安信周期优选股票型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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 10 月 26 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信周期优选股票型发起
基金主代码	022299
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 10 月 15 日
报告期末基金份额总额	60,417,802.38 份
投资目标	本基金在深入的基本面研究的基础上,通过行业配置和个股选择,在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将基于各项重要的经济指标分析宏观经济趋势，结合货币财政政策形势、行业发展状况、证券市场走势等综合分析，主动判断所处经济周期和市场时机，进行积极的资产配置。本基金将根据各类资产风险收益特征的相对变化，对未来各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。股票投资方面，本基金将通过判断经济周期所处阶段，根据经济增长、宏观政策变化、市场利率水平以及通货通胀数据等经济情况，并结合各行业发展阶段和特征，精选景气上行板块，布局具有竞争优势的相关标的。债券投资方面，本基金将采取自上而下的投资策略，通过深入分析宏观经济、货币政策、利率水平、物价水平以及风险偏好的变化趋势，从而确定债券的配置数量与结构。具体而言，通过比较不同券种之间的收益率水平、流动性、信用风险等因素评估债券的内在投资价值，灵活运用多种策略进行债券

	组合的配置。本基金在严格遵守相关法律法规情况下，合理利用股指期货等衍生工具做套保投资，投资的原则是控制投资风险、稳健增值。本基金将综合运用类别资产配置、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理等策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，进行资产支持证券产品的投资。在条件许可的情况下，基金管理人可在不改变本基金既有投资目标、策略和风险收益特征并在控制风险的前提下，根据相关法律法规，参与融资业务，以提高投资效率及进行风险管理。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。	
业绩比较基准	中证周期 100 指数收益率*80%+中债-总全价(总值)指数收益率*15%+恒生综合行业指数-原材料业收益率*5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。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	
下属分级基金的基金简称	安信周期优选股票型发起 A	安信周期优选股票型发起 C
下属分级基金的交易代码	022299	022300
报告期末下属分级基金的份额总额	14,734,345.72 份	45,683,456.66 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证周期 100 指数收益率*80%+中债总指数(全价)收益率*15%+中证港股通综合指数收益率(使用估值汇率折算)*5%”调整为“中证周期 100 指数收益率*80%+中债-总全价(总值)指数收益率*15%+恒生综合行业指数-原材料业收益率*5%”。

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	安信周期优选股票型发起 A	安信周期优选股票型发起 C
1.本期已实现收益	-5,854,998.69	-16,180,536.50
2.本期利润	-6,844,586.04	-22,191,956.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3282	-0.3872
4.期末基金资产净值	18,752,869.05	57,686,501.17
5.期末基金份额净值	1.2727	1.2627

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

安信周期优选股票型发起 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	-23.04%	2.67%	-4.26%	1.52%	-18.78%	1.15%
过去六个月	-11.70%	2.57%	-9.31%	1.50%	-2.39%	1.07%
过去一年	-9.18%	2.43%	5.17%	1.55%	-14.35%	0.88%
自基金合同生效起至今	27.27%	1.93%	26.26%	1.29%	1.01%	0.64%

安信周期优选股票型发起 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	-23.14%	2.67%	-4.26%	1.52%	-18.88%	1.15%
过去六个月	-11.67%	2.57%	-9.31%	1.50%	-2.36%	1.07%
过去一年	-9.46%	2.43%	5.17%	1.55%	-14.63%	0.88%
自基金合同生效起至今	26.27%	1.93%	26.26%	1.29%	0.01%	0.64%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证周期 100 指数收益率*80%+中债总指数(全价)收益率*15%+中证港股通综合指数收益率(使用估值汇率折算)*5%”调整为“中证周期 100 指数收益率*80%+中债-总全价（总值）指数收益率*15%+恒生综合行业指数-原材料业收益率*5%”。业绩比较基准收益率按调整前后所适用的基准分别计算。

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 2024 年 10 月 15 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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
马晓东	本基金的基金经理	2024 年 10 月 15 日	-	8 年	马晓东先生，金融硕士。历任东方证券股份有限公司证券研究所研究员，中信建投证券股份有限公司研究发展部研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员、研究部基金经理，现任安信基金管理有限责任公司均衡投资部基金经理。现任安信周期优选股票型发起式证券投资基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信资源睿选股票型发起式证券投资基金、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

