安信欣鑫回报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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	安信欣鑫回报债券	
基金主代码	026053	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 3 月 17 日	
报告期末基金份额总额	279,990,644.89 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	1、资产配置策略。2、债券投资策略。3、股票投资策略。4、国债期货投资策略。5、基金投资策略。6、信用衍生品投资策略。	
业绩比较基准	中债-总全价(总值)指数收益率*83%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数(人民币)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。 本基金除了投资 A 股外，还可通过港股通投资于香港证券市场，会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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信欣鑫回报债券 A	安信欣鑫回报债券 C

下属分级基金的交易代码	026053	026054
报告期末下属分级基金的份额总额	220,931,657.87 份	59,058,987.02 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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	安信欣鑫回报债券 A	安信欣鑫回报债券 C
1.本期已实现收益	450,505.66	88,388.92
2.本期利润	4,790,355.70	1,371,072.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0183	0.0179
4.期末基金资产净值	221,441,052.95	59,131,149.63
5.期末基金份额净值	1.0023	1.0012

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 2026 年 3 月 17 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

安信欣鑫回报债券 A

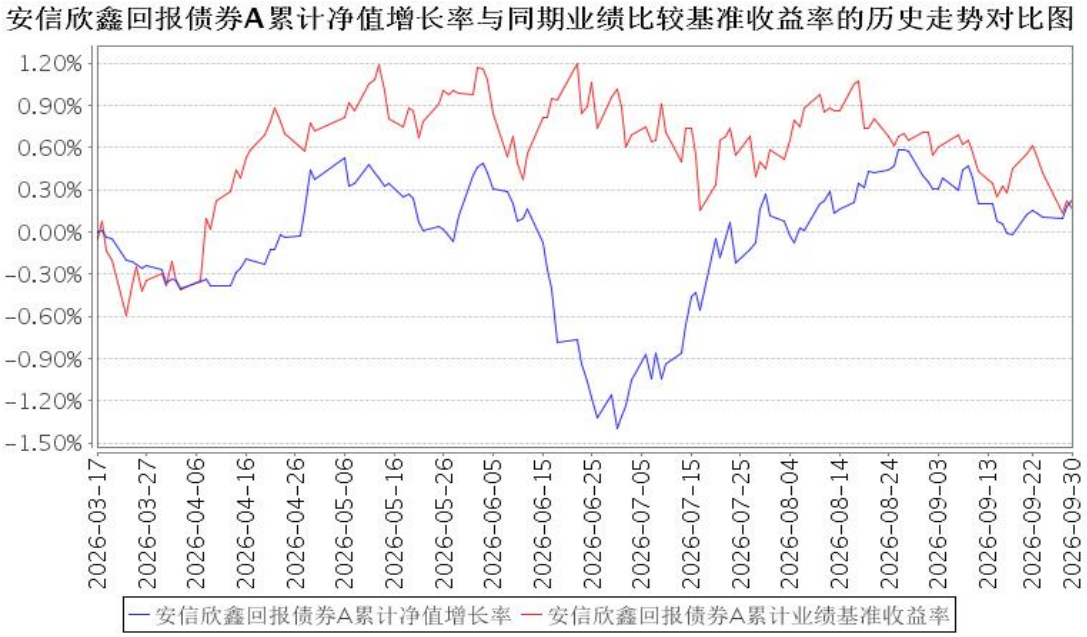
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.65%	0.13%	-0.84%	0.14%	2.49%	-0.01%
过去六个月	0.59%	0.13%	0.55%	0.15%	0.04%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.23%	0.12%	0.17%	0.15%	0.06%	-0.03%

