

安信民安回报一年持有期混合型证券投资
基金
2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 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 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 安信民安回报一年持有混合 |
| 基金主代码 | 012701 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 9 月 7 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 268,176,027.08 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 资产配置策略方面，本基金的资产配置策略以基于宏观、政策及市场分析的定性研究为主，重点关注包括 GDP 增速、投资增速、货币供应、通胀率和利率等宏观和政策指标，同时结合定量分析的方法，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。股票投资策略方面，本基金的股票投资将在行业研究的基础上，通过自上而下和自下而上相结合的方法，在充分研究公司商业模式、竞争优势、公司成长空间、行业竞争格局的背景下，结合估值水平，注重安全边际，选择内在价值被低估的股票构建投资组合。债券投资策略方面，本基金将采取自上而下的投资策略，通过对国内外宏观经济态势及其引致的财政货币政策变化、收益率曲线变化、未来市场利率趋势及市场信用环境变化等因素的综合深入分析，从而确定债券的配置数量与结构。衍生品投资策略方面，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或套利投资。投资的原则是控制投资风险、 |

| | | |
|-----------------|--|------------------|
| | 稳健增值。资产支持证券投资策略方面，本基金将通过对宏观经济形势、提前偿还率、资产池结构、资产池质量以及资产池资产所属行业景气度等因素的研究，预测资产池未来的现金流特征，并通过详查标的证券的发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合（全价）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率（经汇率调整后）×5% | |
| 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。 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。 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 | 中国民生银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 安信民安回报一年持有混合 A | 安信民安回报一年持有混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 012701 | 012702 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 98,171,069.51 份 | 170,004,957.57 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（2025 年 10 月 1 日 - 2025 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|---|----------------|
| | 安信民安回报一年持有混合 A | 安信民安回报一年持有混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 1,958,234.77 | 3,434,339.54 |
| 2. 本期利润 | 1,102,631.62 | 2,124,379.52 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0109 | 0.0120 |
| 4. 期末基金资产净值 | 121,319,852.68 | 209,729,970.73 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.2358 | 1.2337 |

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

安信民安回报一年持有混合 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 | 0.90% | 0.21% | -0.23% | 0.14% | 1.13% | 0.07% |
| 过去六个月 | 4.16% | 0.24% | 0.73% | 0.13% | 3.43% | 0.11% |
| 过去一年 | 4.96% | 0.29% | 1.62% | 0.15% | 3.34% | 0.14% |
| 过去三年 | 16.05% | 0.38% | 8.73% | 0.15% | 7.32% | 0.23% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.58% | 0.39% | 6.28% | 0.17% | 17.30% | 0.22% |

安信民安回报一年持有混合 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 | 0.90% | 0.21% | -0.23% | 0.14% | 1.13% | 0.07% |
| 过去六个月 | 4.15% | 0.24% | 0.73% | 0.13% | 3.42% | 0.11% |
| 过去一年 | 4.95% | 0.29% | 1.62% | 0.15% | 3.33% | 0.14% |
| 过去三年 | 15.87% | 0.38% | 8.73% | 0.15% | 7.14% | 0.23% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.37% | 0.39% | 6.28% | 0.17% | 17.09% | 0.22% |

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

安信民安回报一年持有混合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



安信民安回报一年持有混合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 2021 年 9 月 7 日。

2、本基金合同规定，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 | | |
| 李君 | 本基金的基金经 | 2025 年 7 月 15 日 | - | 20 年 | 李君先生，管理学硕士。历任光大证券研究所研究部行业分析师，国信证券研究所 |

| | | | | | |
|--|---------------|--|--|--|---|
| | 理，公司 总经理助理 | | | | 研究部高级行业分析师，上海泽熙投资管理有限公司投资研究部投资研究员，太和先机资产管理有限公司投资研究部研究总监，东方睿德（上海）投资管理有限公司股权投资部投资总监，上海东证橡睿投资管理有限公司投资部总经理，安信基金管理有限公司固定收益部基金经理、混合资产投资部基金经理、混合资产投资部副总经理、混合资产投资部总经理。现任安信基金管理有限责任公司总经理助理。现任安信目标收益债券型证券投资基金、安信稳健聚申一年持有期混合型证券投资基金、安信恒鑫增强债券型证券投资基金、安信长鑫增强债券型证券投资基金、安信丰穗一年持有期混合型证券投资基金、安信尊享纯债债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金、安信中短利率债债券型证券投资基金（LOF）的基金经理助理；安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信稳健汇利一年持有期混合型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金、安信稳健增利混合型证券投资基金、安信民稳增长混合型证券投资基金、安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金、安信平衡增利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

