

安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金
2025 年第 4 季度报告

2025 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 21 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 20 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 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信鑫安得利混合
基金主代码	001399
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	126,928,638.60 份
投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提，结合科学严谨、具有前瞻性的宏观策略分析以及深入的个股/个券挖掘，动态灵活调整投资策略，力争为基金份额持有人获取较为确定且超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险，通过多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。资产配置上，考虑经济环境、政策取向、资金供求状况和流动性因素，分析类别资产预期收益和预期风险，根据最优风险报酬比原则确定资产配置比例并进行动态调整；固定收益投资方面，灵活采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等投资策略；股票投资上，坚持价值投资理念，重点发掘出价值被市场低估的股票；此外，本基金还辅助性采用衍生品投资策略、风险管理策略和资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	中国人民银行公布的金融机构 1 年期人民币定期存款基准利率 +3.00%
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。 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。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信鑫安得利混合 A	安信鑫安得利混合 C
下属分级基金的交易代码	001399	001400
报告期末下属分级基金的份额总额	10, 207, 579. 26 份	116, 721, 059. 34 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（2025 年 10 月 1 日 - 2025 年 12 月 31 日）	
	安信鑫安得利混合 A	安信鑫安得利混合 C
1. 本期已实现收益	43, 107. 74	261, 139. 47
2. 本期利润	102, 051. 01	395, 602. 96
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0073	0. 0045
4. 期末基金资产净值	11, 793, 743. 95	131, 324, 815. 69
5. 期末基金份额净值	1. 1554	1. 1251

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

安信鑫安得利混合 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	0. 46%	0. 05%	1. 13%	0. 02%	-0. 67%	0. 03%
过去六个月	0. 35%	0. 06%	2. 27%	0. 01%	-1. 92%	0. 05%
过去一年	0. 86%	0. 06%	4. 50%	0. 01%	-3. 64%	0. 05%
过去三年	10. 17%	0. 12%	13. 51%	0. 01%	-3. 34%	0. 11%
过去五年	16. 84%	0. 23%	22. 51%	0. 01%	-5. 67%	0. 22%

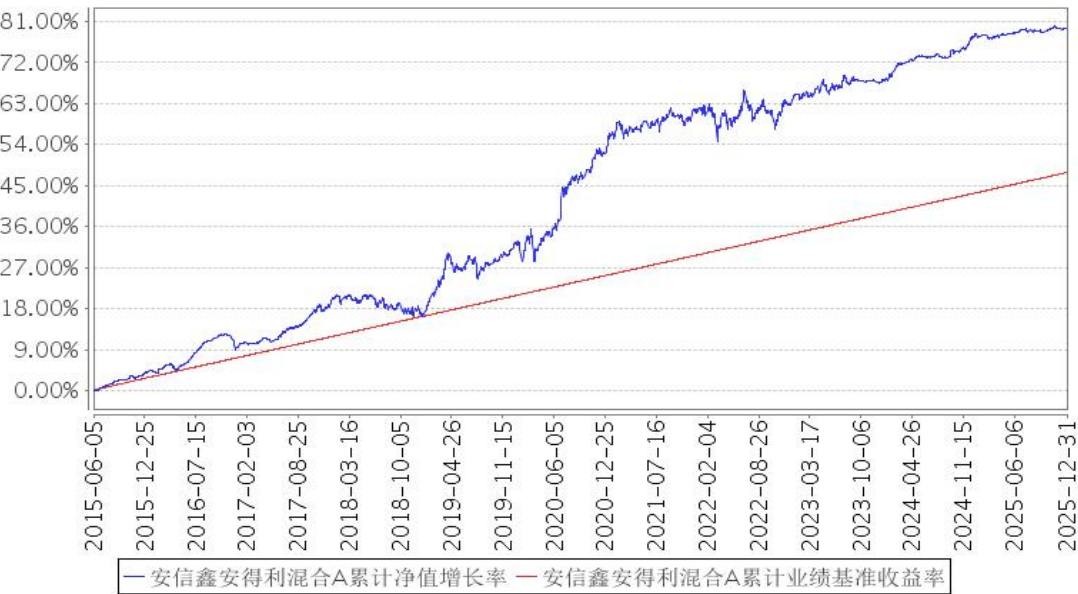
自基金合同 生效起至今	79.37%	0.25%	47.79%	0.01%	31.58%	0.24%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

安信鑫安得利混合 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	0.41%	0.05%	1.13%	0.02%	-0.72%	0.03%
过去六个月	0.26%	0.06%	2.27%	0.01%	-2.01%	0.05%
过去一年	0.67%	0.06%	4.50%	0.01%	-3.83%	0.05%
过去三年	9.51%	0.12%	13.51%	0.01%	-4.00%	0.11%
过去五年	15.70%	0.23%	22.51%	0.01%	-6.81%	0.22%
自基金合同 生效起至今	74.61%	0.25%	47.79%	0.01%	26.82%	0.24%

