安信恒利增强债券型证券投资基金
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	安信恒利增强债券
基金主代码	005271
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	128,713,892.54 份
投资目标	本基金在严格控制信用风险的前提下，通过稳健的投资策略，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	股票投资方面，本基金通过系统地分析中国证券市场的特点和运作规律，以深入的基本面研究为基础，采取自下而上的方法，精选具备基本面健康、核心竞争力强、成长潜力大的投资标的，采用量化模型构建本组合的现货组合。债券投资方面，本基金通过分析判断宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化，对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测，并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，在确保资产收益安全性和稳定性的基础上，构造债券组合。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，合理利用权证等衍生工具做套保或套利投资。资产支持证券投资方面，本基金投资资产支持证券将综合运用类别资产配置、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理等策略，在严格遵守法律法规和资产管理计划合同基础上，进行资产支持证券产品的投资。
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数*80%+沪深 300 指数收益率

	*20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信恒利增强债券 A	安信恒利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	005271	005272
报告期末下属分级基金的份额总额	69,170,680.37 份	59,543,212.17 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×20%+中债总指数（全价）收益率×80%”调整为“中债-综合全价(总值)指数*80%+沪深 300 指数收益率*20%”。

§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）	
	安信恒利增强债券 A	安信恒利增强债券 C
1.本期已实现收益	-4,062,252.88	-5,682,421.21
2.本期利润	-5,788,525.35	-8,044,059.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0839	-0.0830
4.期末基金资产净值	76,587,897.44	64,305,891.44
5.期末基金份额净值	1.1072	1.0800

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

安信恒利增强债券 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	-7.04%	0.43%	-2.23%	0.26%	-4.81%	0.17%
过去六个月	0.45%	0.46%	0.46%	0.26%	-0.01%	0.20%
过去一年	-0.49%	0.43%	-0.29%	0.23%	-0.20%	0.20%
过去三年	1.80%	0.30%	8.29%	0.22%	-6.49%	0.08%
过去五年	-1.71%	0.29%	4.43%	0.22%	-6.14%	0.07%
过去七年	6.09%	0.31%	12.35%	0.23%	-6.26%	0.08%
自基金合同生效起至今	10.72%	0.29%	18.83%	0.24%	-8.11%	0.05%

安信恒利增强债券 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	-7.11%	0.43%	-2.23%	0.26%	-4.88%	0.17%
过去六个月	0.31%	0.46%	0.46%	0.26%	-0.15%	0.20%
过去一年	-0.79%	0.43%	-0.29%	0.23%	-0.50%	0.20%
过去三年	0.88%	0.30%	8.29%	0.22%	-7.41%	0.08%
过去五年	-3.17%	0.29%	4.43%	0.22%	-7.60%	0.07%
过去七年	3.87%	0.31%	12.35%	0.23%	-8.48%	0.08%
自基金合同生效起至今	8.00%	0.29%	18.83%	0.24%	-10.83%	0.05%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×20%+中债总指数(全价)收益率×80%”调整为“中债-综合全价(总值)指数*80%+沪深 300 指数收益率*20%”。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 2018 年 9 月 26 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		
易美连	本基金的基金经	2025 年 8 月 6 日	-	15 年	易美连女士，经济学硕士。历任鹏元资信评估有限公司债券分析师、深圳证券评级

	理，固定收益部副总经理				二部总经理助理，安信基金管理有限责任公司固定收益研究部总经理、投资经理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部副总经理。现任安信鑫日享中短债债券型证券投资基金、安信臻享三个月定期开放债券型证券投资基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信瑞安 30 天持有期中短债债券型证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金的基金经理。
马晓东	本基金的基金经理	2025 年 8 月 19 日	-	8 年	马晓东先生，金融硕士。历任东方证券股份有限公司证券研究所研究员，中信建投证券股份有限公司研究发展部研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员、研究部基金经理，现任安信基金管理有限责任公司均衡投资部基金经理。现任安信周期优选股票型发起式证券投资基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信资源睿选股票型发起式证券投资基金、安信远见共赢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

2026 年三季度，国内宏观经济呈现总量温和企稳，外强内弱、新质生产力领先、价格温和上行、货币政策保持适度宽松的特征。对应到权益市场，A 股风格发生从高波动科技向高股息红利的剧烈切换，科创与创业板大幅回撤、红利风格显著跑赢，全市场成交缩量、行业分化收敛。可转债方面，中证转债指数 7-9 月分别下跌 0.91%、0.95%、5.24%，跌幅逐月扩大，与正股方向略有不同，核心原因是大盘/微盘正股在二季度提前见顶，转债对市场调整已有一定准备，因此 7 月通过溢价率的上行抵消了正股下跌，但 8 月权益的反弹幅度不及预期，创新高能力不足的情形下，转债本身的资金面压力导致 8 月至今出现了连续调整。纯债方面，受经济基本面偏弱、货币政策宽松预期升温，以及股债跷跷板带来避险资金流入等因素影响，三季度债券市场整体震荡偏强、长端表现明显优于中短端，曲线牛平,30 年国债创年内新低。信用债方面，信用利差和期限利差整体收窄，受评级调整新政影响，弱地产和弱城投估值调整较大。

