

中金安心回报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：中金基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 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中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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金安心回报混合
基金主代码	025771
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 17 日
报告期末基金份额总额	151,550,803.81 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在综合分析国内外宏观经济和资本市场的基础上，通过定性和定量相结合的“自上而下”研究，形成对大类资产的预测，在基金合同约定的范围内确定债券、权益、现金等各类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例。具体包括：1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、可转换债券、可交换债券投资策略；5、信用衍生品投资策略；6、国债期货投资策略；7、股指期货投资策略；8、股票期权投资策略；9、融资业务投资策略；10、基金投资策略。详见《中金安心回报混合型证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	中债新综合全价指数收益率×75%+中证 800 指数收益率×15%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金投资于港股通标的股票，还需面临汇率风险、香港市场风险

	等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金安心回报混合 A	中金安心回报混合 C
下属分级基金的交易代码	025771	025772
报告期末下属分级基金的份额总额	57,266,954.24 份	94,283,849.57 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）	
	中金安心回报混合 A	中金安心回报混合 C
1. 本期已实现收益	1,210,221.61	1,745,989.70
2. 本期利润	404,712.00	444,605.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0067	0.0046
4. 期末基金资产净值	67,682,659.09	108,723,093.94
5. 期末基金份额净值	1.1819	1.1531

注：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. 本报告所列示的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。

3.2 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

中金安心回报混合 A

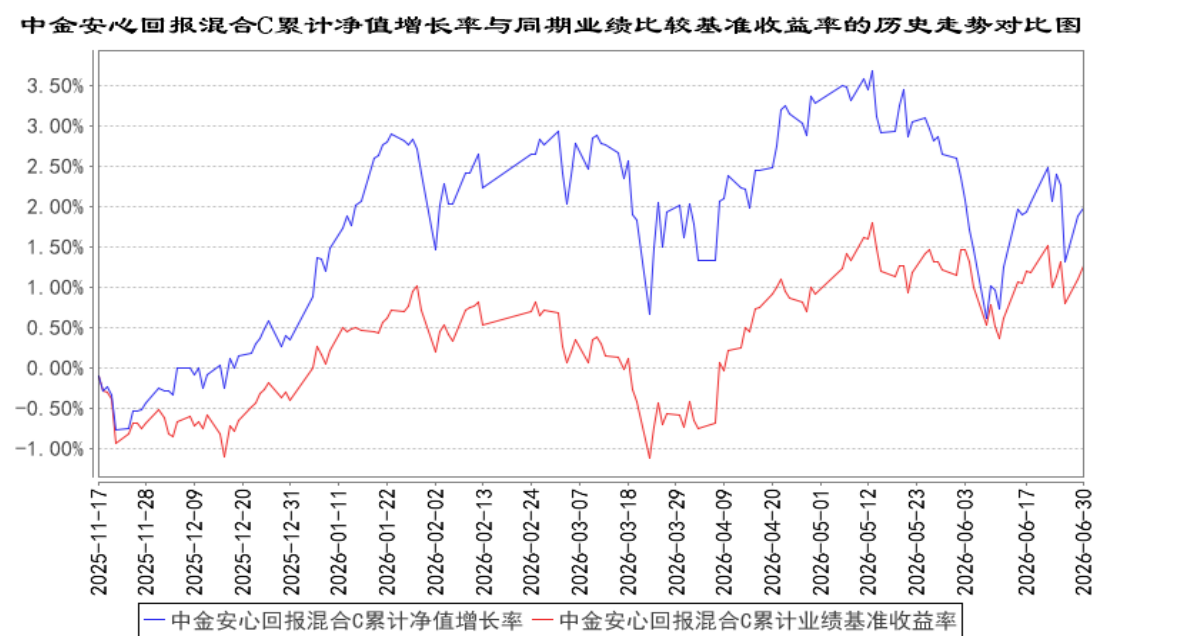
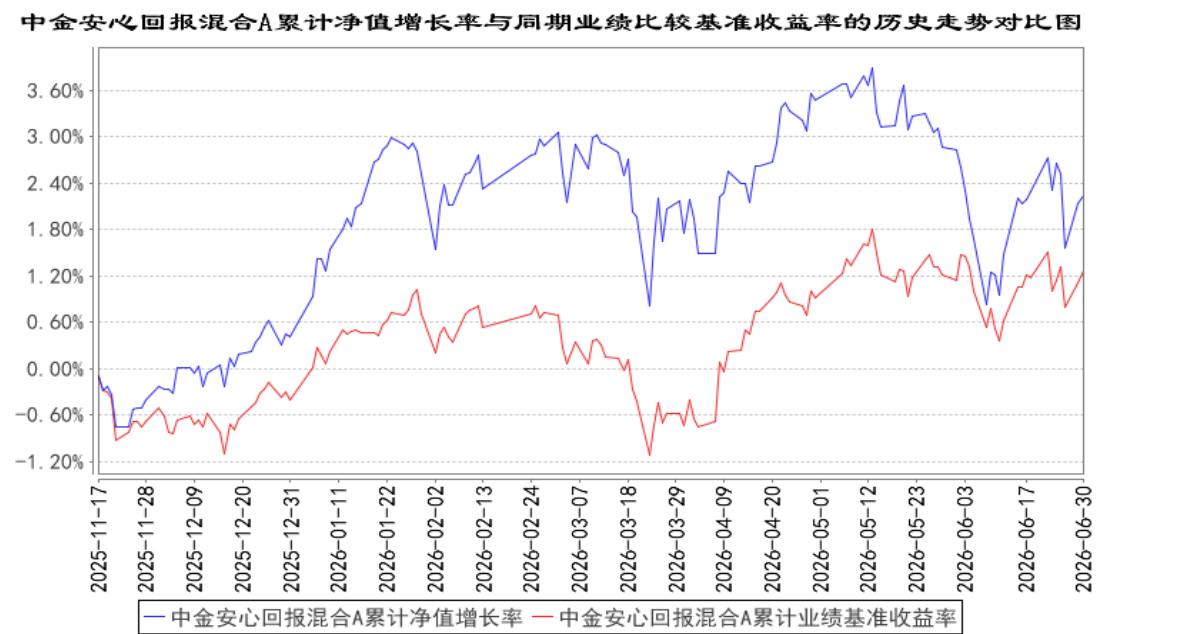
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.48%	0.34%	2.02%	0.24%	-1.54%	0.10%
过去六个月	1.83%	0.35%	1.67%	0.23%	0.16%	0.12%
自基金合同生效起至今	2.24%	0.32%	1.26%	0.22%	0.98%	0.10%

