

安信 90 天滚动持有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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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 90 天滚动持有债券
基金主代码	020391
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 1 月 17 日
报告期末基金份额总额	368,640,523.40 份
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的前提下，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金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、国债期货投资策略、可转换和可交换债券投资策略等策略。在严格控制风险和保持较高流动性的前提下，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率*88%+中证可转换债券指数收益率*7%+中债-0-1 年国债全价(总值)指数收益率*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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信 90 天滚动持有债券 A	安信 90 天滚动持有债券 C
下属分级基金的交易代码	020391	020392
报告期末下属分级基金的份额总额	341,151,864.27 份	27,488,659.13 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债-综合全价(总值)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%”调整为“中债-综合全价(总值)指数收益率*88%+中证可转换债券指数收益率*7%+中债-0-1 年国债全价(总值)指数收益率*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 90 天滚动持有债券 A	安信 90 天滚动持有债券 C
1. 本期已实现收益	378,013.46	12,017.05
2. 本期利润	-303,692.66	-38,774.49
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0008	-0.0013
4. 期末基金资产净值	370,364,992.34	29,678,966.42
5. 期末基金份额净值	1.0856	1.0797

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 90 天滚动持有债券 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	-0.08%	0.10%	0.29%	0.03%	-0.37%	0.07%
过去六个月	0.71%	0.09%	0.87%	0.03%	-0.16%	0.06%
过去一年	1.90%	0.08%	1.29%	0.03%	0.61%	0.05%
自基金合同生效起至今	8.56%	0.07%	4.33%	0.06%	4.23%	0.01%

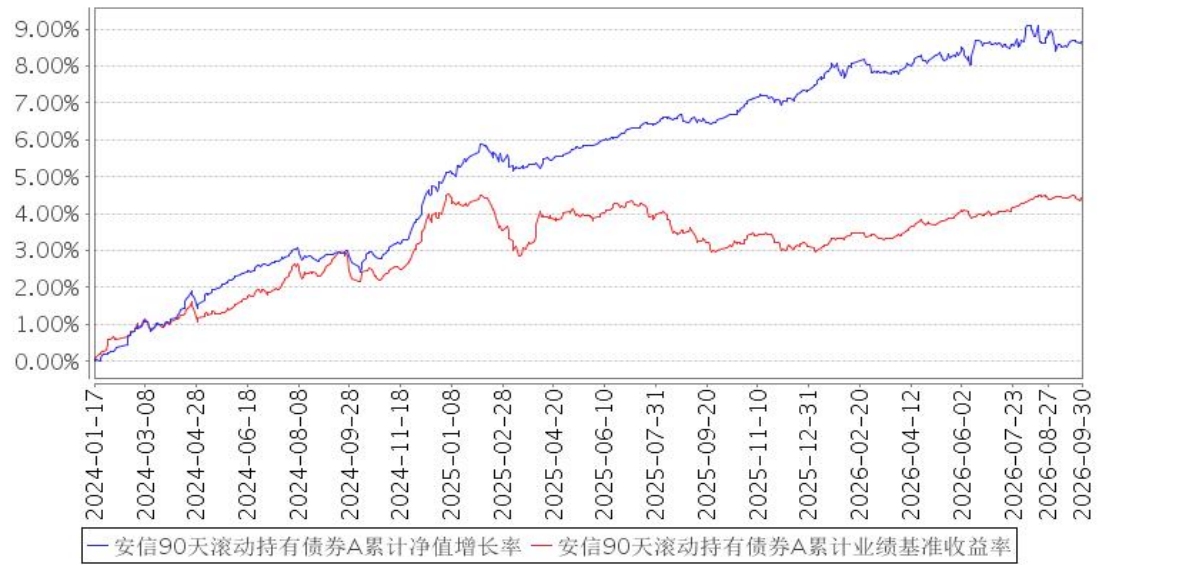
安信 90 天滚动持有债券 C

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	-0.13%	0.10%	0.29%	0.03%	-0.42%	0.07%
过去六个月	0.61%	0.09%	0.87%	0.03%	-0.26%	0.06%
过去一年	1.70%	0.07%	1.29%	0.03%	0.41%	0.04%
自基金合同生效起至今	7.97%	0.07%	4.33%	0.06%	3.64%	0.01%

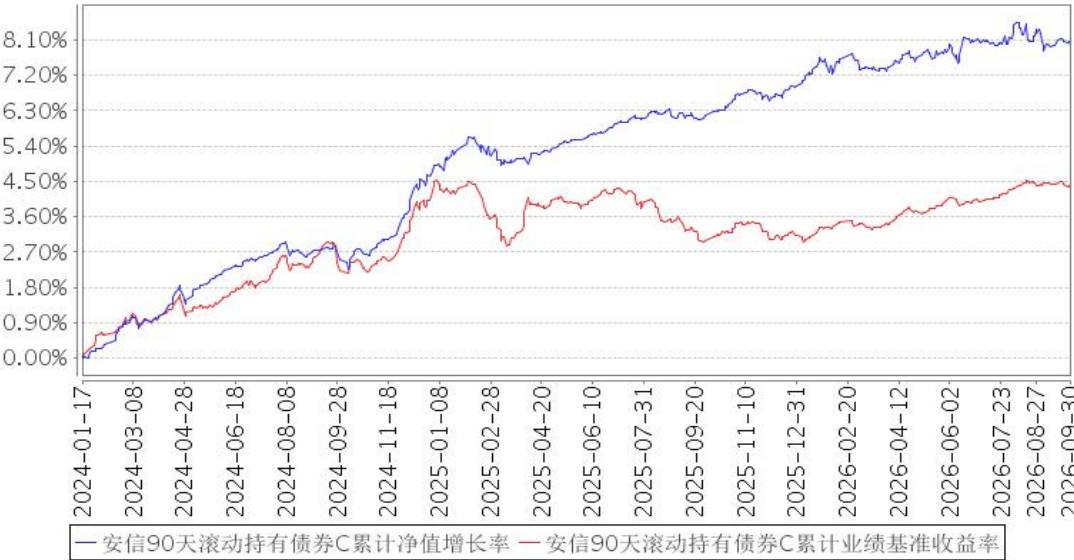
注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债-综合全价(总值)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%”调整为“中债-综合全价(总值)指数收益率*88%+中证可转换债券指数收益率*7%+中债-0-1 年国债全价(总值)指数收益率*5%”。业绩比较基准收益率按调整前后所适用的基准分别计算。