组合操作方面，股票部分三季度本基金主要配置了科技股和黄金股，主要考虑到人工智能行业投资的高景气持续，以及黄金股在经过持续调整之后已具有估值性价比。下半季度在美联储货币政策转鹰之后降低了整体权益仓位水平。纯债部分考虑到短端债券经过前期上涨，性价比下降，我们增加了一些长久期债券的配置。转债部分继续坚持自下而上精选个券，整体偏防守。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信恒利增强债券 A 基金份额净值为 1.1072 元，本报告期基金份额净值增长率为-7.04%；安信恒利增强债券 C 基金份额净值为 1.0800 元，本报告期基金份额净值增长率为-7.11%；同期业绩比较基准收益率为-2.23%。

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	15,265,959.20	10.02
	其中：股票	15,265,959.20	10.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	125,961,608.30	82.71
	其中：债券	125,961,608.30	82.71
	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	4,090,000.00	2.69
	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	1,377,834.45	0.90
8	其他资产	5,602,492.95	3.68
9	合计	152,297,894.90	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

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	2,137,590.00	1.52
C	制造业	13,094,079.20	9.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	34,290.00	0.02
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	15,265,959.20	10.84

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

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	300502	新易盛	6,100	2,372,900.00	1.68
2	600547	山东黄金	78,300	2,137,590.00	1.52
3	300620	光库科技	7,200	1,947,456.00	1.38
4	300308	中际旭创	2,200	1,778,568.00	1.26
5	688048	长光华芯	6,046	1,751,526.20	1.24
6	688498	源杰科技	834	1,345,242.00	0.95
7	688205	德科立	6,079	1,270,511.00	0.90
8	301526	国际复材	45,800	1,235,226.00	0.88
9	002436	兴森科技	18,100	741,014.00	0.53
10	301205	联特科技	2,300	651,636.00	0.46

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	16,028,856.67	11.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	33,335,044.88	23.66
	其中：政策性金融债	617,274.25	0.44
4	企业债券	55,818,806.47	39.62
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	14,333,731.89	10.17
7	可转债（可交换债）	6,445,168.39	4.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	125,961,608.30	89.40

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	115363	23 海通 10	100,000	10,342,405.48	7.34
2	524197	25 申证 04	100,000	10,154,823.01	7.21
3	524555	25 蛇口 04	100,000	10,130,875.07	7.19
4	245752	26 广城 06	90,000	9,049,030.52	6.42
5	102334	国债 2609	85,000	8,534,999.04	6.06

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。基金管理人将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货合约。

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，国泰海通证券股份有限公司、上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司、申万宏源证券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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	66,808.21
2	应收证券清算款	5,533,605.60

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,079.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,602,492.95

5.10.4 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	113053	隆 22 转债	1,187,706.43	0.84
2	113052	兴业转债	1,097,859.82	0.78
3	127056	中特转债	605,022.47	0.43
4	127084	柳工转 2	537,992.33	0.38
5	123151	康医转债	531,738.49	0.38
6	113625	江山转债	462,265.75	0.33
7	113042	上银转债	352,419.04	0.25
8	123117	健帆转债	328,405.07	0.23
9	110085	通 22 转债	281,960.00	0.20
10	113670	金 23 转债	243,718.08	0.17
11	123215	铭利转债	241,927.95	0.17
12	123113	仙乐转债	213,911.37	0.15
13	113666	爱玛转债	179,554.93	0.13
14	113070	渝水转债	122,572.33	0.09
15	113059	福莱转债	58,114.33	0.04

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	安信恒利增强债券 A	安信恒利增强债券 C
报告期期初基金份额总额	68,948,214.61	123,919,871.47
报告期期间基金总申购份额	290,242.15	621,430.13
减:报告期期间基金总赎回份额	67,776.39	64,998,089.43
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	69,170,680.37	59,543,212.17

§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	安信恒利增强债券 A	安信恒利增强债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	67,761,307.81	15,740,663.17
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	67,761,307.81	15,740,663.17
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	52.64	12.23

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	83,501,970.98	-	-	83,501,970.98	64.87
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恒利增强债券型证券投资基金募集的文件；

2、《安信恒利增强债券型证券投资基金基金合同》；

3、《安信恒利增强债券型证券投资基金托管协议》；

4、《安信恒利增强债券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