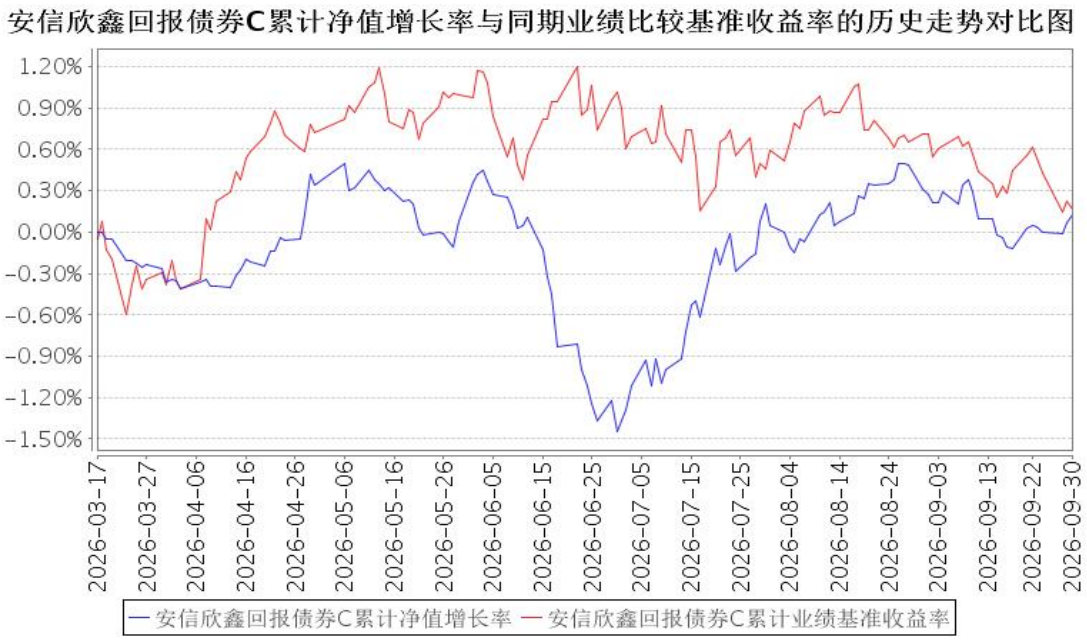
安信欣鑫回报债券 C

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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	1.59%	0.13%	-0.84%	0.14%	2.43%	-0.01%
过去六个月	0.48%	0.13%	0.55%	0.15%	-0.07%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.12%	0.12%	0.17%	0.15%	-0.05%	-0.03%

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、本基金基金合同生效日为 2026 年 3 月 17 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		
黄琬舒	本基金的基金经理，混合资产投资部总经理	2026 年 3 月 17 日	-	11 年	黄琬舒女士，经济学硕士。历任富国基金管理有限公司集中交易部债券交易员，安信基金管理有限责任公司固定收益部投研助理、固定收益部投资经理、混合资产投资部基金经理、混合资产投资部总经理助理、混合资产投资部副总经理，现任安信基金管理有限责任公司混合资产投资部总经理。现任安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金、安信丰穗一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理；安信目标收益债券型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金、安信长鑫增强债券型证券投资基金、安信恒鑫增强债券型证券投资基金、安信稳健聚申一年持有期混合型证券投资基金、安信欣鑫回报债券型证券投资基金、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信稳健增利混合型证券投资基金、安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信民稳增长混合型证券投资基金、安信平衡增利混合型证券投资基金的基金经理。
范清林	本基金的基金经理	2026 年 7 月 24 日	-	7 年	范清林先生，保险硕士。历任华金证券股份有限公司研究所研究员，天风证券股份有限公司研究所研究员，安信基金管理有限责任公司研究部研究员、混合资产投资部投资经理。现任安信基金管理有限责任公司混合资产投资部基金经理。现任安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金、安信永鑫增强债券型证券投资基金、安信民稳增长混合型证券投资基金、安信平衡增利混合型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、安信稳健聚申一年持有期混合型证券投资基金、安信恒鑫增强债券型证券投资基金、安信长鑫增强债券型证券投资基金、安信稳健增利混合型

					证券投资基金的基金经理助理；安信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、安信民安回报一年持有期混合型证券投资基金、安信丰穗一年持有期混合型证券投资基金、安信欣鑫回报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

权益部分，本季度市场走向另一个极端，成长板块大幅下挫，并裹挟主要宽指深度调整，沪指大盘多次跌破 3800 点位，双创齐创单季最大跌幅。不过从个股层面来看，市场赚钱效应不算太差，超 5 成个股季度收涨，涨跌幅中位数为 0.46%。市场微观感知偏冷主要由于机构重仓股下跌较多，万得偏股混合基金指数季度跌超 13%。A 股表现与全球市场形成共振，持续新高的美债利率

依旧是压制全球权益市场的核心因素，这其中还受到高油价对通胀粘性拖累的影响。此外 AI 硬件资本开支增速预见性降低，叠加全球范围内交易结构的高集中度，使得海内外市场脆弱性大幅提升。

本季度我们对仓位和结构进行了适度调整，部分价值白马本季度因风格因子出现超基本面的上行，我们将此部分超涨仓位腾挪至银行板块，同时降低了行业和个股集中度，以应对后续市场的不确定性。整体来看，我们在维持产品持仓风格不变的前提下，在短期交易层面上酌情考虑了当前的利率环境以及或有的尾部风险，配置上适当均衡化。

