

安信稳健多资产优选三个月持有期混合型
发起式基金中基金（FOF）
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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 7 月 20 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 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）
基金主代码	025249
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 24 日
报告期末基金份额总额	10,817,402.89 份
投资目标	本基金以多元资产配置为核心，通过优化配置、基金优选实现投资组合的风险分散，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略。2、基金投资策略。3、股票投资策略。4、存托凭证投资策略。5、债券投资策略 6、多资产投资策略。7、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中债-总全价(总值)指数收益率*75%+沪深 300 指数收益率*12%+恒生指数收益率(经汇率估值调整)*6%+中证商品期货成份指数收益率*2%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益与预期风险水平高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金及债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 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，还可根据法律法规规定通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还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	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）A	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	025249	025250
报告期末下属分级基金的份额总额	10,717,888.46 份	99,514.43 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）	
	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）A	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）C
1. 本期已实现收益	52,231.46	294.16
2. 本期利润	-230,057.52	-2,789.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0216	-0.0360
4. 期末基金资产净值	10,617,424.41	98,359.95
5. 期末基金份额净值	0.9906	0.9884

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、本基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 24 日，截至本报告末本基金合同生效未满一年。

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

安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）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	-2.13%	0.18%	1.08%	0.21%	-3.21%	-0.03%
过去六个月	-0.70%	0.17%	0.52%	0.21%	-1.22%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-0.44%	0.14%	0.69%	0.19%	-1.13%	-0.05%

安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）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	-2.19%	0.18%	1.08%	0.21%	-3.27%	-0.03%
过去六个月	-0.84%	0.16%	0.52%	0.21%	-1.36%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-0.66%	0.14%	0.69%	0.19%	-1.35%	-0.05%

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

安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）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



安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）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 2025 年 9 月 24 日，截至本报告末本基金合同生效未满一年。

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		
陆志俊	本基金的基金经理	2025 年 9 月 24 日	—	16 年	陆志俊先生，经济学及管理学硕士，历任华宝基金管理有限公司机构业务部总经理助理，上海若川资产管理有限公司投资部投资经理，上海优优财富投资管理有限公司投资部基金经理，国联证券股份有限公司营业部负责人，安信基金管理有限责任公司混合资产投资部分析师，现任安信基金管理有限责任公司 FOF 投资部基金经理。现任安信稳健多资产优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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》、《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

本季度市场行情出现了比较极致的结构性分化，4 月份以来，以 AI 产业链为主的科技行情成为市场绝对主线，全市场资金持续向科技成长赛道集中，形成显著的流动性虹吸效应。在此情景之下，红利价值标的、小微盘标的持续下跌，且短期内跌幅巨大。

全球市场亦是如此，美国、韩台日市场沿着 AI 条线的资产涨幅较好，香港和中概股则被虹吸。

本基金的持仓做了多元化分散化，但因为未持有科技资产，净值出现了回撤。在此过程中，我们并未切换持仓追逐热点，核心判断是当下追涨切换的风险回报比已显著下降，而一直持有的资产的回报率则越来越高。

展望后市，我们相信极致风格的分化终究会均值回归，当前红利价值资产的潜在回报率已越发值得期待。当然，经此一境，我们也会修正完善自己的投资框架，以期在未来不确定的市场中获取更稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）A 基金份额净值为 0.9906 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.13%；安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）C 基金份额净值为 0.9884 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.19%；同期业绩比较基准收益率为 1.08%。

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	752,342.63	6.97
	其中：股票	752,342.63	6.97
2	基金投资	9,202,942.52	85.22
3	固定收益投资	606,295.40	5.61
	其中：债券	606,295.40	5.61
	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	209,720.09	1.94
8	其他资产	28,189.59	0.26
9	合计	10,799,490.23	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 264,082.63 元，占净值比例 2.46%。

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	62,800.00	0.59
C	制造业	182,167.00	1.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,470.00	0.25
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	55,772.00	0.52
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,043.00	0.21
J	金融业	51,888.00	0.48
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	87,120.00	0.81
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	488,260.00	4.56

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	17,648.94	0.16
原材料	—	—
工业	—	—
非日常生活消费品	36,896.00	0.34
日常消费品	17,588.14	0.16
医疗保健	—	—
金融	—	—
信息技术	—	—
通讯业务	191,949.55	1.79
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	264,082.63	2.46

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	00728	中国电信	26,000	96,426.42	0.90
2	00762	中国联通	18,000	95,523.13	0.89
3	002027	分众传媒	18,000	87,120.00	0.81
4	600938	中国海油	2,000	54,300.00	0.51
4	00883	中国海洋石油	1,000	17,648.94	0.16
5	06862	海底捞	4,000	36,896.00	0.34
6	600018	上港集团	7,600	35,872.00	0.33
7	000895	双汇发展	1,600	35,840.00	0.33
8	601318	中国平安	700	33,418.00	0.31

9	600660	福耀玻璃	600	30,264.00	0.28
10	600900	长江电力	1,000	26,470.00	0.25

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	606,295.40	5.66
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	606,295.40	5.66

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	102317	国债 2519	6,000	606,295.40	5.66

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

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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，上海国际港务(集团)股份有限公司、中国电信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	1,883.61
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	2,268.34
4	应收利息	—
5	应收申购款	23,000.00
6	其他应收款	1,037.64
7	其他	—
8	合计	28,189.59

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	511220	海富通上证城投债 ETF	交易型开放式 (ETF)	185,000.00	1,919,375.00	17.91	否
2	511030	平安中高等级公司债利因子 ETF	交易型开放式 (ETF)	17,400.00	1,880,226.60	17.55	否
3	750003	安信目标收益债券 C	契约型开放式	1,286,173.63	1,812,090.03	16.91	是
4	001711	安信新趋势混合 C	契约型开放式	791,765.64	1,005,779.89	9.39	是
5	012251	安信平衡增利混合 C	契约型开放式	527,838.69	638,262.54	5.96	是
6	003395	安信尊享纯债债券	契约型开放式	355,327.85	376,185.59	3.51	是
7	511360	海富通中证短融 ETF	交易型开放式 (ETF)	2,100.00	238,581.00	2.23	否
8	512040	富国中证价值 ETF	交易型开放式 (ETF)	180,000.00	204,840.00	1.91	否
9	512170	华宝中证医疗 ETF	交易型开放式 (ETF)	450,000.00	137,700.00	1.29	否
10	512000	华宝中证全指证券公司 ETF	交易型开放式 (ETF)	200,000.00	107,400.00	1.00	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	3,298.69	3,167.78

当期持有基金产生的应支付管理费（元）	9,997.63	7,012.06
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,520.04	1,713.34
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	77.64	-

注：上述销售服务费、管理费、托管费是根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法估算得出，已在所投资基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，本基金所投资的基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）A	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）C
报告期期初基金份额总额	10,612,254.67	41,640.96
报告期期间基金总申购份额	204,840.14	80,443.47
减：报告期期间基金总赎回份额	99,206.35	22,570.00
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	10,717,888.46	99,514.43

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）A	安信稳健多资产优选三个月持有混合发起（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,388.93	-
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	10,000,388.93	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	92.45	-

8.2 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。

§ 9 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	10,000,388.93	92.45	10,000,388.93	92.45	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	10,000,388.93	92.45	10,000,388.93	92.45	-

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	20260401-20260630	10,000,388.93	-	-	10,000,388.93	92.45

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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证监会准予安信稳健多资产优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集的文件；

2、《安信稳健多资产优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《安信稳健多资产优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；

4、《安信稳健多资产优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》；

5、中国证监会要求的其它文件。

11.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

11.3 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 7 月 20 日