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

安信鑫安得利混合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



安信鑫安得利混合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 2015 年 6 月 5 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		
张明	本基金的基金经理，价值投资部副总经理	2022 年 6 月 23 日	-	14 年	张明先生，管理学硕士。历任安信证券股份有限公司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、特定资产管理部投资经理、权益投资部基金经理、价值投资部总经理助理。现任安信基金管理有限责任公司价值投资部副总经理。现任安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理助理；安信企业价值优选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、安信价值发现两年定期开放混合型证券投资基金（LOF）、安信优质企业三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、安信红利精选混合型证券投资基金、安信稳健回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信优选价值混合型证券投资基金的基金经理。
应隽	本基金的	2022 年 6 月 23	-	18 年	应隽女士，管理学硕士，历任中国农业银

	基金经理	日			行股份有限公司金融市场部投资经理，东兴证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信新成长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、安信新优选灵活配置混合型证券投资基金、安信稳健回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信华享纯债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。
--	------	---	--	--	---

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

我们的股票投资策略是坚持自下而上的选股思路，在充分研究公司商业模式、竞争优势、公司成长空间和行业竞争格局的背景下，结合估值水平，在“好价格”下买入并持有“好公司”，长期获得估值均值回归和企业内在价值增长的收益。

2025 年四季度，股票市场震荡调整，成交仍然活跃，环比三季度有所减弱，中证 2000 指数表现较好。分行业来看，四季度有色、石油石化、通信、军工等行业表现较好，医药、房地产、美容护理等行业表现较差。

2025 年四季度，我国整体宏观经济运行平稳，新旧动能转换持续进行，消费和投资同比有所回落，特别是房地产投资降幅扩大，内需仍有待提振。出口保持一定韧性，外需对国内经济有所支撑。四季度全社会用电量增速温和抬升，12 月制造业 PMI 逆季节性走强，重回扩张区间。四季度 CPI 同比有所修复，PPI 同比仍在下跌。年底市场关注焦点集中在中央政治局会议和中央经济工作会议的召开，会议精神总体延续积极的财政政策和适度宽松的货币政策。财政政策聚焦扩大内需和鼓励科技创新为主要抓手。货币政策方面，“灵活高效运用降准降息等多种政策工具，保持流动性充裕”，“把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量”。以旧换新的消费补贴政策 2026 年继续推出，但品类和金额适度调整，鼓励地方政府在此基础上结合地方特点做相应补充。四季度房地产市场仍在探底过程中，北京限购政策有优化，二手房交易税费有进一步放松，2026 年预计地产优化政策还会有出台。基于中国企业在全球市场的综合竞争优势，我们总体判断 2026 年出口的增长仍将有韧性，短期看中美贸易博弈有阶段性缓和迹象，但也需要密切跟踪。

大宗商品价格方面，煤炭价格短期有所走弱，未来随着国内供给结构和进口配额的优化，可能会有上涨的机会。黄金价格的涨跌受各种因素影响比较复杂，例如美债利率、地缘政治、投资者避险情绪等，明年美联储大概率继续降息，考虑到黄金价格过去几年上涨明显，2026 年再大幅上涨的概率不大。

从中期维度来看本季度观点继续维持，当前沪深 300 指数 PE 与 PB 处于 2011 年以来平均值以上，上市公司盈利能力处于相对底部位置，部分行业优秀公司盈利未来大概率有底部修复机会。我们关注的大盘价值类股票有相当部分估值还处于历史较低位置，部分中小微盘股票估值已到偏贵位置，市场结构性分化依然明显。从 PB-ROE 选股框架来看，全市场样本股 PB 估值中位数相比于这些公司过去 3 年平均 ROE 来说已偏贵，这里隐含大家对多数上市公司未来 3-5 年盈利能力有相对乐观的预期。从股债收益率的比较来看，十年期国债收益率处于相对低位，而中证红利指数为代表的一批大盘价值类公司股息率仍有吸引力。

债券方面，四季度央行货币政策基调延续宽松，资金面整体均衡，央行恢复了国债公开市场

净买入操作，买入量低于市场预期。债券利率受到多因素影响，大致呈“V”型走势，影响因素包括投资者的风险偏好提升、资金从债市转向股市，银行对长期限债券的配置力量减弱等。年末 10 年期国债收益率较三季度末略有下行，信用债表现好于利率债，信用利差整体先收窄后走阔。转债市场四季度维持偏强震荡，在正股回调期间可转债呈现一定抗跌属性，其中中小盘转债表现好于大盘转债，股性转债表现好于债性转债。

本基金债券仓位仍以利率债和优质信用债为主，四季度因债券利率波动幅度较大，产品适当降低了久期，降低了信用债占比，提高了转债占比。展望后市，经济仍处于新旧动能转换调整阶段，修复需要时间。货币政策保持适度宽松，但市场对降准降息的预期有所减弱。在权益市场趋势性向好，市场风险偏好回升背景下，债市或面临一定调整压力。我们将视市场风险偏好变化和资金情况动态调整产品杠杆，注重产品的流动性管理，适当加大交易性仓位比重。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信鑫安得利混合 A 基金份额净值为 1.1554 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.46%；安信鑫安得利混合 C 基金份额净值为 1.1251 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.41%；同期业绩比较基准收益率为 1.13%。

