

安信新成长灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信新成长混合
基金主代码	003345
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	11,856,002.24 份
投资目标	本基金通过股票与债券等资产的合理配置，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。在严格控制风险的前提下，力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	根据国民经济发展过程各行业的投资机遇，结合宏观经济发展趋势及行业前景，选出具有长期竞争力和增长潜力的优质公司，在抵御各类风险的前提下获取超越平均水平的良好回报。通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，从而在一定程度上规避系统性风险。股票投资秉承价值投资理念，深度挖掘发展潜力巨大的行业与公司；同时灵活运用多种低风险投资策略，把握市场定价偏差带来的投资机会。此外，使用固定收益类投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资等策略降低风险，实现基金资产增值增厚。
业绩比较基准	50%*沪深 300 指数收益率+50%*中债总指数（全价）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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信新成长混合 A	安信新成长混合 C
下属分级基金的交易代码	003345	003346
报告期末下属分级基金的份额总额	6,194,834.91 份	5,661,167.33 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（2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）	
	安信新成长混合 A	安信新成长混合 C
1. 本期已实现收益	401,430.95	362,478.57
2. 本期利润	-174,659.18	-143,242.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0278	-0.0244
4. 期末基金资产净值	7,060,555.12	6,350,749.02
5. 期末基金份额净值	1.1397	1.1218

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

安信新成长混合 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	-2.20%	0.74%	-1.83%	0.48%	-0.37%	0.26%
过去六个月	-1.01%	0.54%	-1.94%	0.48%	0.93%	0.06%
过去一年	1.04%	0.42%	6.94%	0.47%	-5.90%	-0.05%
过去三年	9.60%	0.35%	8.61%	0.53%	0.99%	-0.18%

过去五年	12.32%	0.35%	-0.69%	0.54%	13.01%	-0.19%
自基金合同生效起至今	57.33%	0.29%	26.67%	0.57%	30.66%	-0.28%

安信新成长混合 C

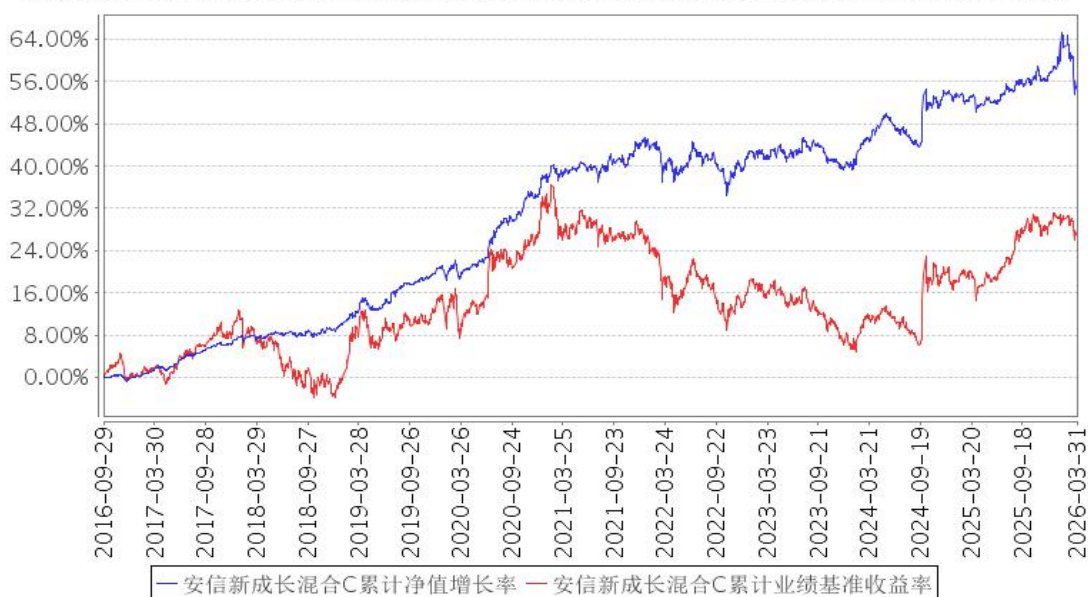
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.24%	0.74%	-1.83%	0.48%	-0.41%	0.26%
过去六个月	-1.15%	0.54%	-1.94%	0.48%	0.79%	0.06%
过去一年	0.80%	0.42%	6.94%	0.47%	-6.14%	-0.05%
过去三年	8.90%	0.35%	8.61%	0.53%	0.29%	-0.18%
过去五年	11.15%	0.35%	-0.69%	0.54%	11.84%	-0.19%
自基金合同生效起至今	54.34%	0.29%	26.67%	0.57%	27.67%	-0.28%

