

安联安裕债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：安联基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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 2026 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安联安裕债券
基金主代码	023066
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 3 月 25 日
报告期末基金份额总额	227,673,300.33 份
投资目标	在严格控制组合风险和保持资产适度流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求风险调整后的长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金充分考虑客户收益性、风险性和流动性需求的，通过综合分析全球宏观经济形势、国家政策、供求关系、市场流动性和估值水平等环节，关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下和自下而上的定性及定量分析，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并在兼顾收益率和风险的基础上进行动态及时调整。</p> <p>（二）债券投资策略</p> <p>本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资</p>

	<p>组合管理，以获取较高的投资收益。</p> <p>（三）股票投资策略 在严格控制组合风险、保持资产流动性的前提下，本基金将根据股债收益风险比较决定是否参与权益类资产的投资以及参与的比重。</p> <p>（四）基金投资策略 本基金采用定量分析和定性分析相结合的方式，一方面通过严格的量化规则筛选有潜在投资价值的标的纳入研究范围，另一方面结合所选基金的基金管理人的基本情况、投研体系、投研文化等定性因素进行二次研判，双重维度力求筛选出中长期业绩稳定的优秀基金。</p> <p>（五）资产支持证券投资策略</p> <p>（六）国债期货投资策略</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价（总值）指数收益率*85%+同期银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金投资港股通标的股票的，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还需承担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。	
基金管理人	安联基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安联安裕债券 A	安联安裕债券 C
下属分级基金的交易代码	023066	023067
报告期末下属分级基金的份额总额	201,695,656.65 份	25,977,643.68 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）	
	安联安裕债券 A	安联安裕债券 C
1. 本期已实现收益	359,559.05	140,280.18
2. 本期利润	-1,114,461.36	-1,256.75
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0051	-0.0000
4. 期末基金资产净值	204,978,446.41	26,292,908.99
5. 期末基金份额净值	1.0163	1.0121

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

安联安裕债券 A

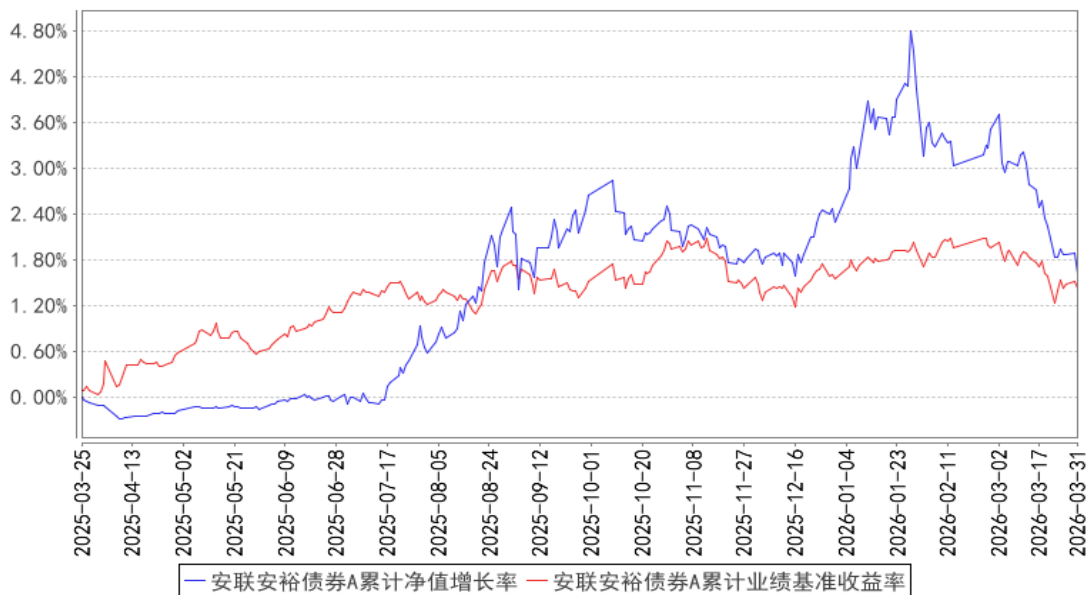
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.65%	0.27%	-0.12%	0.10%	-0.53%	0.17%
过去六个月	-0.98%	0.21%	-0.08%	0.10%	-0.90%	0.11%
过去一年	1.74%	0.18%	1.39%	0.09%	0.35%	0.09%
自基金合同 生效起至今	1.63%	0.18%	1.43%	0.09%	0.20%	0.09%

