

国联安鑫发混合型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年十月二十八日

§ 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规定，于 2025 年 10 月 27 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-------------|--|-----------|
| 基金简称 | 国联安鑫发混合 | |
| 基金主代码 | 004131 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2017 年 3 月 2 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 7,745,082.85 份 | |
| 投资目标 | 在控制风险与保持资产流动性的基础上，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率 × 20% + 上证国债指数收益率 × 80% | |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型证券投资基金，属于中等预期风险、中等预期收益的证券投资基金，通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险以及境外市场的风险等风险。 | |
| 基金管理人 | 国联安基金管理有限公司 | |
| 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 | 国联安鑫发混合 A | 国联安鑫发混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 004131 | 004132 |

| | | |
|-----------------|----------------|----------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,052,344.80 份 | 5,692,738.05 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7月1日 - 2025年9月30日） | |
|-----------------|-----------------------------|--------------|
| | 国联安鑫发混合 A | 国联安鑫发混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 17,019.00 | 33,686.15 |
| 2. 本期利润 | 28,496.38 | 62,796.45 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0130 | 0.0117 |
| 4. 期末基金资产净值 | 3,475,290.20 | 9,477,515.42 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.6933 | 1.6648 |

注：1、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，包含停牌股票按公允价值调整的影响；

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

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

（报告期：2025年7月1日-2025年9月30日）

国联安鑫发混合 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 | 0.78% | 0.04% | 2.91% | 0.16% | -2.13% | -0.12% |
| 过去六个月 | 0.83% | 0.07% | 4.23% | 0.18% | -3.40% | -0.11% |
| 过去一年 | 2.72% | 0.22% | 6.01% | 0.23% | -3.29% | -0.01% |
| 过去三年 | 9.52% | 0.26% | 15.88% | 0.21% | -6.36% | 0.05% |
| 过去五年 | 21.83% | 0.26% | 19.44% | 0.22% | 2.39% | 0.04% |
| 自基金合同 生效起至今 | 73.18% | 0.30% | 42.30% | 0.23% | 30.88% | 0.07% |

