

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 22 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 21 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信灵活配置混合
基金主代码	750001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 6 月 20 日
报告期末基金份额总额	218,646,237.34 份
投资目标	灵活运用多种投资策略，深入挖掘和把握市场投资机会，分享中国经济增长和资本市场发展的成果，力争为基金份额持有人创造当期收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的模式，在对中国经济结构和发展趋势进行分析的基础上，以行业运行周期和公司竞争优势分析为根本，结合金融市场行为分析，根据大类资产的收益与风险特征及其变化趋势的判断，动态运用并不断优化资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、权证投资策略等多种策略，实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×中债总指数收益率
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与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 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（2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	31,094,226.91
2. 本期利润	54,196,394.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3895
4. 期末基金资产净值	520,491,277.23
5. 期末基金份额净值	2.381

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。

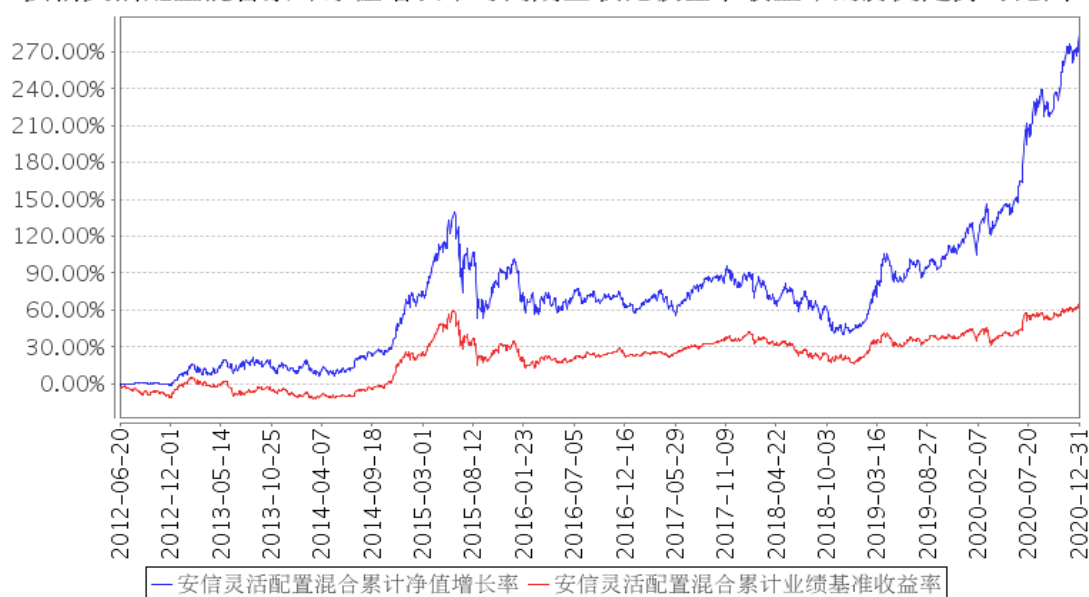
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	20.07%	0.97%	8.47%	0.59%	11.60%	0.38%
过去六个月	41.56%	1.28%	14.29%	0.79%	27.27%	0.49%
过去一年	70.80%	1.32%	16.22%	0.84%	54.58%	0.48%
过去三年	113.16%	1.28%	21.99%	0.79%	91.17%	0.49%
过去五年	93.65%	1.26%	25.55%	0.74%	68.10%	0.52%
自基金合同 生效起至今	283.41%	1.37%	65.66%	0.87%	217.75%	0.50%

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

安信灵活配置混合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 2012 年 6 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		
张竞	本基金的基金经理，权益投资部总经理	2017 年 12 月 29 日	—	13 年	张竞先生，金融学硕士。历任华泰证券股份有限公司研究所研究员，安信证券股份有限公司证券投资部投资经理助理、安信基金筹备组研究部研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员、特定资产管理部副总经理、特定资产管理部总经理。现任安信基金管理有限责任公司权益投资部总经理。曾任安信工业 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；现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、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

