601000	唐山港	11,700	47,502.00	0.06
48	601988	中国银行	8,400	47,208.00	0.06
49	601328	交通银行	5,900	47,200.00	0.06
49	601939	建设银行	5,000	47,200.00	0.06
50	300454	深信服	500	47,090.00	0.06
51	600350	山东高速	4,400	46,904.00	0.06
52	600282	南钢股份	11,100	46,620.00	0.06
53	600012	皖通高速	2,700	45,846.00	0.06
54	600177	雅戈尔	6,200	45,260.00	0.06
55	000651	格力电器	1,000	44,920.00	0.06
56	600755	厦门国贸	7,400	44,770.00	0.06
57	600153	建发股份	4,300	44,591.00	0.06
58	601998	中信银行	5,200	44,200.00	0.05
59	600028	中国石化	7,800	43,992.00	0.05
60	601818	光大银行	10,600	43,990.00	0.05
61	600548	深高速	4,100	42,927.00	0.05
62	600256	广汇能源	7,100	42,742.00	0.05
63	600295	鄂尔多斯	4,900	42,679.00	0.05
64	600057	厦门象屿	6,000	42,180.00	0.05
65	600015	华夏银行	5,300	41,923.00	0.05
66	601666	平煤股份	5,600	41,496.00	0.05
67	600273	嘉化能源	4,900	41,454.00	0.05
68	600016	民生银行	8,500	40,375.00	0.05
69	601963	重庆银行	3,700	40,182.00	0.05
70	600019	宝钢股份	6,000	39,540.00	0.05
71	600971	恒源煤电	5,900	38,940.00	0.05
72	601009	南京银行	3,300	38,346.00	0.05
73	600757	长江传媒	4,100	38,048.00	0.05
74	600188	兖矿能源	3,100	37,727.00	0.05
75	600461	洪城环境	3,900	37,596.00	0.05

76	600377	宁沪高速	2,400	36,816.00	0.05
77	002563	森马服饰	6,900	36,294.00	0.04
78	000830	鲁西化工	3,500	36,050.00	0.04
79	601928	凤凰传媒	3,200	35,744.00	0.04
80	002867	周大生	2,700	35,586.00	0.04
81	601997	贵阳银行	5,700	35,568.00	0.04
82	600064	南京高科	4,600	35,466.00	0.04
83	601098	中南传媒	2,700	35,424.00	0.04
84	601168	西部矿业	2,100	34,923.00	0.04
85	600348	华阳股份	5,200	34,632.00	0.04
86	600123	兰花科创	5,300	34,556.00	0.04
87	000895	双汇发展	1,400	34,174.00	0.04
88	600997	开滦股份	5,800	34,162.00	0.04
89	601658	邮储银行	6,200	33,914.00	0.04
90	000932	华菱钢铁	7,500	33,000.00	0.04
91	000157	中联重科	4,500	32,535.00	0.04
92	601857	中国石油	3,800	32,490.00	0.04
93	002601	龙佰集团	2,000	32,420.00	0.04
94	601216	君正集团	5,700	31,464.00	0.04
95	600373	中文传媒	3,000	30,810.00	0.04
96	600741	华域汽车	1,700	30,005.00	0.04
97	601101	昊华能源	4,000	28,960.00	0.04
98	601019	山东出版	2,900	27,463.00	0.03
99	600325	华发股份	5,300	25,811.00	0.03
100	002416	爱施德	2,100	25,242.00	0.03
101	002737	葵花药业	1,500	23,580.00	0.03
102	600161	天坛生物	1,200	23,028.00	0.03
103	600694	大商股份	1,100	20,405.00	0.03
104	002233	塔牌集团	2,700	19,980.00	0.02
105	002932	明德生物	1,000	19,460.00	0.02
106	002088	鲁阳节能	1,700	18,258.00	0.02
107	002327	富安娜	2,400	17,808.00	0.02
108	002267	陕天然气	2,300	17,411.00	0.02
109	603706	东方环宇	800	17,232.00	0.02
110	605368	蓝天燃气	1,700	16,728.00	0.02
111	300308	中际旭创	100	14,586.00	0.02
112	688606	奥泰生物	200	13,440.00	0.02
113	600000	浦发银行	500	6,940.00	0.01
114	600489	中金黄金	300	4,389.00	0.01
115	000408	藏格矿业	100	4,267.00	0.01
116	601117	中国化学	400	3,068.00	0.00
117	600690	海尔智家	100	2,478.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002050	三花智控	505,821.00	0.42
2	002484	江海股份	500,400.00	0.41
3	01398	工商银行	497,414.27	0.41
4	00762	中国联通	484,302.16	0.40
5	002230	科大讯飞	477,654.00	0.39
6	603019	中科曙光	392,970.00	0.32
7	601225	陕西煤业	390,975.00	0.32
8	600985	淮北矿业	364,800.00	0.30
9	601138	工业富联	349,920.00	0.29
10	600919	江苏银行	330,238.00	0.27
11	601658	邮储银行	262,120.00	0.22
12	300274	阳光电源	238,160.00	0.20
13	601888	中国中免	221,765.00	0.18
14	601919	中远海控	150,562.00	0.12
15	01088	中国神华	144,768.88	0.12
16	600050	中国联通	136,049.00	0.11
17	002508	老板电器	135,864.00	0.11
18	00981	中芯国际	124,088.31	0.10
19	600702	舍得酒业	120,160.00	0.10
20	002352	顺丰控股	119,166.00	0.10