安联安裕债券 C

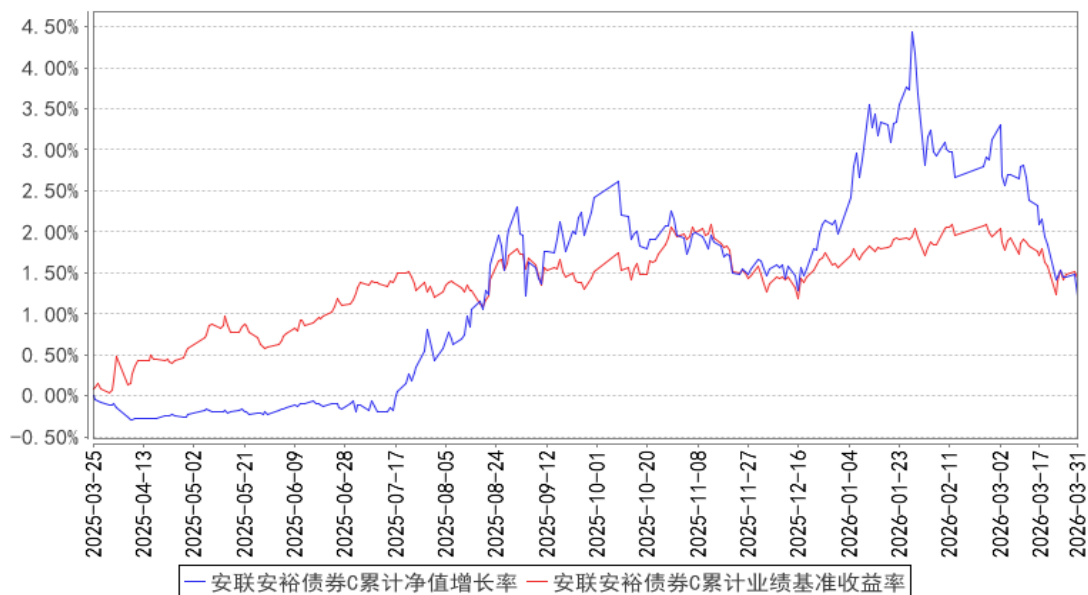
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.76%	0.27%	-0.12%	0.10%	-0.64%	0.17%
过去六个月	-1.18%	0.21%	-0.08%	0.10%	-1.10%	0.11%
过去一年	1.33%	0.18%	1.39%	0.09%	-0.06%	0.09%
自基金合同 生效起至今	1.21%	0.18%	1.43%	0.09%	-0.22%	0.09%

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

安联安裕债券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



安联安裕债券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：本基金合同于 2025 年 3 月 25 日生效，按照基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同相关约定。

§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		
苏玉平	本基金的基金经理、固收	2025 年 03 月 25 日	-	29	苏玉平女士，固收投资部总经理、基金经理，特许金融分析师（CFA），上海财经大学保险学专业学士，上海财经大学

	投资部总经理			货币银行学专业硕士。于 2023 年 1 月加入安联投资，2025 年 3 月起担任安联安裕债券型证券投资基金基金经理，2025 年 12 月起担任安联睿利 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。曾任海通证券有限责任公司投资银行部项目经理，交通银行托管部内控监察和市场拓展部经理，中德安联保险有限公司投资部部门经理，国联安基金管理有限公司基金经理，华安基金管理有限公司固定收益部基金经理、专户业务总部副总监、养老金业务部副总监，安联寰通海外投资基金管理（上海）有限公司固收投资部总经理。
--	--------	--	--	---

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》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不存在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

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《安联基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制公平交易执行。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制要求总体执行情况良好，所管理投资组合不存在非公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年一季度，国内经济表现出强劲的韧性，然而资本市场由于监管趋严，权益热度有所降温，此外，海外地缘冲击频发也带来较大扰动。

国内经济方面，国内经济年初实现开门红，内外需同步增长，通胀显著回升。1-2 月美元计出口同比增长 21.8%，工业增加值同比增长 6.3%，固定资产投资同比增长 1.8%，社会消费品零售总额同比增长 2.8%，均较 2025 年末明显改善。2 月 CPI、PPI 同比分别为 1.3%，-0.9%，双双好于预期。

