安信中国制造2025沪港深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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	安信中国制造混合
基金主代码	004249
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 16 日
报告期末基金份额总额	17,048,985.14 份
投资目标	在深入的基本面研究的基础上，在本基金关注的领域内精选股价相对于内在价值明显低估的股票进行投资，注重安全边际，为基金份额持有人实现长期稳定的回报。
投资策略	资产配置上，本基金以基于宏观、政策及市场分析的定性研究为主，结合定量分析的方法，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。股票投资上，运用科学严谨、规范化的资产配置方法，灵活投资于具有中国制造 2025 相关领域的上市公司证券，通过中国制造 2025 股票池的构建和个股精选，谋求基金资产的长期稳定增长。债券投资上，以企业债、公司债和可转债为主，并根据流动性管理的需要配置国债和货币市场工具。此外，本基金将投资于股指期货、权证、资产支持证券等，实现基金资产保值增值。
业绩比较基准	中证全指工业指数收益率*45%+中证港股通工业综合指数(人民币)收益率*40%+中债-总全价(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*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。本基金可投资于港股通标的股票，从而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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信中国制造混合 A	安信中国制造混合 C
下属分级基金的交易代码	004249	023094
报告期末下属分级基金的份额总额	16,946,689.98 份	102,295.16 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中债总指数收益率×50%”调整为“中证全指工业指数收益率*45%+中证港股通工业综合指数(人民币)收益率*40%+中债-总全价(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*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）	
	安信中国制造混合 A	安信中国制造混合 C
1.本期已实现收益	-977,018.51	-7,006.55
2.本期利润	-1,871,146.71	-12,521.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1113	-0.1140
4.期末基金资产净值	33,016,397.69	198,036.45
5.期末基金份额净值	1.9483	1.9359

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

安信中国制造混合 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

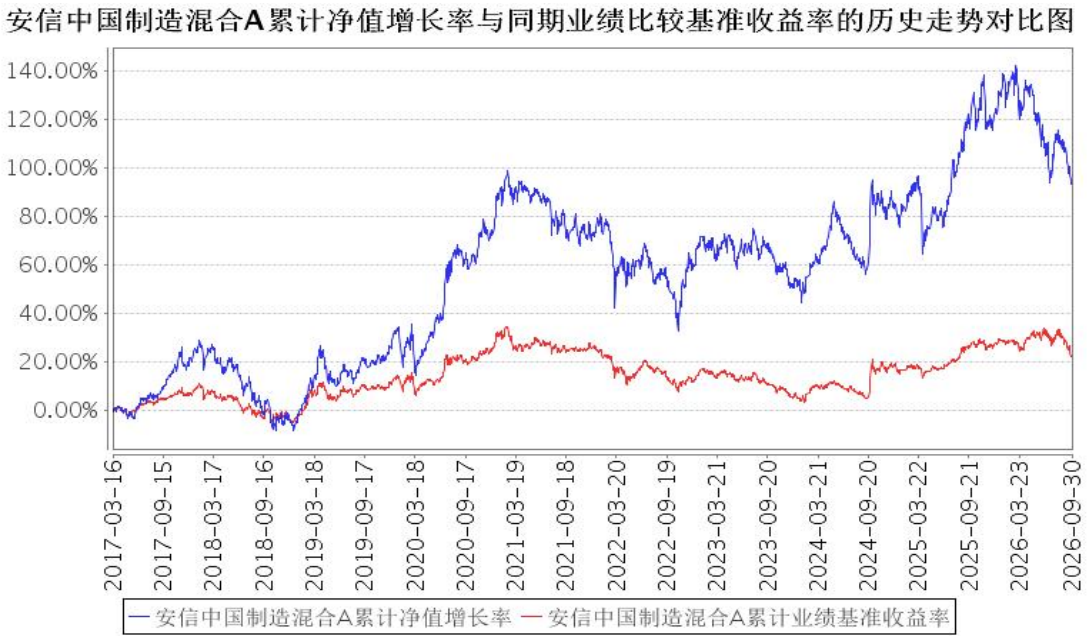
过去三个月	-5.28%	1.06%	-7.49%	0.87%	2.21%	0.19%
过去六个月	-12.03%	1.07%	-1.79%	0.77%	-10.24%	0.30%
过去一年	-13.34%	1.19%	-3.70%	0.64%	-9.64%	0.55%
过去三年	16.73%	1.19%	11.08%	0.59%	5.65%	0.60%
过去五年	12.94%	1.21%	-1.68%	0.57%	14.62%	0.64%
过去七年	65.67%	1.19%	13.50%	0.59%	52.17%	0.60%
自基金合同生效起至今	94.83%	1.17%	22.67%	0.59%	72.16%	0.58%

安信中国制造混合 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	-5.38%	1.06%	-7.49%	0.87%	2.11%	0.19%
过去六个月	-12.21%	1.07%	-1.79%	0.77%	-10.42%	0.30%
过去一年	-13.66%	1.19%	-3.70%	0.64%	-9.96%	0.55%
自基金合同生效起至今	4.87%	1.25%	3.14%	0.57%	1.73%	0.68%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中债总指数收益率×50%”调整为“中证全指工业指数收益率*45%+中证港股通工业综合指数(人民币)收益率*40%+中债-总全价(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*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、本基金合同生效日为 2017 年 3 月 16 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约定。