A 股市场各指数四季度均显著上涨，超出我们预期的方面在于永煤事件后市场风险偏好显著提升，最后一个月核心资产的估值水平在已经不低的基础上继续大幅度提升。

展望明年，“变”与“不变”是未来的关键词。所谓“变”是指市场已经从年初只关注消费，医药和科技向着广泛的成长股扩展，这个过程还将继续；“不变”是指市场在扩展过程中，关注的仍然是在各个细分领域中具备竞争力的龙头公司，而不会简单扩散到二三线静态估值便宜但竞争力不强的公司。

新能源汽车只是一个载体，仅就其电动化的特点与传统燃油车的本质区别不够大。真正具备改变人类生活能够形成新的生态系统的是汽车的智能化。汽车智能化当前仍处于起步阶段，自动驾驶、云服务等应用层出不穷，由此带来电力电子、芯片、操作系统和软件等多个领域的投资机会。

具体操作上，行业配置方面，本基金相对重配了白酒、消费电子、高端装备制造、智能汽车、新能源等行业。未来一段时间本基金将坚持在控制波动率的基础上努力获取资产的长期资本增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 2.381 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.07%，同期业绩比较基准收益率为 8.47%。

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	414,988,005.50	73.65
	其中：股票	414,988,005.50	73.65
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	38,451,156.88	6.82
	其中：债券	38,451,156.88	6.82
	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	26,000,000.00	4.61
	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	83,161,192.12	14.76
8	其他资产	884,279.67	0.16
9	合计	563,484,634.17	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	29,688,053.00	5.70
C	制造业	283,269,528.97	54.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	13,344.48	0.00
F	批发和零售业	29,180.84	0.01

G	交通运输、仓储和邮政业	11,445.64	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,346,449.69	4.68
J	金融业	56,312,257.21	10.82
K	房地产业	8,975.14	0.00
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	21,273,312.84	4.09
N	水利、环境和公共设施管理业	24,184.06	0.00
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	11,273.63	0.00
S	综合	—	—
	合计	414,988,005.50	79.73

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 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	600519	贵州茅台	23,705	47,362,590.00	9.10
2	000858	五粮液	105,100	30,673,435.00	5.89
3	601899	紫金矿业	3,195,700	29,688,053.00	5.70
4	002415	海康威视	598,500	29,033,235.00	5.58
5	603501	韦尔股份	111,900	25,860,090.00	4.97
6	000725	京东方A	4,277,000	25,662,000.00	4.93
7	002475	立讯精密	457,100	25,652,452.00	4.93
8	300496	中科创达	207,500	24,277,500.00	4.66
9	603259	药明康德	157,700	21,245,344.00	4.08
10	600036	招商银行	474,300	20,845,485.00	4.00

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	21,823,908.00	4.19
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）	16,627,248.88	3.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	38,451,156.88	7.39

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	019627	20 国债 01	202,370	20,234,976.30	3.89
2	113041	紫金转债	58,930	9,111,167.30	1.75
3	113011	光大转债	57,290	7,097,085.20	1.36
4	019640	20 国债 10	15,910	1,588,931.70	0.31
5	113616	韦尔转债	2,160	215,999.05	0.04

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招商银行（股票代码：600036.SH）、贵州茅台（股票代码：600519.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。

2020 年 1 月 2 日，招商银行股份有限公司因违规经营被银保监会消保局依法依规进行后续处理。

2020 年 7 月 13 日，招商银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被深圳公安局立案调查。

2020 年，贵州茅台酒股份有限公司因违规经营被蕲春县烟草专卖局处罚【蕲烟简处[2020]第 215 号、282 号】。

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	197,154.61
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	509,535.31
5	应收申购款	177,589.75
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	884,279.67

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	113011	光大转债	7,097,085.20	1.36

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

报告期期初基金份额总额	116,398,616.14
报告期期间基金总申购份额	117,324,934.97
减：报告期期间基金总赎回份额	15,077,313.77
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	218,646,237.34

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,484,914.98
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	5,484,914.98
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	2.51

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

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	20201231-20201231	-	51,299,451.37	-	51,299,451.37	23.46
	2	20201001-20201217	32,387,854.25	4,328,571.43	-	36,716,425.68	16.79
-	-	-	-	-	-	-	-
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）基金在短期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>							

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、中国证监会核准安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信策略精选灵活配置混合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

2021 年 1 月 22 日