国内政策方面，两会延续“稳中求进、以进促稳”的总基调，设置更务实的增长区间目标，稳增长力度不弱但避免强刺激，更注重结构优化和风险控制。货币政策延续“适度宽松”的基调，政策节奏更强调精准与相机抉择。财政政策延续 4.0%的赤字率，拟发行 1.3 万亿元超长期特别国债，4.4 万亿元地方政府专项债，整体保持了必要的财政力度。投资方面继续强调“推动投资止跌回稳”，地产政策从“风险管理”转向“存量优化”，提出“控增量、去库存、优供给”。

海外方面，地缘政治摩擦加剧，美国先“闪击”委内瑞拉，后与以色列联合对伊朗发动袭击，导致美伊冲突爆发，石油价格随之飙升。能源价格持续处于高位，加剧全球滞胀担忧，海外降息预期迅速降温。3 月美联储议息会议选择保持利率不变，年阵图指向全年仅 1 次降息，基调整体偏鹰，强调了通胀回升风险。大类资产中，全球股市承压，美元、美债利率显著走高，10Y 美债利率回升至 4.40%附近，美元指数一度回升突破 100 关键点位。

在多方面因素综合影响下，一季度股市波动较大，风险偏好先强后弱。债券市场整体宽幅震荡，中债新综合全价指数一季度上涨 0.28%，中债信用债指数上涨 0.43%，中债金融债指数上涨 0.08%，中债国债指数上涨 0.17%；权益市场受地缘政治冲击影响，风偏有所回落，一季度沪深 300 指数下跌 3.89%，上证 50 指数下跌 6.76%，创业板指数下跌 0.57%。

基金操作层面，考虑到本年为“十五五”开局之年，经济基本面在财政政策前置支撑下年初预期向好，产业政策逐步落地，市场整体流动性保持宽松，因此看好春季行情并适度超配权益仓位，结构上侧重于高景气科技、“十五五”规划受益的产业。后续随着国内监管环境变化及外部不确定性因素增多，市场波动显著加大，本基金逐步将仓位回归至业绩基准附近，并以控制组合波动为主要目标。债券端，本基金相对于基准降低久期敞口，结构上进一步向票息策略倾斜，增持中高等级中短久期信用债。

展望二季度，全球外部环境仍存在较大不确定性。全球地缘政治局势反复、国际能源价格波动加大，以及美联储货币政策节奏变化等多重因素，或将持续扰动全球市场风险偏好。相较而言，国内经济展现出较强韧性，一季度经济运行成色强于预期。后续看，财政政策靠前发力、出

口竞争力维持、物价水平改善等因素，有望继续支撑二季度经济基本面平稳运行，财政政策及货币政策或将保持较强定力。

在此背景下，债券市场一方面受到经济韧性、通胀预期边际改善等因素影响，另一方面受益于流动性环境平稳和避险需求支撑，预计整体仍将以震荡运行为主，票息策略占优。权益市场方面，国内经济的平稳运行与政策环境的稳定性，仍为权益资产提供了坚实的中长期支撑。但考虑到二季度外部扰动仍可能引发市场阶段性波动，本基金将在年度策略三大主线的基础上优化配置重心，适度超配得益于价格回升且业绩预期稳定性强的内需板块；若后续外部风险缓释、市场风险逐步修复，将沿年度策略框架寻找估值回调后具有吸引力的优质个股布局。总体而言，我们将以业绩比较基准为锚，根据规则化的主动管理框架，动态调整仓位及结构，力争长期以较小的跟踪误差战胜业绩比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 1.0163 元，本报告期内净值增长率-0.65%，同期业绩比较基准收益率-0.12%；截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 1.0121 元，本报告期内净值增长率-0.76%，同期业绩比较基准收益率-0.12%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	11,322,197.94	4.88
	其中：股票	11,322,197.94	4.88
2	基金投资	10,604,844.90	4.57
3	固定收益投资	196,375,404.05	84.69
	其中：债券	196,375,404.05	84.69
	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	13,000,000.00	5.61
	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	568,020.16	0.24

8	其他资产	11,785.31	0.01
9	合计	231,882,252.36	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公允价值为 1,306,059.64 元，占期末基金资产净值比例为 0.56%。

