

安信均衡致远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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	安信均衡致远混合
基金主代码	026616
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 3 月 24 日
报告期末基金份额总额	1,772,952,546.15 份
投资目标	本基金在深入的基本面研究基础上，在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，精选具有成长潜力、相对估值优势的个股，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、融资业务投资策略。7、信用衍生品投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+恒生指数收益率(经汇率调整后)*20%+中债综合全价指数收益率*15%+人民币活期存款利率(税后)*5%
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	招商银行股份有限公司

§ 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（2026 年 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	9,124,444.78
2. 本期利润	-136,330,036.62
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0679
4. 期末基金资产净值	1,647,538,369.27
5. 期末基金份额净值	0.9293

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。

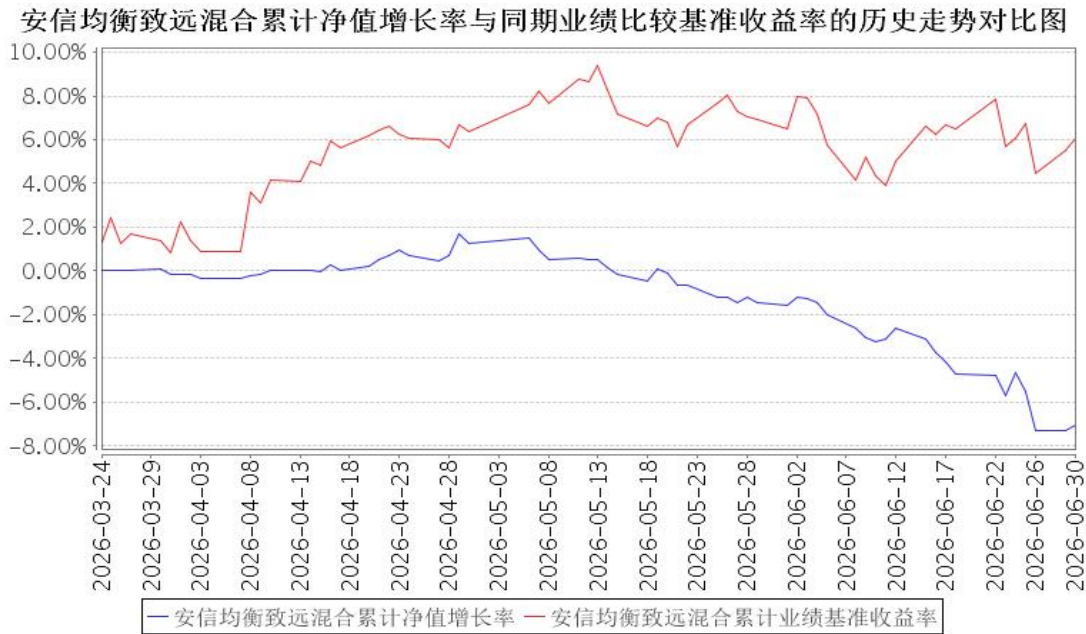
3、本基金基金合同生效日为 2026 年 3 月 24 日，截至本报告末本基金合同生效未满一年。

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

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	-6.89%	0.46%	5.16%	0.91%	-12.05%	-0.45%
自基金合同 生效起至今	-7.07%	0.44%	6.04%	0.90%	-13.11%	-0.46%

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 2026 年 3 月 24 日，截至本报告末本基金合同生效未满一年。

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。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

§ 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，均衡投资部总经理	2026 年 3 月 24 日	-	19 年	张竞先生，经济学硕士。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、权益投资部总经理。现任安信基金管理有限责任公司均衡投资部总经理。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、安信比较优势灵活配置混合型证券投资基金、安信平稳合盈一年持有期混合型证券投资基金、安信浩盈 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信远见成长混合型证券投资基金、安信远见稳进一年持有期混合型证券投资基金、安信均衡致远混合型证券投资基金、安信远见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

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

整个二季度全球宏观持续受到海峡开放与否的影响，全球的供应体系随之进行了明显的调整。6 月，美伊临时协议达成，虽然从细节看执行难度较大，但市场短期恐慌情绪得到有效缓解。能源价格回落到战争开始前的价格。美债收益率快速上升后有所回落。

市场方面，虽然海峡影响宏观，但是整个二季度资本市场的焦点无论是区域角度还是行业角度均主要集中在 AI 领域，而对其他宏观变量脱敏，中国的情况亦类似，其他行业的股价表现则全面压制。

