

安信华享纯债债券型证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信华享纯债
基金主代码	015447
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 22 日
报告期末基金份额总额	120,683,659.97 份
投资目标	本基金在有效控制风险和保持资产流动性的前提下，力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	大类资产配置方面，本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定债券、衍生品、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。债券投资方面，本基金将综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期配置策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、类属配置策略、个券选择策略、信用债投资策略等策略。在有效控制组合风险并保持基金资产流动性的前提下，把握债券市场投资机会，实施积极主动的组合管理，精选个券，控制风险，增强基金资产的使用效率和投资收益。此外，本基金在严格遵守相关法律法规情况下，合理利用国债期货等衍生工具进行投资，并适当投资于资产支持证券。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×95%+一年期定期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益水平和预期风险水平高

	于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 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	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信华享纯债 A	安信华享纯债 C
下属分级基金的交易代码	015447	015448
报告期末下属分级基金的份额总额	48,433,785.12 份	72,249,874.85 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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）	
	安信华享纯债 A	安信华享纯债 C
1. 本期已实现收益	20,728.99	-2,365.43
2. 本期利润	332,834.14	26,533.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0045
4. 期末基金资产净值	50,491,810.99	75,248,384.41
5. 期末基金份额净值	1.0425	1.0415

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

安信华享纯债 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	0.67%	0.03%	0.29%	0.04%	0.38%	-0.01%
过去六个月	0.92%	0.08%	0.35%	0.05%	0.57%	0.03%
过去一年	-0.67%	0.11%	-0.04%	0.07%	-0.63%	0.04%
过去三年	6.11%	0.08%	5.40%	0.07%	0.71%	0.01%

自基金合同生效起至今	7.13%	0.08%	5.59%	0.07%	1.54%	0.01%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

安信华享纯债 C

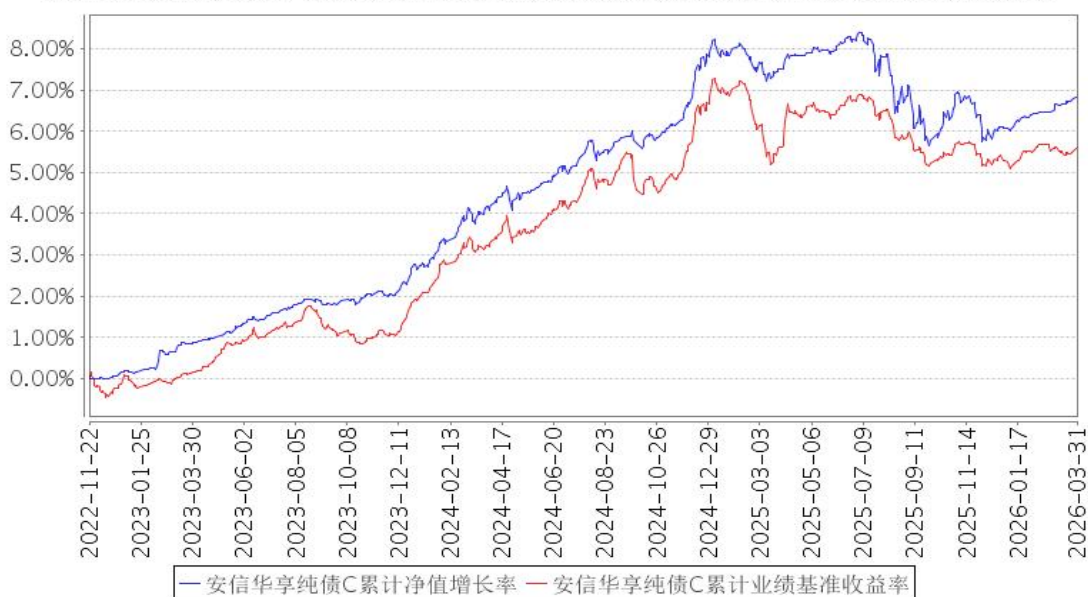
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.73%	0.03%	0.29%	0.04%	0.44%	-0.01%
过去六个月	0.99%	0.08%	0.35%	0.05%	0.64%	0.03%
过去一年	-0.64%	0.11%	-0.04%	0.07%	-0.60%	0.04%
过去三年	5.90%	0.08%	5.40%	0.07%	0.50%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.83%	0.08%	5.59%	0.07%	1.24%	0.01%

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

安信华享纯债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



安信华享纯债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 2022 年 11 月 22 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		
张睿	本基金的基金经理，固定收益部总经理	2022年11月22日	-	19年	张睿先生，经济学硕士，历任中国农业银行股份有限公司金融市场部产品经理、交易员，中信银行股份有限公司资金资本市场部投资经理，安信基金管理有限责任公司固定收益部投资经理，暖流资产管理股份有限公司固定收益部总经理，东兴证券股份有限公司资产管理业务总部副总经理兼固收总监。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。现任安信浩盈6个月持有期混合型证券投资基金、安信宝利债券型证券投资基金（LOF）、安信华享纯债债券型证券投资基金、安信90天滚动持有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、安信鑫利30天持有期债券型证券投资基金、安信瑞鸿中短债债券型证券投资基金的基金经理。