权益方面，四季度，各宽基指数震荡为主，成长、价值风格依次轮动，整体而言，即使在修整过程，也延续了 2025 年以来的低波特征。

低利率环境下，居民部门和金融机构进行资产再配置的压力、动力日益增强，这一点逐渐成为 2025 年的市场共识。而这样的资产配置过程，可能是一个偏长期的路径，对股票市场的影响，也与以往有所不同。

本季度，我们股票的主要操作：1、继续持有低估值的股票组合，寻求长期可靠和适宜的收益；2、仓位大部分保持稳定；3、但对上涨幅度较大的板块，如能源，在估值偏高位置进行了一定减持。

可转债方面，四季度我们仍然保持了较低仓位，主要是基于估值考虑，认为从定价角度，当下正股优于转债。

纯债部分，报告期内，宏观经济基本面整体运行在合理区间，GDP 增速保持平稳。国内有效需求不足，消费、投资承压，价格指数温和回暖，工业与出口保持韧性。央行本季度重启国债买卖，但力度不及市场预期，债券收益率先下后上，季度内维持窄幅震荡格局。利率债长端品种略显承压，短端表现相对较好，收益率曲线走陡。信用债信用利差收窄。期间，我们主要持有了中短端利率和高等级信用品种，由于短期缺乏方向性机会，组合整体保持较低久期和较低杠杆率水平运作。总体而言，本基金在本季度有所盈利。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信民安回报一年持有混合 A 基金份额净值为 1.2358 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.90%；安信民安回报一年持有混合 C 基金份额净值为 1.2337 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.90%；同期业绩比较基准收益率为-0.23%。

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 | 79,699,287.62 | 22.23 |
| | 其中：股票 | 79,699,287.62 | 22.23 |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 250,787,033.22 | 69.94 |
| | 其中：债券 | 250,787,033.22 | 69.94 |
| | 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 | 4,000,000.00 | 1.12 |
| | 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 | 23,994,532.54 | 6.69 |
| 8 | 其他资产 | 95,283.61 | 0.03 |
| 9 | 合计 | 358,576,136.99 | 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 31,122,027.60 元，占净值比例 9.40%。

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 | 11,542,216.18 | 3.49 |
| C | 制造业 | 26,242,077.84 | 7.93 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 323,360.00 | 0.10 |
| E | 建筑业 | — | — |
| F | 批发和零售业 | 588,772.00 | 0.18 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 236,579.00 | 0.07 |
| H | 住宿和餐饮业 | 34,596.00 | 0.01 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 212,050.00 | 0.06 |
| J | 金融业 | 6,599,309.00 | 1.99 |
| K | 房地产业 | 1,542,578.00 | 0.47 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业 | — | — |
| M | 科学研究和技术服务业 | 519,665.00 | 0.16 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 116,622.00 | 0.04 |
| 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 | 619,435.00 | 0.19 |
| S | 综合 | — | — |
| | 合计 | 48,577,260.02 | 14.67 |

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 | 15,515,253.04 | 4.69 |
| 原材料 | 1,953,676.43 | 0.59 |
| 工业 | 957,282.23 | 0.29 |
| 非日常生活消费品 | 1,916,697.87 | 0.58 |
| 日常消费品 | 430,700.46 | 0.13 |
| 医疗保健 | — | — |
| 金融 | — | — |
| 信息技术 | — | — |
| 通讯业务 | — | — |
| 公用事业 | — | — |
| 房地产 | 10,348,417.57 | 3.13 |
| 合计 | 31,122,027.60 | 9.40 |

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 | 00883 | 中国海洋石油 | 538,440 | 10,358,824.25 | 3.13 |
| 1 | 600938 | 中国海油 | 43,500 | 1,312,830.00 | 0.40 |
| 2 | 00688 | 中国海外发展 | 626,649 | 6,933,523.39 | 2.09 |
| 3 | 000333 | 美的集团 | 73,400 | 5,736,210.00 | 1.73 |
| 4 | 600690 | 海尔智家 | 117,900 | 3,076,011.00 | 0.93 |
| 4 | 06690 | 海尔智家 | 87,400 | 1,916,697.87 | 0.58 |
| 5 | 01898 | 中煤能源 | 324,000 | 2,911,800.64 | 0.88 |
| 5 | 601898 | 中煤能源 | 152,000 | 1,890,880.00 | 0.57 |
| 6 | 002142 | 宁波银行 | 156,100 | 4,384,849.00 | 1.32 |
| 7 | 601001 | 晋控煤业 | 275,487 | 3,622,654.05 | 1.09 |
| 8 | 01109 | 华润置地 | 139,000 | 3,414,894.18 | 1.03 |
| 9 | 600985 | 淮北矿业 | 226,303 | 2,514,226.33 | 0.76 |

| | | | | | |
|----|-------|--------|--------|--------------|------|
| 10 | 03668 | 兖煤澳大利亚 | 97,000 | 2,244,628.15 | 0.68 |
|----|-------|--------|--------|--------------|------|