注：本项的“累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688169	石头科技	925,387.20	0.76
2	601668	中国建筑	846,328.00	0.70
3	002484	江海股份	478,996.00	0.40
4	00688	中国海外发展	457,866.33	0.38
5	600919	江苏银行	297,000.00	0.24
6	601658	邮储银行	236,465.00	0.20
7	603019	中科曙光	150,476.00	0.12
8	601608	中信重工	136,724.00	0.11
9	002080	中材科技	134,635.00	0.11
10	000519	中兵红箭	132,600.00	0.11

11	601728	中国电信	130,712.00	0.11
12	000970	中科三环	129,617.00	0.11
13	601881	中国银河	127,636.00	0.11
14	600489	中金黄金	125,551.00	0.10
15	002057	中钢天源	124,092.00	0.10
16	600176	中国巨石	123,703.00	0.10
17	601998	中信银行	122,742.00	0.10
18	600900	长江电力	122,615.00	0.10
19	600764	中国海防	122,043.00	0.10
20	000708	中信特钢	121,269.00	0.10

注：本项的“累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	15,141,702.68
卖出股票收入（成交）总额	16,866,533.39

注：“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	12,092,898.36	14.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	42,758,628.22	52.75
	其中：政策性金融债	13,353,764.66	16.47
4	企业债券	17,540,045.37	21.64
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	8,634,693.09	10.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	81,026,265.04	99.95

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	2500002	25 超长特别国债 02	120,000	12,092,898.36	14.92
2	250201	25 国开 01	100,000	10,034,041.10	12.38

3	240426	23 京城 04	70,000	7,235,588.93	8.93
4	102282209	22 首创城发 MTN003	63,000	6,533,610.90	8.06
5	143293	18 川发 02	50,000	5,177,049.32	6.39

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本期通过国债期货对持仓的长久期债券进行套期保值，符合既定的投资策略和投资目标。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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 25 国开 01（代码：250201 CY）、23 国君 13（代码：240259 SH）、25 江苏金租债 01（代码：252580001 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. 国家开发银行

