安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金
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：宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波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	安信鑫安得利混合
基金主代码	001399
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	92,747,966.80 份
投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提，结合科学严谨、具有前瞻性的宏观策略分析以及深入的个股/个券挖掘，动态灵活调整投资策略，力争为基金份额持有人获取较为确定且超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险，通过多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。资产配置上，考虑经济环境、政策取向、资金供求状况和流动性因素，分析类别资产预期收益和预期风险，根据最优风险报酬比原则确定资产配置比例并进行动态调整；固定收益投资方面，灵活采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等投资策略；股票投资上，坚持价值投资理念，重点发掘出价值被市场低估的股票；此外，本基金还辅助性采用衍生品投资策略、风险管理策略和资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信鑫安得利混合 A	安信鑫安得利混合 C
下属分级基金的交易代码	001399	001400
报告期末下属分级基金的份额总额	46,656,634.16 份	46,091,332.64 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中国人民银行公布的金融机构 1 年期人民币定期存款基准利率+3.00%”调整为“中债-综合全价(总值)指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”。

§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）	
	安信鑫安得利混合 A	安信鑫安得利混合 C
1.本期已实现收益	309,508.77	281,184.56
2.本期利润	743,011.86	720,828.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0159	0.0148
4.期末基金资产净值	54,609,066.96	52,455,618.43
5.期末基金份额净值	1.1704	1.1381

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

安信鑫安得利混合 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	1.37%	0.08%	0.02%	0.09%	1.35%	-0.01%
过去六个月	0.71%	0.08%	1.13%	0.07%	-0.42%	0.01%

过去一年	1.77%	0.07%	3.37%	0.05%	-1.60%	0.02%
过去三年	8.18%	0.08%	12.36%	0.03%	-4.18%	0.05%
过去五年	13.40%	0.20%	21.33%	0.03%	-7.93%	0.17%
过去七年	42.31%	0.26%	30.31%	0.02%	12.00%	0.24%
过去十年	62.81%	0.26%	43.77%	0.02%	19.04%	0.24%
自基金合同生效起至今	81.70%	0.24%	49.89%	0.02%	31.81%	0.22%

安信鑫安得利混合 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	1.32%	0.08%	0.02%	0.09%	1.30%	-0.01%
过去六个月	0.61%	0.08%	1.13%	0.07%	-0.52%	0.01%
过去一年	1.57%	0.07%	3.37%	0.05%	-1.80%	0.02%
过去三年	7.54%	0.08%	12.36%	0.03%	-4.82%	0.05%
过去五年	12.31%	0.20%	21.33%	0.03%	-9.02%	0.17%
过去七年	40.37%	0.26%	30.31%	0.02%	10.06%	0.24%
过去十年	59.55%	0.26%	43.77%	0.02%	15.78%	0.24%
自基金合同生效起至今	76.63%	0.24%	49.89%	0.02%	26.74%	0.22%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中国人民银行公布的金融机构 1 年期人民币定期存款基准利率+3.00%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”。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 2015 年 6 月 5 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
应隽	本基金的基金经理	2022 年 6 月 23 日	-	19 年	应隽女士，管理学硕士。历任中国农业银行股份有限公司金融市场部投资经理，东

					兴证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信新优选灵活配置混合型证券投资基金、安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信华享纯债债券型证券投资基金、安信锦顺利率债债券型证券投资基金的基金经理。
张明	本基金的基金经理，价值投资部副总经理	2022 年 6 月 23 日	-	15 年	张明先生，管理学硕士。历任安信证券股份有限公司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、特定资产管理部投资经理、权益投资部基金经理、价值投资部总经理助理。现任安信基金管理有限责任公司价值投资部副总经理。现任安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理助理；安信企业价值优选混合型证券投资基金、安信新优选灵活配置混合型证券投资基金、安信价值发现两年定期开放混合型证券投资基金（LOF）、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信红利精选混合型证券投资基金、安信优选价值混合型证券投资基金、安信新常态沪港深精选股票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

本产品的投资策略是坚持自下而上的投资选股，在充分研究公司商业模式、竞争优势、公司成长空间和行业竞争格局的背景下，结合估值水平，在“好价格”下买入并持有“好公司”，希望长期获得估值均值回归和企业内在价值增长的收益。

2026 年三季度 A 股市场震荡回调，季度市场成交依然活跃，但总体环比有所减弱，沪深 300 指数下跌超过 10%，创业板指大幅下跌，红利价值板块反弹，成长与价值风格分化明显。分行业来看，煤炭、石油石化、银行、地产等行业表现较好，电子、电力设备、机械、通信等行业表现较弱。

三季度宏观经济总体运行平稳，整体边际有所走弱，外需明显好于内需。出口依然是拉动国内经济的主要动力，国内社零消费低位运行。国内流动性依然保持宽裕，十年期国债收益率低位运行，人民币汇率延续上半年的强势，继续小幅升值。三季度中东局势依然复杂多变，国际原油价格冲高回落，美联储于 9 月中旬宣布加息 25 个基点，这是美联储 2 年多来首次重启加息，10 年期美债利率持续走高。9 月下旬中美元首举行会晤，达成一系列成果共识，四季度双方预计还有互访，短期中美关系有望保持稳定。我们一直对地产内需关注较多，今年以来，我们看到整体地产新房销售与投资仍处于下行区间，核心城市二手房的销量与价格有止跌回稳。近期地产政策密集推出，先是 8 月底住建部、金融监管总局等多部委联合印发《关于完善商品住房销售制度的通知》推动地产现房销售。接着 9 月底财政部、央行、金融监管总局宣布在全国范围实施居民购房贷款贴息政策，针对符合条件的首套刚需商贷推出定向补贴，年化贴息 1 个百分点，最长贴息期限为 5 年。后续地产景气度以及整体内需的改善值得密切关注。

