

安信鑫发优选灵活配置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：广发银行股份有限公司

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。

基金托管人广发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	安信鑫发优选混合
基金主代码	000433
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 31 日
报告期末基金份额总额	10,988,566.96 份
投资目标	以风险管理为基础，通过积极主动的资产配置和丰富有效的投资策略，力争为基金份额持有人获得超越业绩基准的绝对回报。
投资策略	在资产配置上，结合政策因素、市场情绪与估值因素等，分析大类资产风险收益比，合理配置；在固定收益类的投资上，采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等策略，选择流动性好、风险溢价合理、到期收益率和信用质量较高的品种；在股票投资上，秉承价值投资理念，灵活运用个股精选、低风险套利投资、事件驱动等策略，把握市场定价偏差带来的投资机会；在衍生品投资上，合理利用权证等做套保或套利投资；在风险管理上，根据市场环境的变化，动态调整仓位和投资品种，并严格执行有关投资流程和操作权限。
业绩比较基准	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	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信鑫发优选混合 A	安信鑫发优选混合 C
下属分级基金的交易代码	000433	012891
报告期末下属分级基金的份额总额	10,233,837.89 份	754,729.07 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）	
	安信鑫发优选混合 A	安信鑫发优选混合 C
1. 本期已实现收益	3,716,846.13	283,936.55
2. 本期利润	3,166,509.48	257,588.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2740	0.2831
4. 期末基金资产净值	28,248,864.40	2,042,494.41
5. 期末基金份额净值	2.7603	2.7063

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

安信鑫发优选混合 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	9.91%	1.37%	1.12%	0.01%	8.79%	1.36%
过去六个月	9.46%	1.41%	2.23%	0.02%	7.23%	1.39%
过去一年	30.17%	1.20%	4.50%	0.01%	25.67%	1.19%
过去三年	37.23%	1.05%	13.51%	0.01%	23.72%	1.04%
过去五年	29.71%	1.02%	22.51%	0.01%	7.20%	1.01%

过去七年	130.22%	1.09%	31.52%	0.01%	98.70%	1.08%
过去十年	132.74%	1.10%	45.02%	0.01%	87.72%	1.09%
自基金合同生效起至今	176.03%	1.20%	58.37%	0.01%	117.66%	1.19%

安信鑫发优选混合 C

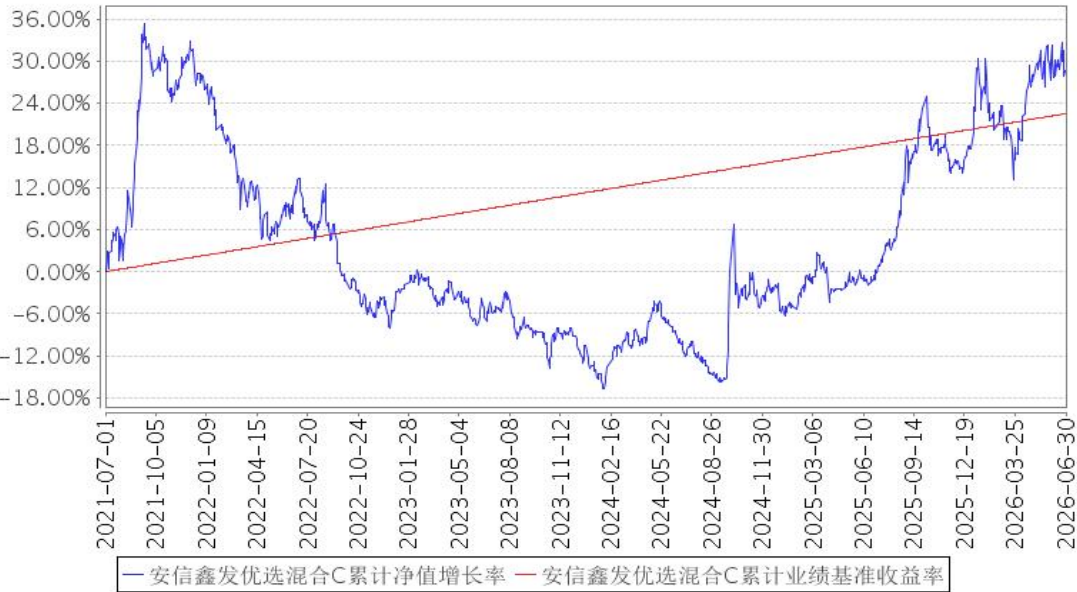
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	9.80%	1.37%	1.12%	0.01%	8.68%	1.36%
过去六个月	9.24%	1.41%	2.23%	0.02%	7.01%	1.39%
过去一年	29.65%	1.20%	4.50%	0.01%	25.15%	1.19%
过去三年	35.61%	1.05%	13.51%	0.01%	22.10%	1.04%
自基金合同生效起至今	28.26%	1.02%	22.50%	0.01%	5.76%	1.01%

