

长安鑫利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06月30日

基金管理人:长安基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21日

目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	7
4.3 公平交易专项说明.....	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	8
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	9
§5 投资组合报告.....	9
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	9
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.....	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	11
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.....	11
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.....	11
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.....	11
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.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	12
5.11 投资组合报告附注.....	12
§6 开放式基金份额变动.....	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
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.....	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§9 备查文件目录.....	13
9.1 备查文件目录.....	13
9.2 存放地点.....	14
9.3 查阅方式.....	14

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7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，投资者在做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2026年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安鑫利优选混合
基金主代码	001281
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年05月18日
报告期末基金份额总额	4,531,526.94份
投资目标	本基金在深入分析宏观经济形势和资本市场变动趋势的基础上，充分挖掘市场潜在的投资机会，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金管理人将综合分析宏观经济状况、国家政策取向、资本市场资金环境和市场情绪等因素，重点研究国内生产总值、工业增加值、经济增长率、物价指数、国际收支、货币供应和收益率期限结构等指标，并结合资本市场资金环境和市场情绪等研究结果，分析和评估不同投资标的的风险收益特征，确定股票、债券和现金类资产在基金资产中的配置比例。 2、股票投资策略 （1）基本面选股策略 本基金将充分发挥基金管理人在个股选择方面的优势，通过定性与定量分析的有机结合，精选基本面良

	好、具有估值优势、成长性突出的上市公司进行投资。 (2) 类套利投资策略 1) 定向增发套利策略2) 事件驱动策略3) 大宗交易策略 3、普通债券投资策略、可转换债券投资策略。 4、其他投资策略 包括股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。	
基金管理人	长安基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长安鑫利优选混合A	长安鑫利优选混合C
下属分级基金的交易代码	001281	002072
报告期末下属分级基金的份额总额	2,816,405.53份	1,715,121.41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04月01日 - 2026年06月30日)	
	长安鑫利优选混合A	长安鑫利优选混合C
1.本期已实现收益	19,588.32	8,458.23
2.本期利润	-92,957.04	-56,268.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0306	-0.0304
4.期末基金资产净值	3,724,363.83	2,170,048.55
5.期末基金份额净值	1.3224	1.2652

- 1、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。
- 2、上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。
- 3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

长安鑫利优选混合A净值表现

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	-2.43%	0.42%	0.76%	0.01%	-3.19%	0.41%
过去六个月	-1.78%	0.46%	1.51%	0.01%	-3.29%	0.45%
过去一年	2.23%	0.40%	3.04%	0.01%	-0.81%	0.39%
过去三年	-19.98%	1.00%	9.13%	0.01%	-29.11%	0.99%
过去五年	-51.46%	1.28%	15.22%	0.01%	-66.68%	1.27%
过去七年	-20.96%	1.35%	21.31%	0.01%	-42.27%	1.34%
过去十年	22.33%	1.24%	30.43%	0.01%	-8.10%	1.23%
自基金合同生效起至今	32.24%	1.18%	34.06%	0.01%	-1.82%	1.17%

本基金整体业绩比较基准构成为：一年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。一年期银行定期存款利率是指中国人民银行公布并执行的金融机构一年期人民币存款基准利率。

长安鑫利优选混合C净值表现

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	-2.56%	0.42%	0.76%	0.01%	-3.32%	0.41%
过去六个月	-2.04%	0.46%	1.51%	0.01%	-3.55%	0.45%
过去一年	1.71%	0.40%	3.04%	0.01%	-1.33%	0.39%
过去三年	-21.18%	1.00%	9.13%	0.01%	-30.31%	0.99%
过去五年	-52.66%	1.28%	15.22%	0.01%	-67.88%	1.27%
过去七年	-23.74%	1.35%	21.31%	0.01%	-45.05%	1.34%
过去十年	16.72%	1.24%	30.43%	0.01%	-13.71%	1.23%
自基金合同生效起至今	16.39%	1.20%	32.30%	0.01%	-15.91%	1.19%

本基金整体业绩比较基准构成为：一年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。一年期银行定期存款利率是指中国人民银行公布并执行的金融机构一年期人民币存款基准利率。

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



本基金基金合同生效日为2015年5月18日，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月为建仓期，截止到建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2015年5月18日至2026年6月30日。



长安鑫利优选混合于2015年11月17日公告新增C类份额，实际首笔C类份额申购申请于2015年11月20日确认，图示日期为2015年11月20日至2026年6月30日。

§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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
李坤	本基金的基金经理、固定收益部总监兼任专户投资部总监	2025-01-23	-	14年	中国国籍，管理学硕士。曾任光大证券股份有限公司研究所行业分析师，平安资产管理有限公司信评与债券研究部信评分析师，上海海通证券资产管理有限公司投资经理、固收研究部副总监（主持工作）、固收三部副总监（主持工作）、公募固收部副总监（主持工作）等职。现任长安基金管理有限公司固定收益部部门总监、专户投资部部门总监、基金经理。
江博文	本基金的基金经理	2025-01-23	-	9年	中国国籍，金融学硕士。曾任民生通惠资产管理有限公司高级研究员、投资经理等职务，现任长安基金管理有限公司权益投资部基金经理。

- 1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。
- 2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

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

本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作合法合规，无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