可转债层面，我们认为当前定价下的资产配置性价比仍然非常低，我们依旧在等待可转债相对正股定价的转好。

纯债部分，三季度在经济基本面弱修复、流动性与供需博弈、政策预期变化的综合影响下，债券收益率整体震荡下行，超长端领涨，曲线平坦化特征显著。一方面，宏观基本面弱现实、融资需求不足，构成了本季度债市偏强演绎的底层支撑力量；另一方面，流动性适度宽松基调延续与关键时点央行流动性呵护态度积极构成了收益率下行的核心驱动因素。同时，机构行为方面，在本季度权益市场波动加大、赚钱效应边际减弱，政府债实际发行节奏滞后不改债市“钱多”格局的背景下，资金向处于曲线凸点的超长债利差寻找出口，带动 30 年国债走出了一段鲜明的利差压缩行情。整体持仓上，我们以利率债与高等级信用债为核心。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信欣鑫回报债券 A 基金份额净值为 1.0023 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.65%；安信欣鑫回报债券 C 基金份额净值为 1.0012 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.59%；同期业绩比较基准收益率为-0.84%。

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	36,298,468.97	11.80
	其中：股票	36,298,468.97	11.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	263,869,444.91	85.77
	其中：债券	263,869,444.91	85.77

	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	6,785,177.24	2.21
8	其他资产	689,347.75	0.22
9	合计	307,642,438.87	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 16,379,087.09 元，占净值比例 5.84%。

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	2,429,147.00	0.87
C	制造业	12,766,999.88	4.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	215,836.00	0.08
E	建筑业	28,272.00	0.01
F	批发和零售业	174,513.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	141,560.00	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	109,362.00	0.04
J	金融业	3,844,917.00	1.37
K	房地产业	86,899.00	0.03
L	租赁和商务服务业	40,110.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	66,398.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	15,368.00	0.01
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	19,919,381.88	7.10

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	5,710,309.41	2.04

原材料	713,141.00	0.25
工业	1,049,422.74	0.37
非日常生活消费品	391,786.32	0.14
日常消费品	420,522.79	0.15
医疗保健	-	-
金融	705,277.87	0.25
信息技术	-	-
通讯业务	2,298,505.39	0.82
公用事业	-	-
房地产	5,090,121.57	1.81
合计	16,379,087.09	5.84

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	00883	中国海洋石油	171,000	3,517,084.09	1.25
2	00688	中国海外发展	259,000	2,925,873.07	1.04
3	01109	华润置地	82,500	2,164,248.50	0.77
4	000333	美的集团	23,209	1,859,040.90	0.66
5	600690	海尔智家	71,300	1,455,946.00	0.52
6	000786	北新建材	83,700	1,389,420.00	0.50
7	01898	中煤能源	103,000	915,118.64	0.33
7	601898	中煤能源	30,700	423,660.00	0.15
8	03668	兖煤澳大利亚	45,700	1,278,106.68	0.46
9	00700	腾讯控股	3,100	1,146,934.96	0.41
10	600036	招商银行	27,300	1,126,398.00	0.40

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	243,136,808.20	86.66
	其中：政策性金融债	20,309,813.70	7.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,732,636.71	7.39
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	263,869,444.91	94.05

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	102584378	25 电网 MTN034	200,000	20,732,636.71	7.39
2	2228039	22 建设银行二级 01	200,000	20,474,306.85	7.30
3	2228041	22 农业银行二级 01	200,000	20,472,257.53	7.30
4	240403	24 农发 03	200,000	20,309,813.70	7.24
5	244679	26 银河 G3	200,000	20,265,002.74	7.22

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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。

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，国信证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国农业银行股份有限公司、中国银行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。

5.10.2 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	24,293.17
2	应收证券清算款	471,530.16
3	应收股利	193,502.45
4	应收利息	-
5	应收申购款	21.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	689,347.75

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	安信欣鑫回报债券 A	安信欣鑫回报债券 C
报告期期初基金份额总额	306,997,371.48	93,423,360.10
报告期期间基金总申购份额	360.00	5,585.66
减:报告期期间基金总赎回份额	86,066,073.61	34,369,958.74
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	220,931,657.87	59,058,987.02

§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

无。

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欣鑫回报债券型证券投资基金募集的文件；

2、《安信欣鑫回报债券型证券投资基金基金合同》；

3、《安信欣鑫回报债券型证券投资基金托管协议》；

4、《安信欣鑫回报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 10 月 26 日