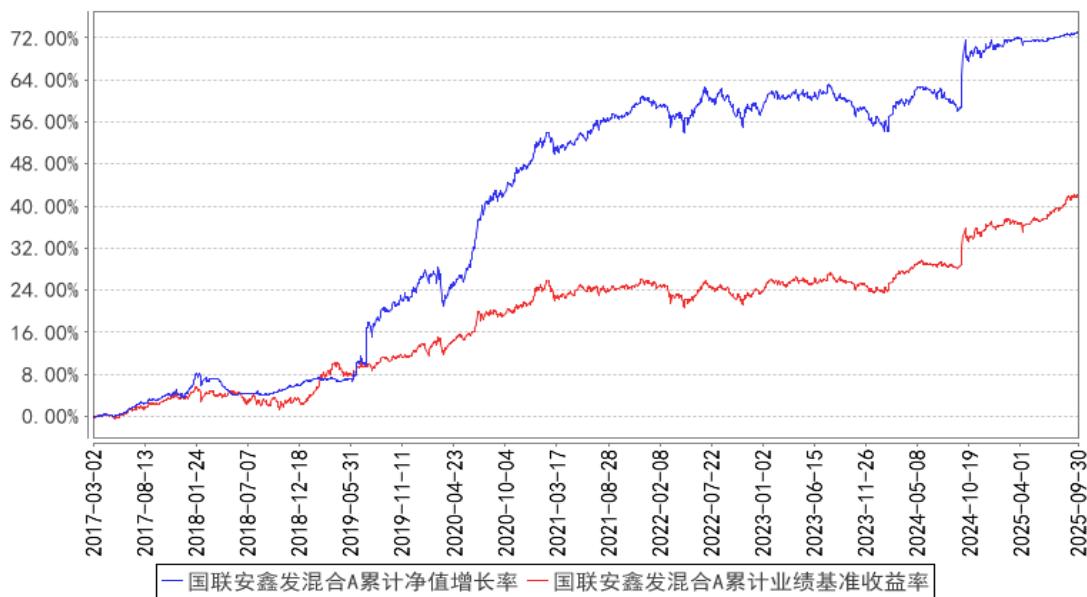
（报告期：2025年7月1日-2025年9月30日）

国联安鑫发混合 C

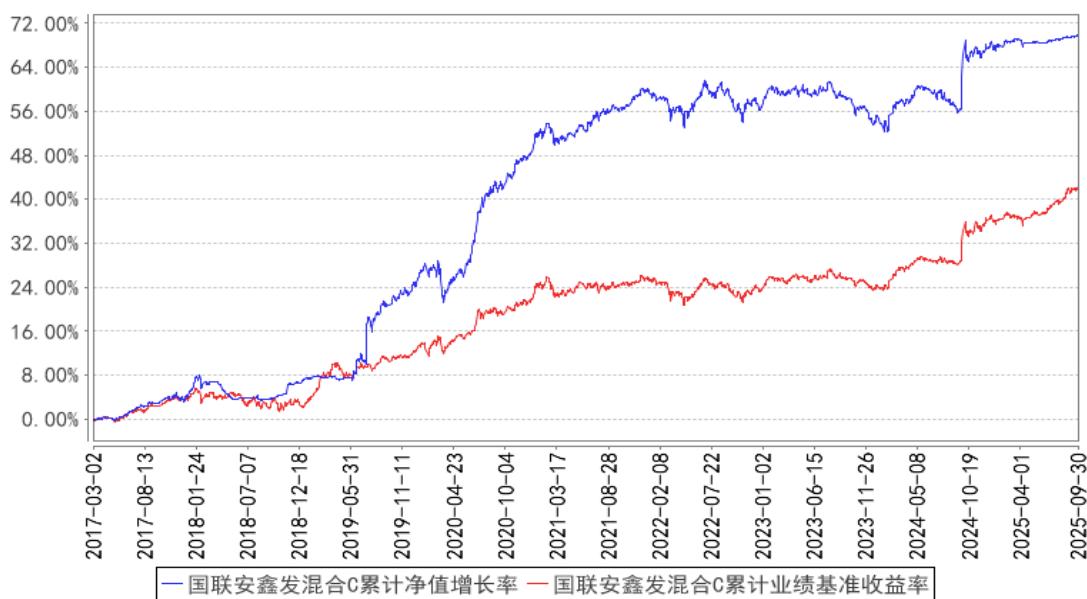
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标 准差② | 业绩比较基准 收益率③ | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.68% | 0.04% | 2.91% | 0.16% | -2.23% | -0.12% |
| 过去六个月 | 0.63% | 0.07% | 4.23% | 0.18% | -3.60% | -0.11% |
| 过去一年 | 2.30% | 0.22% | 6.01% | 0.23% | -3.71% | -0.01% |
| 过去三年 | 8.22% | 0.26% | 15.88% | 0.21% | -7.66% | 0.05% |
| 过去五年 | 19.43% | 0.26% | 19.44% | 0.22% | -0.01% | 0.04% |
| 自基金合同 生效起至今 | 69.94% | 0.30% | 42.30% | 0.23% | 27.64% | 0.07% |

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

国联安鑫发混合 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



- 注：1、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%；
 2、本基金基金合同于 2017 年 3 月 2 日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

国联安鑫发混合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、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%；
 2、本基金基金合同于 2017 年 3 月 2 日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§ 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 | | |
| 薛琳 | 基金经理 | 2017 年 3 月 2 日 | - | 19 年（自 2006 年起） | 薛琳女士，硕士学位。曾任上海红顶金融研究中心公司职员，上海国利货币有限公司债券交易员，长江养老保险股份有限公司债券交易员。2010 年 6 月加入国联安基金管理有限公司，历任债券交易员、基金经理助理、基金经理。2012 年 7 月至 2016 年 1 月担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理；2012 年 12 月至 2015 年 11 月兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金的基金经理；2015 年 6 月起兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 3 月至 2018 年 5 月兼任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 9 月至 2017 年 10 月兼任国联安鑫瑞混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 10 月起兼任国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 11 月 |