2024 年 12 月 27 日，国家开发银行因违规经营被国家金融监督管理总局北京监管局罚款。

2. 国泰海通证券股份有限公司

2024 年 10 月 11 日，国泰海通证券股份有限公司因未依法履行职责被全国中小企业股份转让系统有限责任公司要求提交书面承诺。

2025 年 5 月 23 日，国泰海通证券股份有限公司因未依法履行职责被深圳证券交易所通报批评。

3. 江苏金融租赁股份有限公司

2025 年 1 月 17 日，江苏金融租赁股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局江苏监管局罚款。

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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	7,561.90
2	应收清算款	709,122.49
3	应收股利	9,880.00
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	726,564.39

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
安信招信一年持有混合 A	423	106,739.36	0.00	0.00	45,150,748.24	100.00
安信招信一年持有混合 C	279	122,576.92	0.00	0.00	34,198,961.51	100.00
合计	695	114,172.24	0.00	0.00	79,349,709.75	100.00

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	安信招信一年持有混合 A	—	—
	安信招信一年持有混合 C	0.99	0.00
	合计	0.99	0.00

注：管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	安信招信一年持有混合 A	0
	安信招信一年持有混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	安信招信一年持有混合 A	0
	安信招信一年持有混合 C	0
	合计	0

§ 9 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
基金合同生效日（2021 年 5 月 20 日）基金份额总额	443,303,319.38	355,703,394.38
本报告期期初基金份额总额	68,622,555.92	50,328,403.00
本报告期基金总申购份额	34,218.90	11,293.62
减：本报告期基金总赎回份额	23,506,026.58	16,140,735.11
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	45,150,748.24	34,198,961.51

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 一、基金管理人的重大人事变动
- 本报告期内，经安信基金管理有限责任公司第五届董事会第八次会议审议通过，自 2025 年 3 月 31 日起公司督察长由孙晓奇先生变更为王卫峰先生。
- 二、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动
- 本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内本基金无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的会计师事务所为容诚会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所自 2024 年 11 月 11 日起为本基金提供审计服务至今。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人及其高级管理人员未受到相关监管部门稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
浙商证券	2	19,849,810.74	62.01	9,011.33	62.10	—
长江证券	2	8,734,153.33	27.29	3,937.81	27.14	—
华源证券	2	3,424,272.00	10.70	1,561.50	10.76	—
长城证券	1	—	—	—	—	—
东方财富证券	2	—	—	—	—	—
东方证券	2	—	—	—	—	—
国海证券	2	—	—	—	—	—
国投证券	3	—	—	—	—	—
华泰证券	2	—	—	—	—	—
开源证券	2	—	—	—	—	—
山西证券	2	—	—	—	—	—
招商证券	1	—	—	—	—	—

注：根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，本基金管理人制定了相应的内部管理规定，明确了证券公司提供证券交易及研究服务的准入标准和程序。准入标准主要包括财务状况、经营行为规范、合规风控能力、交易能力及研究服务能力。对于拟新增合作的证券公司，管理人开展尽职调查，并根据调查结果发起内部评估流程，评估通过后签订合作协议。

本报告期本基金已退租券商交易单元：开源证券。本报告期本基金新增券商交易单元：华源证券。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
浙商证券	20,043,468.69	83.24	151,742,000.00	45.23	-	-
长江证券	3,034,800.00	12.60	42,466,000.00	12.66	-	-
华源证券	-	-	141,269,000.00	42.11	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	1,000,000.00	4.15	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	安信基金管理有限责任公司关于旗下 95 只基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	证券日报、证券时报、中国证券报、上海证券报	2025 年 1 月 20 日
2	安信基金管理有限责任公司关于旗下 95 只基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 3 月 28 日
3	安信基金管理有限责任公司基金行业高级管理人员变更公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 4 月 2 日
4	安信基金管理有限责任公司关于旗下 92 只基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 4 月 21 日
5	安信基金管理有限责任公司关于增加基金直销账户信息的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 4 月 29 日
6	安信基金管理有限责任公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金销售业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 5 月 28 日
7	安信基金管理有限责任公司关于电子直销交易平台暂停服务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 6 月 19 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

12.3 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

2025 年 8 月 28 日