三季度以来，市场情绪整体相比上半年明显降温。今年以来，市场主要指数收益率多数转为负值，成长风格仍明显跑赢价值风格。中期维度沪深 300 指数估值处于 2011 年以来平均值以上，后续整体大幅上涨的概率不是太大，但结构性机会仍然存在。目前我们能够看到一批大盘价值类

公司估值处于历史底部，盈利有韧性，相对同行竞争优势依然能够维持，虽然景气度当前不算太好，但拉长来看有望能够回到一个正常景气范围。叠加当前国内十年期国债收益率仍处于相对低位，持有这些权益资产的机会成本较低，只要时间视角稍微放长一些，我们持有的公司后续 1-3 年取得不错的收益依然比较有信心。三季度我们股票仓位总体保持稳定，变化不大。我们继续坚持买入并持有的策略，换手率相对较低，力争在可接受的回撤控制下获取低估值、高股息等价值类股票的投资收益。行业配置方面，我们小幅增加了建材等行业的配置，小幅减少了商贸零售的持仓，相对看好行业集中在银行、建材、家电、煤炭、交运等行业的优秀公司。

三季度，国内债市与全球债市的走势不一致，收益率区间震荡，长端和超长端品种表现优于短端，10 年期国债收益率由 1.73%降至 1.68%左右；30 年期国债由 2.23%降至 2.10%左右，30-10 年利差收窄。信用债方面，低等级、长久期品种的利率下行幅度更大，信用利差普遍收窄。三季度可转债市场情绪偏弱、多数转债表现不及正股，中证转债指数连续 3 个月下跌、累计跌幅达 7.0%。本基金债券仓位仍以利率债和优质信用债为主，根据市场变化动态调整产品久期、提高可转债占比，择机进行债券波段交易。展望后市，从期限利差角度看，中长期限债券的价值较短端可能更高，可择机交易。后续，我们将视市场风险偏好变化和资金情况调整产品杠杆和久期，注重产品的流动性管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信鑫安得利混合 A 基金份额净值为 1.1704 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.37%；安信鑫安得利混合 C 基金份额净值为 1.1381 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.32%；同期业绩比较基准收益率为 0.02%。

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	8,520,884.44	7.94
	其中：股票	8,520,884.44	7.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	66,349,424.39	61.82
	其中：债券	66,349,424.39	61.82
	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	26,457,881.76	24.65
	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	6,002,430.07	5.59
8	其他资产	779.55	0.00
9	合计	107,331,400.21	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	928,740.00	0.87
C	制造业	3,138,931.50	2.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	434,000.00	0.41
F	批发和零售业	751,552.94	0.70
G	交通运输、仓储和邮政业	656,140.00	0.61
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	2,319,800.00	2.17
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	291,720.00	0.27
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	8,520,884.44	7.96

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	600585	海螺水泥	44,000	770,440.00	0.72

2	601939	建设银行	53,000	586,180.00	0.55
3	002508	老板电器	34,000	581,740.00	0.54
4	600036	招商银行	12,000	495,120.00	0.46
5	601088	中国神华	10,000	478,000.00	0.45
6	002867	周大生	45,021	456,512.94	0.43
7	601668	中国建筑	100,000	434,000.00	0.41
8	600233	圆通速递	24,000	426,960.00	0.40
9	601318	中国平安	8,000	426,320.00	0.40
10	600919	江苏银行	34,000	420,920.00	0.39

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	14,547,093.07	13.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,482,611.62	46.22
	其中：政策性金融债	21,010,016.44	19.62
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）	2,319,719.70	2.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	66,349,424.39	61.97

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	220220	22 国开 20	100,000	10,942,545.21	10.22
2	250202	25 国开 02	100,000	10,067,471.23	9.40
3	232680009	26 工行二级资本债 02BC	90,000	9,108,648.49	8.51
4	242680009	26 交行永续债 01BC	80,000	8,103,081.21	7.57
5	2128038	21 农业银行永续债 01	50,000	5,178,945.48	4.84

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

本基金在进行股指期货投资时，以风险对冲、套期保值为主要目的，将选择流动性好、交易活跃的期货合约，结合股指期货的估值定价模型，与需要作风险对冲的现货资产进行严格匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行股指期货投资，实现基金资产增值保值。

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

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，力求实现所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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-312.23
国债期货投资本期公允价值变动（元）					4,450.00

5.10.3 本期国债期货投资评价

本期通过国债期货对持仓的长久期债券进行套期保值，符合既定的投资策略和投资目标。

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，国家开发银行、交通银行股份有限公司、上海浦东

发展银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	779.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	779.55

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123178	花园转债	2,093,356.85	1.96
2	113052	兴业转债	226,362.85	0.21

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	安信鑫安得利混合 A	安信鑫安得利混合 C
报告期期初基金份额总额	47,244,813.94	52,450,847.40
报告期期间基金总申购份额	201,496.64	3,467,534.45
减:报告期期间基金总赎回份额	789,676.42	9,827,049.21
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	46,656,634.16	46,091,332.64

§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

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（%）
机构	1	20260701-20260930	42,237,802.69	-	-	42,237,802.69	45.54
	2	20260701-20260930	26,680,896.48	-	-	26,680,896.48	28.77
产品特有风险							
本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： （1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； （2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平； （3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动； （4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； （5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。						

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鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、《安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、《安信鑫安得利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 10 月 26 日