| | | | | | |
|-----|------|-------------|------------|--------------|---|
| | | | | | 起兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月至2018年7月兼任国联安睿智定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2017年3月起兼任国联安鑫汇混合型证券投资基金和国联安鑫发混合型证券投资基金的基金经理；2017年3月至2018年11月兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金和国联安鑫隆混合型证券投资基金的基金经理；2017年9月至2022年2月兼任国联安信心增益债券型证券投资基金的基金经理；2018年7月至2020年5月兼任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2019年1月至2020年5月兼任国联安添利增长债券型证券投资基金的基金经理；2019年11月至2022年8月兼任国联安恒利63个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2020年5月起兼任国联安增祺纯债债券型证券投资基金的基金经理；2020年5月至2024年3月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理；2020年8月至2024年2月兼任国联安增顺纯债债券型证券投资基金的基金经理；2024年2月起兼任国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金和国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 刘佃贵 | 基金经理 | 2023年1月5日 | - | 14年(自2011年起) | 刘佃贵先生，硕士研究生。曾任航天科工集团第六研究院助理工程师，兴业证券股份有限公司研究员。2014年7月加入国联安基金管理有限公司，历任研究员、基金经理。2021年6月至2022年11月担任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2021年8月起兼任国联安主题驱动混合型证券投资基金的基金经理；2023年1月起兼任国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金、国联安鑫发混合型证券投资基金、国联安鑫稳3个月持有期混合型证券投资基金和国联安鑫元1个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 杨子江 | 基金经理 | 2017年12月29日 | 2025年9月29日 | 24年(自2001年起) | 杨子江先生，硕士研究生。曾任上海睿信投资管理有限公司研究员。2008年4月加入国联安基金管理有限公司，历任高级研究员、研究部副总监、研究部副总经理、 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 基金经理等职。2017年12月至2018年5月担任国联安鑫悦灵活配置混合型证券投资基金和国联安鑫盛混合型证券投资基金的基金经理；2017年12月至2018年6月兼任国联安鑫怡混合型证券投资基金的基金经理；2017年12月至2021年11月兼任国联安鑫乾混合型证券投资基金的基金经理；2017年12月至2024年3月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理；2017年12月至2025年9月兼任国联安鑫隆混合型证券投资基金、国联安鑫汇混合型证券投资基金和国联安鑫发混合型证券投资基金的基金经理；2019年7月至2022年11月兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2022年8月至2025年9月兼任国联安远见成长混合型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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》、《国联安鑫发混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未发现有超过该证券当日成交量 5% 的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

权益部分：三季度，宏观环境相对平稳。海外政策环境缓和，美国关税影响减弱，出口继续成为拉动经济增长的重要动力。内需方面，社零增速与固定资产投资增速较二季度均有所回落，CPI 在 0 附近波动，制造业 PMI 在 50 以下徘徊。虽然经济总量存在一定压力，但是细分板块来看，以 AI 算力为代表的科技板块成为市场关注焦点，市场也在科技板块的带动下创多年新高，目前市场主要指数的 PE 估值水平达到过去 5-10 年的 80% 分位数以上。本产品出于提高收益与降低回撤的双重投资目标，没有进一步追高买入热点板块。我们相信，从长期来看，坚持估值水平与业绩增长相匹配的性价比原则，是为投资者获取长期稳健收益的重要保障。根据当下市场环境，本基金将保持均衡稳健的投资风格，在估值合理的基础上，适当提高组合的成长性，但并不会放弃对估值的要求而盲目追高热点板块。

固收部分：2025 年三季度，国内债券市场整体呈现调整态势，收益率曲线经历熊陡变化。宏观层面，经济呈稳中有进的弱复苏态势，内需结构性分化，核心 CPI 在政策提振下小幅回升，但 PPI 受中下游需求疲弱影响持续为负。期间，反内卷政策推升通胀预期，权益市场走强对债市形成压制。货币政策保持适度宽松，央行通过三季度例会强调落实落细已出台政策，并持续通过逆回购等工具精细化调控流动性。