中金安心回报混合 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	0.37%	0.34%	2.02%	0.24%	-1.65%	0.10%
过去六个月	1.62%	0.35%	1.67%	0.23%	-0.05%	0.12%
自基金合同 生效起至今	1.98%	0.32%	1.26%	0.22%	0.72%	0.10%

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：本基金由中金安心回报灵活配置混合型集合资产管理计划更而来，基金合同生效日为 2025 年 11 月 17 日。根据基金合同约定，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有关约定。

§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		
于质冰	本基金基金经理	2025 年 11 月 17 日	-	9 年	于质冰先生，工程管理硕士。历任北京南车时代信息技术有限公司软件工程师；中钢期货股份有限公司研究员、投资经理；中钢鑫融贸易有限公司投资部投资总监；中信证券股份有限公司资产管理业务部权益投资经理。现任中金基金管理有限公司混合资产部基金经理。
丁杨	本基金基金经理	2025 年 11 月 17 日	-	10 年	丁杨先生，经济学硕士。历任蚂蚁集团分析师；中金基金管理有限公司研究员、投资经理、基金经理助理，权益部基金经理。现任中金基金管理有限公司混合资产部基金经理。
骆毅	本基金基金经理	2025 年 11 月 17 日	-	8 年	骆毅先生，北京师范大学本硕。历任国金基金管理有限公司交易部交易员；方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部基金经理助理、基金经理。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，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

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

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运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、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

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，中东地缘冲突持续扰动全球能源供应链，主要经济体通胀超市场预期，美联储阶段性加息预期快速升温，美元指数震荡走强，风险偏好与避险情绪交替主导市场运行。国内经济方面，外需韧性持续释放，货物出口维持较高增长，带动工业生产逐步修复，装备制造业、高技术制造业贡献主要增长动能；居民消费修复节奏边际放缓，房地产投资仍处于调整通道，基建投资保持平稳，整体有效需求延续温和复苏、结构分化的格局；物价运行总体温和，PPI 同比中枢逐步抬升。货币政策方面，央行灵活搭配公开市场逆回购、买断式逆回购、中期借贷便利等多种政策工具，并新增隔夜逆回购品种对冲税期、政府债券集中发行等扰动，流动性投放总量合理充裕，资金面维持平稳有序，资金利率整体围绕政策利率中枢窄幅波动。

整体而言，二季度债券市场利率债收益率延续下行。截至二季度末，中债国债、国开债到期收益率较一季度末相比，1 年期分别-10BPs、-9BPs；5 年期分别-10BPs、-14BPs；10 年期-8BPs、-17BPs。4 月，资金面持续宽松，权益市场波动加大，债市做多情绪顺畅，收益率全月震荡下行；5 月，地方债集中供给，但资金面整体平稳，债券收益率温和下行；6 月，国内经济温和复苏，资金利率略有波动，债券收益率曲线有所走陡。

中金安心回报债券仓位以票息策略为主，精选中高等级、较好流动性的中短久期信用债，力争为组合提供相对稳健的底仓收益，并根据市场行情择机参与利率债的交易波段增厚组合收益。

在权益市场方面，基金经理认为随着市场 2024 年以来的持续上涨，后市预计将逐步进入结构

性行情阶段。从三季度来看，市场在一些景气赛道中的行业机会可能收敛为个股机会，而这些机会需要更多地在前期相对滞涨或是短期出现基本面重大变化的个股中挖掘。中金安心回报在三季度将按照上述的配置思路，重点关注三个趋势性方向下的成长机会，积极挖掘传统消费、AI 应用、稳健景气等方向的个股，力争在行业整体的波动中实现个股的超额收益。