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	10,599,659.38	7.36
	其中：股票	10,599,659.38	7.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	109,866,375.49	76.29
	其中：债券	109,866,375.49	76.29
	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	23,123,097.32	16.06
	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	418,005.77	0.29
8	其他资产	1,487.81	0.00
9	合计	144,008,625.77	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	1,048,253.00	0.73
C	制造业	4,841,374.60	3.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	289,224.00	0.20
E	建筑业	513,513.00	0.36
F	批发和零售业	966,745.78	0.68
G	交通运输、仓储和邮政业	599,854.00	0.42
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	1,834,545.00	1.28
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	506,150.00	0.35
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	10,599,659.38	7.41

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 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	601668	中国建筑	100,100	513,513.00	0.36
2	601939	建设银行	54,100	502,048.00	0.35
3	600585	海螺水泥	22,800	498,408.00	0.35
4	002508	老板电器	25,600	495,360.00	0.35
5	002867	周大生	40,521	493,545.78	0.34
6	600919	江苏银行	47,200	490,880.00	0.34
7	600729	重庆百货	18,200	473,200.00	0.33
8	601088	中国神华	11,500	465,750.00	0.33

9	002233	塔牌集团	46,700	420,767.00	0.29
10	600273	嘉化能源	45,500	397,670.00	0.28

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	13,695,463.81	9.57
2	央行票据	—	—
3	金融债券	85,451,561.54	59.71
	其中：政策性金融债	50,990,246.57	35.63
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	8,155,447.67	5.70
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	2,563,902.47	1.79
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	109,866,375.49	76.77

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	250211	25 国开 11	200,000	20,095,572.60	14.04
2	230203	23 国开 03	100,000	10,484,520.55	7.33
3	220208	22 国开 08	100,000	10,301,660.27	7.20
4	250201	25 国开 01	100,000	10,108,493.15	7.06
5	250016	25 附息国债 16	100,000	10,046,149.46	7.02

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

本基金在进行股指期货投资时，以风险对冲、套期保值为主要目的，将选择流动性好、交易活跃的期货合约，结合股指期货的估值定价模型，与需要作风险对冲的现货资产进行严格匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行股指期货投资，实现基金资产增值保值。

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

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，力求实现所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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					3,896.52
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.10.3 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。

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 25 包钢集 CP002（代码：042580164 CY）、24 广发 12（代码：524029 SZ）、22 国开 08（代码：220208 CY）、23 国开 03（代码：230203 CY）、25 国开 01（代码：250201 CY）、25 国开 11（代码：250211 CY）、25 浦发银行永续债 02（代码：242580026 CY）、23 中金 G3（代码：115448 SH）、21 农业银行永续债 01（代码：2128038 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. 包头钢铁(集团)有限责任公司

2025 年 5 月 21 日，包头钢铁(集团)有限责任公司因超标排放污染物、违反排污许可管理制度、建设项目管理类问题、违反建设项目环境影响评价制度、违反建设项目“三同时”制度类问

题被包头市生态环境局昆都仑区分局罚款。

2. 广发证券股份有限公司

2025 年 1 月 17 日，广发证券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出具警示函。

2025 年 9 月 30 日，广发证券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广东监管局责令改正。

3. 国家开发银行

2025 年 7 月 25 日，国家开发银行因违规经营被国家外汇管理局北京市分局警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 9 月 30 日，国家开发银行因违规经营被中国人民银行警告、罚款。

4. 上海浦东发展银行股份有限公司

2025 年 10 月 29 日，上海浦东发展银行股份有限公司因未依法履行职责被国家外汇管理局上海市分局警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 10-12 月，上海浦东发展银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

5. 中国国际金融股份有限公司

2025 年 2 月 24 日，中国国际金融股份有限公司因未依法履行职责被上海证券交易所通报批评。

2025 年 3 月 14 日，中国国际金融股份有限公司因未依法履行职责被深圳证券交易所书面警示。

6. 中国农业银行股份有限公司

2025 年 1 月 27 日，中国农业银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规经营、违规占压财政存款或资金被中国人民银行警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 10 月 31 日，中国农业银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

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	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,487.81
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,487.81

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	113042	上银转债	1,651,726.58	1.15
2	128134	鸿路转债	349,464.66	0.24
3	113052	兴业转债	241,470.41	0.17
4	128129	青农转债	215,610.96	0.15
5	127025	冀东转债	105,629.86	0.07

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	安信鑫安得利混合 A	安信鑫安得利混合 C
报告期期初基金份额总额	17,940,266.21	80,811,031.15
报告期期间基金总申购份额	1,053,936.40	93,382,275.92
减：报告期期间基金总赎回份额	8,786,623.35	57,472,247.73
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	10,207,579.26	116,721,059.34

§ 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

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

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	20251205-20251231	-	29,084,553.02	-	29,084,553.02	22.91
	2	20251001-20251125	38,989,001.56	-	38,989,001.56	-	-
	3	20251211-20251231	-	26,680,896.48	-	26,680,896.48	21.02
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。							

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鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信鑫安得利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

2026 年 1 月 21 日