本基金在三季度维持中性久期，优化持仓结构。利率债方面，适度增持中长期利率债以把握波段机会。信用债方面，继续深耕高资质区域城投债，严控信用下沉；配置上偏向能源、交通等中高等级产业债，期限集中于 3-5 年。展望四季度，债券市场预计延续区间震荡格局，重点关注财政增量政策出台节奏与海外利率环境变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，国联安鑫发 A 的份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 2.91%；国联安鑫发 C 的份额净值增长率为 0.68%，同期业绩比较基准收益率为 2.91%。

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，本基金资产净值低于 5000 万。

基金管理人已按照法律法规及《基金合同》的有关规定，向监管机构报告并提出方案，拟召

开持有人大会表决是否终止基金合同。自 2024 年 6 月 21 日起，本基金的信息披露费、审计费、账户维护费已由基金管理人承担。

§ 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 | 602,151.56 | 4.64 |
| | 其中：股票 | 602,151.56 | 4.64 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 11,386,191.88 | 87.74 |
| | 其中：债券 | 11,386,191.88 | 87.74 |
| | 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 | 984,945.25 | 7.59 |
| 8 | 其他资产 | 3,214.71 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 12,976,503.40 | 100.00 |

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

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 | 10,600.00 | 0.08 |
| B | 采矿业 | 17,664.00 | 0.14 |
| C | 制造业 | 524,915.56 | 4.05 |
| 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 | 37,734.00 | 0.29 |
| 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 | 11,238.00 | 0.09 |
| 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 | 602,151.56 | 4.65 |

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

5.3 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 | 601799 | 星宇股份 | 400 | 53,952.00 | 0.42 |
| 2 | 603799 | 华友钴业 | 600 | 39,540.00 | 0.31 |
| 3 | 600690 | 海尔智家 | 1,500 | 37,995.00 | 0.29 |
| 4 | 688789 | 宏华数科 | 434 | 36,716.40 | 0.28 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 1,300 | 35,464.00 | 0.27 |
| 6 | 600031 | 三一重工 | 1,300 | 30,212.00 | 0.23 |
| 7 | 600760 | 中航沈飞 | 400 | 28,732.00 | 0.22 |
| 8 | 603969 | 银龙股份 | 2,600 | 28,002.00 | 0.22 |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 700 | 27,804.00 | 0.21 |
| 10 | 300973 | 立高食品 | 600 | 25,368.00 | 0.20 |

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 | 11,386,191.88 | 87.91 |
| 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 | 11,386,191.88 | 87.91 |

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

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 | 019766 | 25 国债 01 | 56,000 | 5,643,294.90 | 43.57 |
| 2 | 019773 | 25 国债 08 | 50,000 | 5,031,716.44 | 38.85 |
| 3 | 019730 | 23 国债 27 | 5,000 | 510,356.16 | 3.94 |
| 4 | 019761 | 24 国债 24 | 2,000 | 200,824.38 | 1.55 |

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，没有相关投资政策。

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

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

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，杭州宏华数码科技股份有限公司在报告编制日前一

年内曾受到浙江证监局的处罚。

本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的信息披露程序，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|----------|
| 1 | 存出保证金 | 715.71 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 2,499.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,214.71 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 国联安鑫发混合 A | 国联安鑫发混合 C |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,330,032.85 | 1,611,271.17 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 71,618.26 | 4,311,504.22 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 349,306.31 | 230,037.34 |
| 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 | 2,052,344.80 | 5,692,738.05 |

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发

生的转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§ 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 | 2025 年 7 月 9 日至 2025 年 9 月 30 日 | 0.00 | 4,306,693.97 | 0.00 | 4,306,693.97 | 55.61 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> | | | | | | | |

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安鑫发混合型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安鑫发混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安鑫发混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安鑫发混合型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

9.3 查阅方式

网址：www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司

二〇二五年十月二十八日