其一，传统消费的复苏潜力。传统消费在下一阶段的复苏情况将是未来权益市场走向的重要变量。当前市场整体估值水平已对未来一段时间的盈利增长反映较为充分，而历经近 5 年的出清后，地产市场能否在后期逐步企稳并对居民财富效应实现有效托举成为内需消费的重要看点，消费板块的预期差或是本轮 A 股盈利周期上行空间与延续性的决定因素之一，我们将积极关注食品饮料、餐饮旅游乃至地产消费链的数据变化，当出现基本面明确改善的时点，沿景气线索积极配置该方向。

其二，AI 应用的落地。AI 算力基建的布局自 2023 年以来如火如荼并兑现了较高的景气度。下一阶段，科技方向的重要变量将是 AI 能力能否在消费和工业级应用层面上，真正产生具备有效盈利模式的“爆款”产品和公司。从历史经验来看，当基础建设完成后，商业模式的成型往往体现出非线性成长的特点，相关应用落地带来的产业链机会值得关注。

其三，高股息板块中的景气机会。随着 2026 年以来国债债券收益率的下行以及高股息个股的集中调整，防御、金融以及部分消费、周期为代表的板块股息率整体依然具有性价比。我们将按照本账户的景气投资框架，在高股息板块中积极挖掘边际变化，在景气上行的估值保护下力争获取稳定股息收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金安心回报混合 A 基金份额净值为 1.1819 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.48%；截至本报告期末中金安心回报混合 C 基金份额净值为 1.1531 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.37%；同期业绩比较基准收益率为 2.02%。

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	52,388,798.80	22.46

	其中：股票	52,388,798.80	22.46
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	170,127,731.89	72.93
	其中：债券	170,127,731.89	72.93
	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	10,692,291.88	4.58
8	其他资产	75,976.95	0.03
9	合计	233,284,799.52	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	—	—
C	制造业	39,437,946.90	22.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	70,092.00	0.04
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	1,144,492.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	1,107,456.00	0.63
H	住宿和餐饮业	731,640.00	0.41
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,725,605.90	0.98
J	金融业	3,816,806.00	2.16
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	2,626,453.00	1.49
N	水利、环境和公共设施管理业	1,055,362.00	0.60
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	672,945.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	52,388,798.80	29.70

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资产。

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	600885	宏发股份	94,700	3,266,203.00	1.85
2	603317	天味食品	239,020	3,109,650.20	1.76
3	603345	安井食品	33,400	2,678,346.00	1.52
4	000776	广发证券	101,000	2,363,400.00	1.34
5	300012	华测检测	134,700	1,866,942.00	1.06
6	000729	燕京啤酒	164,700	1,668,411.00	0.95
7	002946	新乳业	113,700	1,600,896.00	0.91
8	002415	海康威视	46,800	1,600,560.00	0.91
9	600150	中国船舶	43,000	1,452,970.00	0.82
10	603092	德力佳	19,600	1,057,812.00	0.60

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	1,711,019.26	0.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,237,530.03	13.74
	其中：政策性金融债	8,096,376.99	4.59
4	企业债券	17,332,859.45	9.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	126,846,323.15	71.91
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	170,127,731.89	96.44

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	102482913	24 津城建 MTN026	100,000	10,576,785.21	6.00
2	102401023	24 长寿投资 MTN003	100,000	10,445,056.44	5.92
3	1880163	18 首旅债 01	100,000	10,266,961.64	5.82
4	102481269	24 冀中能源 MTN006 (科创票据)	100,000	10,230,958.90	5.80
5	102581089	25 淮北建投 MTN002	100,000	10,211,876.16	5.79

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

本报告期末本基金未持有股指期货。

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

本报告期末本基金未持有国债期货。

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，民生银行股份有限公司本期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。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

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未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	75,847.10

2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	129.85
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	75,976.95

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的情况。

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，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

项目	中金安心回报混合 A	中金安心回报混合 C
报告期期初基金份额总额	64,579,377.50	98,620,740.20
报告期期间基金总申购份额	54,975.06	88,435.98
减：报告期期间基金总赎回份额	7,367,398.32	4,425,326.61
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	57,266,954.24	94,283,849.57

§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

单位：份

项目	中金安心回报混合 A	中金安心回报混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	—	53,399,786.40
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	—	53,399,786.40
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	—	56.64

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申购、赎回、买卖本基金份额。

§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

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（%）
自有资金	1	2026 年 04 月 01 日 - 2026 年 06 月 30 日	53,399,786.40	-	-	53,399,786.40	35.24
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形。如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形；在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，从而可能面临基金合同终止等基金合同中约定的情形。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中金安心回报混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中金安心回报混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金安心回报混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中金安心回报混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 8、报告期内中金安心回报混合型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日