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长安基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年二季度，债券市场收益率整体呈“震荡下行+平坦化”走势。4月初，地缘风险扰动引发权益市场急跌，避险情绪叠加机构配置力量入场，10年期国债收益率自1.82%附近的季度高点开始回落；5月央行一季度货币政策执行报告延续“适度宽松”取向但删除了“降准降息”表述，短期双降预期减弱，不过资金价格维持在较低水平，货币政策整体宽松取向未改。叠加基本面边际走弱与政府债供给节奏偏慢，“资产荒”格局延续，多头情绪继续发酵，长端表现好于短端。信用债方面，利差普遍收窄，3年期和5年期各评级品种表现相对更优。

二季度权益市场先抑后扬，宽基指数全面收涨，上证指数+5.20%、沪深300指数+11.90%、创业板指+36.35%、科创50指数+75.74%。4月初市场受地缘冲击快速下探，上证指数4月3日低见3880点后迅速修复；此后在AI相关产业链的产业趋势驱动下，半导体设备、国产算力等科技成长方向走出主升行情，结构性特征极为鲜明，增量资金高度集中于电子、通信、机械设备等主线赛道，而周期资源与低估值板块相对落后。

AI资本开支已经极大的影响了宏观面数据，导致结构性失真，例如国内强劲的出口绝大部分由AI带动，剔除AI外大部分商品出口环比走弱，这也解释了股票市场板块分化，一个侧面证据在于今年淡旺季切换过程中集运价格远超预期，AI出口更能承受高运价，对传统行业出口形成一定挤出效应。另一层面AI密集的资本开支也开始影响美国偏高的通胀率，这也导致紧缩的担忧，而紧缩对传统行业构成更加明显的利空。因而从实际基本面来看，AI叙事与其他行业确实形成了跷跷板效应，市场对短期分化赋予很高的权重进而影响了两者的长期叙事分化，形成了硅基与碳基之争，无论AI接下来发展如何，当前的叙事也是不太合理的。报告期内，基金减仓有色、部分出海，加仓化工，整体持仓仍然遵循“出口>内需、上游>中下游”的基本判断。

债券市场方面，宽松取向未改但总量宽松概率下降，随着隔夜逆回购等工具的推出，央行对流动性的调控将更为精准，资金面的不确定性降低。地缘冲突缓和以及油价下行，使市场对通胀的担忧消退，也对债市起正面催化作用，预计债市将延续偏强震荡、期限利差有望继续压缩，但三季度政府债发行放量可能带来阶段性供给扰动。本产品将维持中性偏高久期并保留波段操作的灵活性，若收益率因供给或风偏回升出现明显调整则择机加仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安鑫利优选混合A基金份额净值为1.3224元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.43%，同期业绩比较基准收益率为0.76%；截至报告期末长安鑫利优选混合C基金份额净值为1.2652元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.56%，同期业绩比较基准收益率为0.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金从2026年4月1日至2026年6月30日连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万情形，未出现连续二十个工作日（含）以上基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人已持续关注并拟采取适当措施。

§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	1,504,364.00	25.20
	其中：股票	1,504,364.00	25.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,852,560.47	64.53
	其中：债券	3,852,560.47	64.53
	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	610,318.95	10.22
8	其他资产	3,163.26	0.05
9	合计	5,970,406.68	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	370,428.00	6.28

C	制造业	909,658.00	15.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	160,630.00	2.73
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	63,648.00	1.08
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	-	-
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	1,504,364.00	25.52

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	601899	紫金矿业	5,400	135,756.00	2.30
2	000333	美的集团	1,500	113,295.00	1.92
3	601958	金钼股份	4,000	112,440.00	1.91
4	000933	神火股份	4,000	84,800.00	1.44
5	600900	长江电力	3,000	79,410.00	1.35
6	605016	百龙创园	3,000	77,550.00	1.32

7	002810	山东赫达	3,000	74,100.00	1.26
8	002595	豪迈科技	1,585	73,861.00	1.25
9	002895	川恒股份	2,500	73,000.00	1.24
10	601919	中远海控	4,800	63,648.00	1.08

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	3,852,560.47	65.36
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	3,852,560.47	65.36

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	019751	24国债16	15,000	1,529,254.11	25.94
2	019755	24国债19	10,000	1,011,019.18	17.15
3	019756	24特国06	10,000	991,780.00	16.83
4	019742	24特国01	3,000	320,507.18	5.44

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

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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，河南神火煤电股份有限公司（股票代码：000933，股票名称：神火股份）在报告编制前一年内收到深圳证券交易所监管函以及被中国证券监督管理委员会河南监管局采取责令改正的行政监管措施；山东百龙创园生物科技股份有限公司（股票代码：605016，股票名称：百龙创园）在报告编制前一年内收到上海证券交易所监管工作函。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期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约定的备选股票库

报告期内本基金投资前十名股票中不存在超出合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	908.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,255.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,163.26

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

本报告期内本基金投资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，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	长安鑫利优选混合A	长安鑫利优选混合C
报告期期初基金份额总额	3,171,479.90	1,973,530.86
报告期期间基金总申购份额	77,443.95	78,656.22
减：报告期期间基金总赎回份额	432,518.32	337,065.67
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	2,816,405.53	1,715,121.41

总申购份额包含红利再投资、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§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，基金管理人未申购或赎回本基金。

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，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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

- 4、《长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

地点为管理人地址：上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16楼。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9688

公司网址：www.cafund.com。

长安基金管理有限公司
2026年07月21日