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	-	-
C	制造业	8,411,673.30	3.64
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	-	-
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	1,604,465.00	0.69
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	10,016,138.30	4.33

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（%）
日常消费品	1,306,059.64	0.56
合计	1,306,059.64	0.56

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300750	宁德时代	3,500	1,405,950.00	0.61
2	002138	顺络电子	40,100	1,358,588.00	0.59
3	02319	蒙牛乳业	86,000	1,306,059.64	0.56
4	300772	运达股份	61,000	1,162,050.00	0.50
5	603288	海天味业	27,700	1,135,700.00	0.49
6	002371	北方华创	2,500	1,117,500.00	0.48
7	601211	国泰海通	55,300	917,427.00	0.40
8	000333	美的集团	12,000	916,200.00	0.40
9	300308	中际旭创	1,400	797,174.00	0.34
10	601318	中国平安	12,100	687,038.00	0.30

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	14,125,754.52	6.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	73,652,723.29	31.85
	其中：政策性金融债	73,652,723.29	31.85
4	企业债券	20,316,653.15	8.78
5	企业短期融资券	10,103,112.33	4.37
6	中期票据	71,397,539.72	30.87
7	可转债（可交换债）	6,779,621.04	2.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	196,375,404.05	84.91

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	230208	23 国开 08	500,000	52,113,589.04	22.53
2	190210	19 国开 10	100,000	10,942,000.00	4.73
3	190205	19 国开 05	100,000	10,597,134.25	4.58
4	019792	25 国债 19	105,000	10,579,293.70	4.57
5	102381011	23 锡产业 MTN003	100,000	10,309,460.27	4.46

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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以套期保值为目的，以回避市场风险。国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以获得相应债券组合的超额收益。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未发生国债期货投资。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

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。

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	11,785.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,785.31

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	118030	睿创转债	2,237,776.33	0.97
2	118034	晶能转债	1,748,096.33	0.76
3	113042	上银转债	1,147,477.85	0.50
4	128135	洽洽转债	696,728.60	0.30
5	128142	新乳转债	482,999.59	0.21
6	123178	花园转债	462,873.28	0.20
7	128136	立讯转债	3,669.06	0.00

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

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	512890	华泰柏瑞中证红利低波动ETF	交易型开放式	2,000,600.00	2,396,718.80	1.04	否
2	512800	华宝中证银行ETF	交易型开放式	2,898,700.00	2,324,757.40	1.01	否

3	159611	广发中证全指电力ETF	交易型开放式	1,950,900.00	2,151,842.70	0.93	否
4	510720	国泰上证国有企业红利ETF	交易型开放式	1,882,800.00	1,888,448.40	0.82	否
5	159516	国泰中证半导体材料设备主题ETF	交易型开放式	2,250,400.00	1,843,077.60	0.80	否

注：本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露 XBRL 模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期本基金投资基金的情况。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026-01-01 至 2026-03-31	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	15,487.61	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	3,315.60	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安联安裕债券 A	安联安裕债券 C
----	----------	----------

报告期期初基金份额总额	228,379,549.95	43,354,008.83
报告期期间基金总申购份额	996,850.05	1,836,899.25
减：报告期期间基金总赎回份额	27,680,743.35	19,213,264.40
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	201,695,656.65	25,977,643.68

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额（如适用）。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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份额。

8.2 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，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260101-20260331	100,019,000.00	-	-	100,019,000.00	43.93
产品	2	20260101-20260331	90,002,000.00	-	20,000,000.00	70,002,000.00	30.75

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过总份额 20%的情形，由此可能导致的特有风险主要包括：

- 1、当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；
- 2、在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，从而导致流动性风险；
- 3、当个别投资者大额赎回，触发巨额赎回条款时，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；
- 4、在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足基金合同约定，可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。

注：1、份额占比精度处理方式四舍五入。

2、报告期末持有基金情况份额占比的计算中，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）。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集本基金的文件
- 2、本基金的基金合同
- 3、本基金的托管协议
- 4、本基金的招募说明书
- 5、本基金的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、法律法规及中国证监会规定的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人的办公场所：上海市浦东新区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 33 层 3301-3304 室。

10.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安联基金管理有限公司。

咨询电话：021-38917777。

公司网址：www.allianzgi.com.cn。

公司办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 33 层 3301-3304 室。

安联基金管理有限公司

2026 年 4 月 21 日