回顾三季度，国内宏观经济整体表现平稳，美国经济在人工智能投资驱动下走强。在美国经济走强的背景下，美联储的货币政策出现了超预期的鹰派倾向，市场加息预期迅速升温。美国国债收益率持续上涨，在三季度后半段对风险资产和大宗商品形成明显的压制。

三季度本基金继续超配有色行业，在结构上主要配置了金和铜等相关标的。黄金在经过上半年的调整之后，在三季度迎来了反弹，主要是市场对于美联储长期稳定通胀的责任目标出现了担忧。因此在上半年的下跌之后，对黄金股进行了超配。在美国进入小的加息周期之后，减配了一定的黄金股。考虑到美国经济的走强，在复苏周期内，配置了供需格局最好的工业金属铜。

展望四季度，国内宏观经济预计仍然以稳为主，美国经济预计受人工智能行业的高强度投资驱动继续走强。对权益市场影响最大的可能还是美债收益率的持续上升，相当于无风险收益率上行导致风险资产吸引力下降。在这种背景下，权益资产会相对承压，类红利的板块可能会相对占优。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信周期优选股票型发起 A 基金份额净值为 1.2727 元，本报告期基金份额净值增长率为-23.04%；安信周期优选股票型发起 C 基金份额净值为 1.2627 元，本报告期基金份额净值增长率为-23.14%；同期业绩比较基准收益率为-4.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且基金合同生效未满 3 年，故报告期不存在需要说明的情况。

§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	70,376,410.58	91.36
	其中：股票	70,376,410.58	91.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,237,860.58	5.50
	其中：债券	4,237,860.58	5.50
	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	2,135,237.50	2.77
8	其他资产	282,432.81	0.37

9	合计	77,031,941.47	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 9,491,309.58 元，占净值比例 12.42%。

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	35,163,304.00	46.00
C	制造业	25,721,797.00	33.65
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	60,885,101.00	79.65

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	9,491,309.58	12.42
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	-	-

房地产	-	-
合计	9,491,309.58	12.42

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	02259	紫金黄金国际	45,800	5,574,957.18	7.29
2	603993	洛阳钼业	283,500	4,785,480.00	6.26
3	000408	藏格矿业	65,800	4,649,428.00	6.08
4	000975	山金国际	203,800	4,638,488.00	6.07
5	600549	厦门钨业	103,700	4,574,207.00	5.98
6	601168	西部矿业	127,900	4,521,265.00	5.91
7	601899	紫金矿业	151,500	4,513,185.00	5.90
8	600988	赤峰黄金	113,500	4,490,060.00	5.87
9	000630	铜陵有色	728,200	4,208,996.00	5.51
10	000426	兴业银锡	131,900	4,154,850.00	5.44

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	4,237,860.58	5.54
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	4,237,860.58	5.54

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	102326	国债 2601	29,000	2,925,105.26	3.83
2	019792	25 国债 19	8,000	810,696.55	1.06
3	102334	国债 2609	5,000	502,058.77	0.66

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、对冲投资组合的系统性风险为目的，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，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现资产的长期稳定增值。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日

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

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	117,683.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	164,748.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	282,432.81

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

注：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	安信周期优选股票型发起 A	安信周期优选股票型发起 C
报告期期初基金份额总额	17,192,915.48	63,228,461.49
报告期期间基金总申购份额	7,668,243.24	6,674,575.36
减:报告期期间基金总赎回份额	10,126,813.00	24,219,580.19
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	14,734,345.72	45,683,456.66

§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	安信周期优选股票型发起 A	安信周期优选股票型发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	10,000,000.00
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	-	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	16.55

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	16.55	10,000,000.00	16.55	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	16.55	10,000,000.00	16.55	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予安信周期优选股票型发起式证券投资基金募集的文件；

2、《安信周期优选股票型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《安信周期优选股票型发起式证券投资基金托管协议》；

4、《安信周期优选股票型发起式证券投资基金招募说明书》；

5、中国证监会要求的其它文件。

10.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 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 10 月 26 日