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 245,436,184.67 | 74.14 |
| | 其中：政策性金融债 | 31,736,470.14 | 9.59 |
| 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） | 5,350,848.55 | 1.62 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 250,787,033.22 | 75.76 |

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 | 149558 | 21 国信 06 | 300,000 | 30,669,267.95 | 9.26 |
| 2 | 2528007 | 25 浦发银行 01 | 300,000 | 30,407,784.66 | 9.19 |
| 3 | 212480005 | 24 光大银行债 01 | 200,000 | 20,560,779.18 | 6.21 |
| 4 | 2420013 | 24 北京银行 01 | 200,000 | 20,554,648.77 | 6.21 |
| 5 | 2320043 | 23 杭州银行 02 | 200,000 | 20,295,396.16 | 6.13 |

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

本基金本报告期末持有国债期货合约。

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除 24 北京银行 01（代码：2420013 CY）、25 东证 02（代码：243540 SH）、20 国开 04（代码：200204 CY）、21 国信 06（代码：149558 SZ）、25 平安银行小微债 01（代码：2528014 CY）、25 浦发银行 01（代码：2528007 CY）、24 光大银行债 01（代码：212480005 CY）、25 农发 21（代码：250421 CY）外其他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。

1. 北京银行股份有限公司

2025 年 9 月 30 日，北京银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局北京监管局罚款。

2025 年 11 月 28 日，北京银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规占压财政存款或资金被中国人民银行警告、罚款、没收违法所得。

2. 东方证券股份有限公司

2025 年 4 月 17 日，东方证券股份有限公司因未依法履行职责被深圳证券交易所书面警示。

2025 年 10 月 10 日，东方证券股份有限公司因未依法履行职责被北京证券交易所出具警示函。

3. 国家开发银行

2025 年 7 月 25 日，国家开发银行因违规经营被国家外汇管理局北京市分局警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 9 月 30 日，国家开发银行因违规经营被中国人民银行警告、罚款。

4. 国信证券股份有限公司

2025 年 4 月 30 日，国信证券股份有限公司因违规经营被北京市西城区消防救援支队罚款。

5. 平安银行股份有限公司

2025 年 3 月 12 日，平安银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被国家金融监督管理总局上海监管局罚款、责令改正。

2025 年 10 月 31 日，平安银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

6. 上海浦东发展银行股份有限公司

2025 年 10 月 29 日，上海浦东发展银行股份有限公司因未依法履行职责被国家外汇管理局上海市分局警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 10-12 月，上海浦东发展银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

7. 中国光大银行股份有限公司

2025 年 1 月 27 日，中国光大银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规经营、违规占压财政存款或资金被中国人民银行警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 9 月 12 日，中国光大银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

2025 年 10 月 29 日，中国光大银行股份有限公司因违规经营被国家外汇管理局北京市分局罚款、没收违法所得。

8. 中国农业发展银行

2025 年 8 月 1 日，中国农业发展银行因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

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规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，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 | 25,394.06 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | — |
| 5 | 应收申购款 | 69,889.55 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 其他 | — |
| 8 | 合计 | 95,283.61 |

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 | 113052 | 兴业转债 | 2,939,902.25 | 0.89 |
| 2 | 113037 | 紫银转债 | 1,344,041.47 | 0.41 |
| 3 | 127027 | 能化转债 | 366,464.30 | 0.11 |
| 4 | 113666 | 爱玛转债 | 270,802.62 | 0.08 |
| 5 | 127040 | 国泰转债 | 197,715.24 | 0.06 |
| 6 | 113679 | 芯能转债 | 90,882.70 | 0.03 |
| 7 | 127016 | 鲁泰转债 | 88,808.33 | 0.03 |
| 8 | 128129 | 青农转债 | 34,497.75 | 0.01 |
| 9 | 123151 | 康医转债 | 17,733.89 | 0.01 |

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 | 安信民安回报一年持有混合 A | 安信民安回报一年持有混合 C |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 101,549,998.74 | 189,591,283.28 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,193,433.75 | 1,203,490.07 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 11,572,362.98 | 20,789,815.78 |
| 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 | 98,171,069.51 | 170,004,957.57 |

§ 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

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、中国证监会准予安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其它文件。

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>

2026 年 1 月 21 日