3、根据基金管理人 2024 年 12 月 27 日《关于安信中国制造 2025 沪港深灵活配置混合型证券投资基金新增 C 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2024 年 12 月 27 日起，本基金增加 C 类份额。

§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		
陈思	本基金的基金经理	2024 年 12 月 20 日	-	11 年	陈思女士，管理学硕士。历任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助理、权益投资部基金经理，现任价值投资部基金经理。现任安信价值回报三年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理；安信中国制造 2025 沪港深灵活配置混合型证券投资基金、安信价值驱动三年持有期混合型发起式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

我们的投资理念是追求有安全边际的产业价值。我们希望从一个长期的产业投资者的角度来观察行业和公司，选出能够充分享受行业红利的优秀企业，实现超越行业增长的收益率。从产业视角，我们看重企业的盈利模式和竞争优势，其次是行业空间、周期阶段等，因为盈利模式决定行业长期的平均回报，竞争优势决定公司在行业平均回报之上能获得多少超额收益。从财务视角，我们重视 ROE，其次是现金流、盈利增速等。

3 季度市场整体呈震荡下跌的行情。2 季度成长与价值风格的极致分化，在 3 季度有所收敛，成长板块在 3 季度调整较多，但今年以来成长风格仍明显跑赢价值风格。3 季度我们从估值角度，布局了一些周期偏左侧的标的，主要分布在化工、电力设备、机械等领域。由于目前内需整体疲软，市场对宏观经济的信心不足，很多当前景气度和盈利偏弱的公司，其估值无论是和历史估值相比、还是和其合理的 ROE 水平相比，都跌到了便宜的区间。我们认为对很多优秀公司而言，不能把当前周期底部的盈利水平线性外推到未来。企业长期的盈利水平取决于其盈利模式和竞争优势，虽然供需磨合需要时间，但盈利迟早会从底部恢复到合理状态。在当前市场，如果放松对短期景气度的要求，更多从公司质地和估值来选股的话，我们可以选出较多具备估值性价比的公司。并且，港股的很多公司由于跌幅更大，也提供了更多低价买入的机会。展望未来，我们难以准确预测整体市场走势，但我们认为在 3 季度下跌后，对部分优秀公司可以更积极一点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信中国制造混合 A 基金份额净值为 1.9483 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.28%；安信中国制造混合 C 基金份额净值为 1.9359 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.38%；同期业绩比较基准收益率为-7.49%。

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，本基金出现了连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日。

自 2025 年 9 月 1 日至本报告期末,本基金出现了连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,本基金管理人已根据法律法规及基金合同要求拟定相关解决方案上报中国证券监督管理委员会。

§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	29,510,044.02	88.16

	其中：股票	29,510,044.02	88.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	3,927,707.82	11.73
8	其他资产	34,151.56	0.10
9	合计	33,471,903.40	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 8,859,837.72 元，占净值比例 26.67%。

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	1,092,835.00	3.29
C	制造业	19,557,371.30	58.88
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	20,650,206.30	62.17

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	2,440,299.21	7.35
原材料	1,819,079.45	5.48
工业	1,342,362.86	4.04
非日常生活消费品	1,176,958.20	3.54
日常消费品	620,493.45	1.87
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	572,694.90	1.72
通讯业务	887,949.65	2.67
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	8,859,837.72	26.67

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	600309	万华化学	39,500	2,721,550.00	8.19
2	300750	宁德时代	9,100	2,649,101.00	7.98
3	600486	扬农化工	42,000	2,149,560.00	6.47
4	605183	确成股份	122,200	2,004,080.00	6.03
5	002318	久立特材	92,600	1,651,058.00	4.97
6	002756	永兴材料	37,300	1,454,327.00	4.38
7	01882	海天国际	88,000	1,342,362.86	4.04
8	301349	信德新材	30,990	1,329,471.00	4.00
9	600885	宏发股份	39,160	1,313,034.80	3.95
10	01316	耐世特	303,000	1,176,958.20	3.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。基金管理人在进行股指期货投资前将建立股指期货投资决策小组，负责股指期货的投资管理的相关事项，同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和风险控制等制度，并经基金管理人董事会批准后执行。若相关法律法规发生变化时，基金管理人股指期货投资管理从其最新规定，以符合相关法律法规和监管要求的变化。

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

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	4,667.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	27,487.63
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,996.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	34,151.56

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信中国制造混合 A	安信中国制造混合 C
报告期期初基金份额总额	16,752,055.81	112,190.71
报告期期间基金总申购份额	842,017.23	49,546.39
减:报告期期间基金总赎回份额	647,383.06	59,441.94
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	16,946,689.98	102,295.16

§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	安信中国制造混合 A	安信中国制造混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,891,518.05	-
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	4,891,518.05	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	28.69	-

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	4,891,518.05	-	-	4,891,518.05	28.69
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中国制造 2025 沪港深灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、《安信中国制造 2025 沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《安信中国制造 2025 沪港深灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、《安信中国制造 2025 沪港深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