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

安信鑫发优选混合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



安信鑫发优选混合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 2013 年 12 月 31 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。
- 3、根据基金管理人 2021 年 7 月 1 日《关于安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金新增 C 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2021 年 7 月 1 日起，本基金增加 C 类份额。

§ 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		
黎志军	本基金的基金经理	2021 年 11 月 12 日	-	10 年	黎志军先生，哲学博士，历任上海璞盈投资管理有限公司投研部研究总监，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助理、权益投资部基金经理，现任安信基金管理有限责任公司均衡投资部基金经理。现任安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金、安信均衡增长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

二季度市场上涨，但是结构分化较大，科技股涨幅较大，而非科技的其他行业表现平平，甚至受经济基本面影响较大的一些传统行业是下跌的。展望三季度，我们认为市场震荡上行，但是结构分化预计会有所收敛，科技股预计宽幅震荡调整，而非科技行业预计有反弹修复的机会。回顾二季度的运作，由于我们对市场是乐观的，所以在二季度初，我们加大了成长股的配置比例，加仓了电子，通信，减少了红利，消费，化工等传统行业的持仓。而在二季度末，由于科技股涨幅较大且波动加大，我们反而进行了一定程度的止盈操作，加仓了跌幅较大但是二季报预计还不错的一些行业的持仓，比如券商和医药。7 月将进入二季报的业绩预告和披露期，我们认为市场的主线将回归到业绩和企业经营上来，我们着重挖掘经营数据改善的行业和公司，更专注于报表业绩超预期的公司的跟踪和研究。

总体上，组合构建上我们重视投资者的持有体验，注重回撤的控制，组合调整的原则就是回避景气度走弱和需求走弱的行业，增配逻辑顺畅，能够跟踪验证，估值性价比合适，有新的增量，

景气度和产业趋势都改善（或者左侧可能出现底部拐点）的行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信鑫发优选混合 A 基金份额净值为 2.7603 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.91%；安信鑫发优选混合 C 基金份额净值为 2.7063 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.80%；同期业绩比较基准收益率为 1.12%。

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 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。

自 2025 年 10 月 21 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	23,926,648.41	78.14
	其中：股票	23,926,648.41	78.14
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,919,935.42	6.27
	其中：债券	1,919,935.42	6.27
	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	2,778,324.43	9.07
8	其他资产	1,996,458.10	6.52
9	合计	30,621,366.36	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	1,877,538.00	6.20
C	制造业	15,113,903.09	49.90
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	141,284.00	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	263,014.00	0.87
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	799,412.32	2.64
J	金融业	4,877,097.00	16.10
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	854,400.00	2.82
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	23,926,648.41	78.99

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	601211	国泰海通	75,500	1,374,100.00	4.54
2	300750	宁德时代	3,400	1,336,234.00	4.41
3	600519	贵州茅台	1,000	1,185,490.00	3.91
4	601899	紫金矿业	41,100	1,033,254.00	3.41
5	000776	广发证券	41,800	978,120.00	3.23
6	688799	华纳药厂	20,198	906,284.26	2.99
7	603083	剑桥科技	3,500	892,045.00	2.94
8	300308	中际旭创	700	889,000.00	2.93
9	002008	大族激光	5,800	870,638.00	2.87
10	301080	百普赛斯	17,800	854,400.00	2.82

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	1,919,935.42	6.34

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	1,919,935.42	6.34

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	19,000	1,919,935.42	6.34

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

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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，广发证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、上海剑桥科技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	134,979.26
2	应收证券清算款	1,850,754.00
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	10,724.84
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,996,458.10

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	安信鑫发优选混合 A	安信鑫发优选混合 C
报告期期初基金份额总额	12,739,025.72	1,055,179.48
报告期期间基金总申购份额	363,629.75	88,192.22
减:报告期期间基金总赎回份额	2,868,817.58	388,642.63
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	10,233,837.89	754,729.07

§ 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、中国证监会核准安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信鑫发优选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 7 月 20 日