应隽	本基金的基金经理	2025 年 12 月 31 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、安信稳健回报 6 个月持有期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。
----	----------	------------------	---	------	--

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

一季度全球经济复苏节奏呈现分化态势，主要发达经济体经济韧性存在差异。受中东地区地缘冲突影响，国际能源价格出现明显波动，全球大宗商品价格上行带动主要经济体通胀预期有所回升。美国就业与消费表现具备韧性，通胀粘性有所增强，年内降息节奏显著延后；欧元区内需依旧偏弱，制造业景气度持续低迷；日本受国内私人消费和投资支撑，经济有望小幅正增长。全球主要央行普遍维持观望姿态，货币政策宽松周期或进一步推迟。

国内方面，一季度经济实现平稳开局，生产、投资、消费等核心指标有所改善。工业生产保持较快增长，制造业支撑作用较为明显；基础设施建设与制造业投资成为主要的投资拉动力量；市场消费延续修复态势，商品与服务消费均有所回暖；外贸出口保持较强韧性，对整体经济形成有力支撑。3月制造业 PMI 重回扩张区间，企业生产与市场需求同步回暖。物价水平从低位逐步回升，CPI 温和上涨，PPI 降幅持续收窄。价格上涨主要受国际输入性因素带动，呈现结构性特征，全面通胀压力尚不显著。

2026 年开年以来，宏观政策更加强调协同发力，目标统一。央行保持流动性合理充裕，通过多样化工具维护市场，资金面保持平稳。财政政策靠前发力，政府债券发行节奏有所前置。社会融资规模平稳增长，信贷结构持续优化，实体经济融资成本保持在相对较低水平。

一季度债券市场呈现短端走强、长端震荡的格局，收益率曲线明显陡峭。短期限品种受益于资金面平稳，收益率整体下行；中长期品种国内经济恢复预期、通胀预期变化、债券供给节奏以及市场机构行为调整等多重因素影响，收益率呈现先下后上、区间波动特征，超长期品种波动幅度相对更大。信用债整体跟随利率债走势，收益率普遍下行，信用利差收窄。

本基金一季度债券仓位以利率债为主，根据市场变化动态调整产品久期，择机进行波段交易。展望后市，经济增速节奏平稳，对债券市场的影响相对有限。物价水平将延续回升态势，价格上涨仍以结构性、输入性特征为主，预计货币政策保持适度宽松，整体资金环境平稳。债市或仍维持区间震荡格局，超长期利率债波动仍将偏大。从期限结构看，曲线陡峭化格局有望延续，短端下行空间有限，中期品种性价比相对突出，长端波动较大，更利于阶段性操作。我们将视市场风险偏好变化和资金情况动态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华享纯债 A 基金份额净值为 1.0425 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.67%；安信华享纯债 C 基金份额净值为 1.0415 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.73%；同期业绩比较基准收益率为 0.29%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	81,381,687.25	64.65
	其中：债券	81,381,687.25	64.65
	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	43,990,832.88	34.94
	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	500,812.08	0.40
8	其他资产	13,533.06	0.01
9	合计	125,886,865.27	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	42,717,661.22	33.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	38,664,026.03	30.75
	其中：政策性金融债	38,664,026.03	30.75

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	81,381,687.25	64.72

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	250015	25 附息国债 15	200,000	20,238,180.82	16.10
2	019787	25 国债 15	106,000	10,726,235.84	8.53
3	250202	25 国开 02	100,000	10,135,263.01	8.06
4	250211	25 国开 11	100,000	10,090,512.33	8.02
5	250022	25 附息国债 22	100,000	10,032,364.64	7.98

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。基金管理人将以套期保值为目的，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。

5.9.2 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）					-5,031.23
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货时，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，降低投资组合的整体风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,356.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	177.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,533.06

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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	安信华享纯债 A	安信华享纯债 C
报告期期初基金份额总额	77,421,184.87	48,536,065.61
报告期期间基金总申购份额	17,921.36	72,440,867.21
减：报告期期间基金总赎回份额	29,005,321.11	48,727,057.97
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	48,433,785.12	72,249,874.85

§ 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	20260101-20260331	47,672,578.18	-	-	47,672,578.18	39.50
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							

回的情况，可能导致：

（1）基金在短期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华享纯债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信华享纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信华享纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信华享纯债债券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>

安信基金管理有限责任公司

2026 年 4 月 21 日