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

安信新成长混合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



安信新成长混合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、本基金合同生效日为 2016 年 9 月 29 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		
潘科	本基金的基金经理	2026 年 1 月 22 日	-	7 年	潘科先生，理学硕士。历任安信基金管理有限责任公司固定收益研究部研究员、固定收益研究部投资经理助理、固定收益部投资经理、特定资产管理部投资经理，现任价值投资部基金经理。现任安信新成长灵活配置混合型证券投资基金、安信招信一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
陈思	本基金的基金经理	2021 年 7 月 19 日	2026 年 1 月 22 日	11 年	陈思女士，经济学硕士，历任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助理、权益投资部基金经理，现任价值投资部基金经理。现任安信价值回报三年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理；安信中国制造 2025 沪港深灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
应隽	本基金的基金经理	2022 年 6 月 23 日	2026 年 1 月 22 日	19 年	应隽女士，管理学硕士，历任中国农业银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、安信锦顺利率债券型证券投资基金的基金经理。
陈一峰	本基金的基金经理, 总经理助理兼研究总监兼价值投资部总经理	2016 年 9 月 29 日	2026 年 1 月 8 日	18 年	陈一峰先生, 经济学硕士, 注册金融分析师 (CFA)。历任国泰君安证券资产管理总部助理研究员, 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、权益投资部总经理、研究部总经理。现任安信基金管理有限责任公司总经理助理兼研究总监兼价值投资部总经理。现任安信价值精选股票型证券投资基金、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会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

一季度，国内经济呈现温和复苏态势，出口数据延续强劲表现，通胀水平明显反弹，地产销售在政策刺激下边际改善；海外维度，美国 AI 领域资本开支保持高景气度，美联储降息节奏与进程成为年初市场定价的核心焦点。在此背景下，A 股市场年初快速冲高，商业航天、有色金属、化工、地产等板块轮番活跃，形成阶段性轮动行情。然而，美伊地缘政治冲突的升级显著改变了市场原有运行轨迹，国际油价受冲突扰动大幅飙升，直接引发市场对美联储降息预期的大幅降温，投资者风险偏好快速回落，A 股市场随之转入震荡调整阶段，在此过程中，“能源安全”主线成为市场聚焦的核心方向，煤炭、石化、油运等板块斩获显著超额收益。

展望后市，油价高企背景下，全球经济陷入“滞胀”的概率显著提升，这一变量将成为影响后续全球经济走向的关键因素。但地缘冲突的演变具备较强的不可预测性，后续需紧密跟踪局势变化以做好应对。针对此类不可预测的外部冲击，组合层面选择布局行业自身供给格局已明显出清、且与地缘冲突关联度较低的内需型资产，重点配置地产、建材、服务消费、农业等行业，后续待油价走势及地缘局势明朗后，再进一步调整持仓结构与配置方向。

本基金以追求正收益为核心目标，在产业演进与行业格局重塑中，挖掘具备核心技术壁垒、持续竞争优势及高隐含投资回报的优质企业，力求为投资者获取长期稳定、可复制的内生增长收益与周期红利叠加的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信新成长混合 A 基金份额净值为 1.1397 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.20%；安信新成长混合 C 基金份额净值为 1.1218 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.24%；同期业绩比较基准收益率为-1.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金出现了连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2026 年 1 月 5 日至 2026 年 3 月 31 日。

自 2025 年 12 月 23 日至本报告期末，本基金出现了连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已根据法律法规及基金合同要求拟定相关解决方案上报中国证券监督管理委员会。

§ 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	7,406,703.98	53.54
	其中：股票	7,406,703.98	53.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,162,752.64	37.32
	其中：债券	5,162,752.64	37.32
	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	1,175,869.11	8.50
8	其他资产	87,620.05	0.63
9	合计	13,832,945.78	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	300,312.00	2.24
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,818,724.98	21.02
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	594,133.00	4.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	130,858.00	0.98
J	金融业	879,212.00	6.56
K	房地产业	2,026,018.00	15.11
L	租赁和商务服务业	455,244.00	3.39
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	202,202.00	1.51
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,406,703.98	55.23

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	001979	招商蛇口	58,300	490,303.00	3.66
2	601155	新城控股	24,100	337,641.00	2.52
3	600153	建发股份	37,000	328,560.00	2.45
4	000425	徐工机械	31,300	315,504.00	2.35
5	002714	牧原股份	7,200	300,312.00	2.24
6	601601	中国太保	7,900	293,011.00	2.18
7	600887	伊利股份	10,800	284,580.00	2.12
8	002311	海大集团	5,700	283,917.00	2.12
9	000786	北新建材	10,800	281,664.00	2.10
10	601111	中国国航	40,600	273,238.00	2.04

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	4,004,164.02	29.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,021,108.33	7.61
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	137,480.29	1.03
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	5,162,752.64	38.50

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	019792	25 国债 19	16,000	1,612,082.85	12.02

2	019776	25 特国 02	15,000	1,383,957.12	10.32
3	115448	23 中金 G3	10,000	1,021,108.33	7.61
4	102317	国债 2519	9,000	906,796.60	6.76
5	185785	22 苏城 02	1,320	137,480.29	1.03

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

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。

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	87,499.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	121.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	87,620.05

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	安信新成长混合 A	安信新成长混合 C
报告期期初基金份额总额	6,638,384.23	6,463,094.36
报告期期间基金总申购份额	701,443.72	345,109.73

减:报告期期间基金总赎回份额	1,144,993.04	1,147,036.76
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	6,194,834.91	5,661,167.33

§ 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新成长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信新成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信新成长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 4 月 21 日