

安信价值共赢混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 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约定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信价值共赢混合
基金主代码	024457
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 30 日
报告期末基金份额总额	310,376,542.72 份
投资目标	本基金在深入的基本面研究基础上，精选股价相对于内在价值明显低估的股票进行投资，注重安全边际，力争为基金份额持有人实现长期稳定的回报。
投资策略	1、大类资产配置策略。2、股票投资策略。3、债券投资策略。4、衍生品投资策略。5、资产支持证券投资策略。6、融资业务策略。7、信用衍生品投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+中债综合全价指数收益率*20%
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。 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。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
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	安信价值共赢混合 A	安信价值共赢混合 C
下属分级基金的交易代码	024457	024458
报告期末下属分级基金的份额总额	310,000,433.15 份	376,109.57 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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）	
	安信价值共赢混合 A	安信价值共赢混合 C
1. 本期已实现收益	-34,817,971.06	-40,762.86
2. 本期利润	28,642,055.54	28,861.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0829	0.0767
4. 期末基金资产净值	308,276,039.02	372,487.25
5. 期末基金份额净值	0.9944	0.9904

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

安信价值共赢混合 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	8.52%	1.21%	7.42%	0.95%	1.10%	0.26%
过去六个月	2.60%	1.14%	3.93%	0.88%	-1.33%	0.26%
过去一年	-0.56%	0.87%	17.12%	0.79%	-17.68%	0.08%
自基金合同生效起至今	-0.56%	0.87%	17.32%	0.79%	-17.88%	0.08%

安信价值共赢混合 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	8.39%	1.21%	7.42%	0.95%	0.97%	0.26%

过去六个月	2.35%	1.14%	3.93%	0.88%	-1.58%	0.26%
过去一年	-0.96%	0.87%	17.12%	0.79%	-18.08%	0.08%
自基金合同生效起至今	-0.96%	0.87%	17.32%	0.79%	-18.28%	0.08%

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



注：1、本基金基金合同生效日为 2025 年 6 月 30 日。

2、本基金合同约定，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		
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	2026 年 5 月 28 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、安信价值共赢混合型证券投资基金的基金经理。
袁玮	本基金的基金经理，特定资产管理部总经理	2025 年 6 月 30 日	-	16 年	袁玮先生，理学博士。历任安信证券股份有限公司安信基金筹备组研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员、权益投资部基金经理、价值投资部副总经理。现任安信基金管理有限责任公司特定资产管理部总经理。现任安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金、安信价值驱动三年持有期混合型发起式证券投资基金、安信价值启航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、安信价值共赢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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
袁玮	公募基金	5	773,154,996.83	2016 年 4 月 11 日

	私募资产管理计划	1	5,608,572.62	2024 年 10 月 18 日
	其他组合	-	-	-
	合计	6	778,763,569.45	-

注：2026 年 6 月 3 日，袁玮卸任 1 只私募资产管理计划的投资经理。

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

二季度，在地缘冲突整体缓和、美联储降息预期由修复逐步转向偏鹰的背景下，A 股全程呈现科技成长主导的极致分化行情，市场成交中枢显著抬升，结构性特征持续强化。全季来看，科技成长主线从确立到极致演绎再到高位波动，始终是市场核心赚钱方向；非科技板块持续受资金分流影响，顺周期内部分化加剧，消费、地产链、基建整体承压，红利防御板块的防御属性持续弱化，全市场个股跌多涨少，赚钱效应高度集中于科技细分赛道。二季度行情表现较为极致，以电子、通信为代表的科技板块继续大幅上涨，部分公司估值创出历史新高。

本产品专注于以一个合理价格买一份未来很有价值的资产。我们始终关注以下几个焦点：公司如何做生意、公司发展空间有多大、相对竞争优势有多强、行业竞争格局如何。

消费方面，需求总体有所放缓，期待逐步企稳回升。

医药行业，创新药领域明显转暖。基于组织效率和人力资本优势，国内创新药研发能力明显提高，在前沿领域，中国企业的重要性明显增加，且影响力有望继续增强。另外，创新药政策支持不断加强，药品定价也将有所优化。我们依然看好行业的长期发展，未来会结合估值长期关注。

新能源方面，结合企业的长期竞争优势和短期业绩，我们仍然长期关注相关新能源龙头公司。

中游制造业方面，我们保持对部分优势显著、发展空间较大的龙头公司的关注。它们分布在半导体、电子等多个领域，后续我们会密切关注行业产能、技术进步的情况，关注景气周期和估值性价比，不断调整优化组合。另外，供给侧的优化可能在多个领域出现，我们会保持关注。

目前我们在港股市场能找到一批估值合理且展望明后年增长不错的公司，集中在医药、电子等多个领域。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信价值共赢混合 A 基金份额净值为 0.9944 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.52%；安信价值共赢混合 C 基金份额净值为 0.9904 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.39%；同期业绩比较基准收益率为 7.42%。

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	289,964,265.50	92.15
	其中：股票	289,964,265.50	92.15
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	23,779,146.29	7.56
8	其他资产	905,497.35	0.29
9	合计	314,648,909.14	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 95,365,800.72 元，占净值比例 30.90%。

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	163,764,710.52	53.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	138,304.80	0.04
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	1,236,383.46	0.40
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	—	—
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	29,459,066.00	9.54
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	194,598,464.78	63.05

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（%）
能源	—	—
原材料	—	—
工业	6,408,627.44	2.08
非日常生活消费品	—	—
日常消费品	851,179.00	0.28
医疗保健	19,445,813.95	6.30
金融	—	—
信息技术	54,081,568.58	17.52
通讯业务	—	—
公用事业	—	—
房地产	14,578,611.75	4.72
合计	95,365,800.72	30.90

注：以上分类采用财汇提供的国际通用行业分类标准。

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	002371	北方华创	34,000	30,075,040.00	9.74
2	603259	药明康德	236,600	29,459,066.00	9.54
3	00148	建滔集团	287,000	29,389,386.92	9.52
4	002475	立讯精密	403,300	28,392,320.00	9.20
5	300750	宁德时代	69,300	27,235,593.00	8.82
6	300308	中际旭创	21,300	27,051,000.00	8.76
7	00981	中芯国际	318,000	24,692,181.66	8.00
8	600309	万华化学	251,400	17,198,274.00	5.57
9	01109	华润置地	559,500	14,578,611.75	4.72
10	02268	药明合联	275,500	13,651,239.20	4.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金投资股指期货将根据风险管理原则，以套期保值为目的，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

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。

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。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，立讯精密工业股份有限公司在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

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约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库，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	870,127.90
4	应收利息	-
5	应收申购款	35,369.45
6	其他应收款	-

7	其他	—
8	合计	905,497.35

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	安信价值共赢混合 A	安信价值共赢混合 C
报告期期初基金份额总额	377,787,130.63	376,709.71
报告期期间基金总申购份额	1,762,207.49	—
减：报告期期间基金总赎回份额	69,548,904.97	600.14
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	310,000,433.15	376,109.57

§ 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价值共赢混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信价值共赢混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信价值共赢混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信价值共赢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。

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 7 月 20 日