考虑到历史上此类市场行情持续的时间大概率显著超越我们以及持有人的忍耐度，我们采取整体降低仓位并构建哑铃型结构的方式以应对当前市场。

具体来讲，我们仍看好新老能源、物理 AI 落地受益公司、部分 A 股内需消费，并等待港股互联网的配置机会，原因如下：

（1）新老能源：随着美伊 MOU 的签署，油价回到战前状况。虽然最终协议签署的难度很大，中期选举之后仍有变数。半年内油价更多的是跟随事件性驱动。拉长三到五年，回到长期供需，油价上涨仍是大概率事件。俄乌，美伊两次冲击以及油价的长期上涨会导致越来越多的国家开始重视能源安全问题，部分优秀的新能源公司同样会在这场浪潮中显著受益。

（2）物理 AI：长逻辑看，目前 AI 在与白领重复工作中已经展现出巨大的优势，短期内靠编程赋能带来了 ARR 的快速增长，但是考虑到绝大多数公司内部信息流、数据流的混乱，后续取代其他白领工作的进程仍需波折前行数年。

中美长期的竞争最终也必须落地在制造业的竞争力，物理 AI 无论是竞争力还是 AI 长期空间的打开，都是绕不开的一步。这方面的公司目前估值合理偏低。

（3）A 股内需消费：从估值和周期两个维度，仅看好周期见底的部分个股。

（4）港股互联网：去年以来由于主客观的原因，港股互联网均出现了明显的调整。目前主观竞争已经出现缓和迹象，作为增速最快的中国消费标的，我们认为值得关注起来。

未来很长一段时间，我们将始终密切关注基本面的变化，根据不同股票在不同阶段的风险收益比，进行自下而上地选择。在行业层面，我们始终秉持均衡原则，在能力圈范围内，将持仓分散到 6 至 7 个相关度不高的行业，避免单一行业占比过高。由于我们配置的行业之间相关度不高，在市场波动时就可以避免行业间同涨同跌，减少整个产品的净值波动风险，提高组合的稳定性。

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 0.9293 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.89%，同期业绩比较基准收益率为 5.16%。

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	1,146,921,740.95	60.90
	其中：股票	1,146,921,740.95	60.90
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	83,870,863.29	4.45

	其中：债券	83,870,863.29	4.45
	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	645,858,563.09	34.29
8	其他资产	6,747,036.51	0.36
9	合计	1,883,398,203.84	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 330,126,700.50 元，占净值比例 20.04%。

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	83,929,585.45	5.09
C	制造业	691,803,843.60	41.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,384,646.00	0.08
F	批发和零售业	22,110,368.00	1.34
G	交通运输、仓储和邮政业	1,667,050.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,688,748.40	0.95
J	金融业	210,799.00	0.01
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	816,795,040.45	49.58

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	258,164,466.77	15.67
原材料	-	-
工业	8,875,712.46	0.54
非日常生活消费品	23,863,168.06	1.45
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	25,048,617.21	1.52
公用事业	14,174,736.00	0.86
房地产	-	-
合计	330,126,700.50	20.04

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	00883	中国海洋石油	7,782,000	137,344,019.95	8.34
2	00857	中国石油股份	16,404,000	120,820,446.82	7.33
2	601857	中国石油	1,702,200	14,775,096.00	0.90
3	002475	立讯精密	1,514,200	106,599,680.00	6.47
4	603306	华懋科技	950,300	98,536,607.00	5.98
5	688002	睿创微纳	523,686	81,008,987.34	4.92
6	002415	海康威视	2,209,900	75,578,580.00	4.59
7	600887	伊利股份	2,902,100	69,534,316.00	4.22
8	600519	贵州茅台	50,800	60,222,892.00	3.66
9	300750	宁德时代	125,100	49,165,551.00	2.98
10	603505	金石资源	2,096,963	42,253,804.45	2.56

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	83,870,863.29	5.09
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	83,870,863.29	5.09

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	830,000	83,870,863.29	5.09

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	585,538.53
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	6,147,688.45
4	应收利息	—
5	应收申购款	13,809.53
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	6,747,036.51

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

报告期期初基金份额总额	2,014,509,456.50
报告期期间基金总申购份额	442,388.49

减：报告期期间基金总赎回份额	241,999,298.84
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	1,772,952,546.15

§ 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	8,001,600.00
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	8,001,600.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.45

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	认购	2026-03-24	8,001,600.00	8,000,000.00	-
合计			8,001,600.00	8,000,000.00	

注：本基金管理人运用固有资金投资本基金所适用的费率或费用与本基金法律文件的规定一致。

§ 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均衡致远混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信均衡致远混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《安信均衡致远混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信均衡致远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