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

安信90天滚动持有债券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90天滚动持有债券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 2024 年 1 月 17 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		
潘俊伊	本基金的基金经理	2026 年 9 月 8 日	—	7 年	潘俊伊先生，理学硕士。历任赛迪顾问股份有限公司智能制造研究中心分析师，博远基金管理有限公司固定收益投资总部研究员、投资经理助理，平安理财有限责任公司固定收益投资部投资助理、固定收益投资部投资经理、结构化投资部投资经理。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。现任安信尊享添益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的基金经理。
张睿	本基金的基金经理，固定收益部总经理	2024 年 1 月 17 日	2026 年 9 月 8 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。
--	--	--	--	--	--

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会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，我国经济增长动能边际趋弱，结构上呈现供给强、需求弱，外需强、内需弱，新兴行业强、传统行业弱的特征。7、8 月工业增加值同比分别为 4.5%、5.2%，工业生产维持韧性；7、8 月出口同比分别为 23.9%、25%，在 AI 产业链涨价以及外需的带动下增长强劲，成为我国经

济的重要支撑项；1-8 月固定资产投资累计同比下降 7.2%，其中基建、地产、制造业投资分别下降 4%、19.9%、2.3%，降幅较上个月略有扩大；7、8 月社会消费品零售总额同比分别为 0.6%、0.4%，居民消费能力和意愿亟待改善；7、8 月分别新增人民币贷款-3400 亿元、600 亿元，科技型企业贷款截至 7 月末同比增加 17.9%，体现出贷款降速提质的特征。

货币政策方面，三季度央行维持“适度宽松”的政策总基调，用买断式逆回购、MLF、国债买卖等工具支持中长期流动性，中长期流动性工具实现连续三个月净投放，同时增加隔夜逆回购工具的使用金额和频率，以实现短期流动性的精准调控。

三季度，资金面从二季度极度宽松的状态回归中性，受此影响短端国债收益率上行，长端收益率则在经济动能走弱、增量政策不及预期的背景下有所下行，国债收益率曲线整体走平。1 年国债上行约 10bp 至 1.22%，10 年国债下行约 5bp 至 1.68%，30 年国债下行约 14bp 至 2.10%。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 Q2 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。

组合主要配置中高等级信用债和利率债，在严控信用风险的前提下追求稳健的收益。报告期内，我们增加了利率债和可转债的仓位，降低了信用债的仓位，小幅提升了组合久期，转债配置结构更加偏向于红利和科技两端，增加了组合的弹性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信 90 天滚动持有债券 A 基金份额净值为 1.0856 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.08%；安信 90 天滚动持有债券 C 基金份额净值为 1.0797 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.13%；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	387,637,206.75	96.46

	其中：债券	387,637,206.75	96.46
	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	5,703,771.64	1.42
8	其他资产	8,523,561.25	2.12
9	合计	401,864,539.64	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	31,201,475.48	7.80
2	央行票据	—	—
3	金融债券	185,891,145.65	46.47
	其中：政策性金融债	41,087,676.71	10.27
4	企业债券	59,725,647.20	14.93
5	企业短期融资券	34,197,913.75	8.55
6	中期票据	56,154,483.29	14.04
7	可转债（可交换债）	20,466,541.38	5.12
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	387,637,206.75	96.90

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	250202	25 国开 02	300,000	30,202,413.70	7.55
2	2500006	25 超长特别国债 06	300,000	30,097,850.54	7.52

3	072610095	26 银河证券 CP006	270,000	27,148,150.85	6.79
4	2128036	21 平安银行二级	220,000	22,776,689.21	5.69
5	2128051	21 工商银行二级 02	200,000	20,634,389.04	5.16

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）					-109,656.47
国债期货投资本期公允价值变动（元）					100,500.00

5.9.3 本期国债期货投资评价

本期通过国债期货对持仓的长久期债券进行套期保值，符合既定的投资策略和投资目标。

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、交通银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国农业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	12,357.42
2	应收证券清算款	7,955,514.78
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	555,689.05
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	8,523,561.25

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	132026	G 三峡 EB2	2,458,021.32	0.61
2	113052	兴业转债	1,697,721.37	0.42
3	123168	惠云转债	1,447,373.87	0.36
4	113042	上银转债	1,174,730.14	0.29
5	110075	南航转债	1,064,286.30	0.27
6	110099	福能转债	1,012,163.18	0.25
7	113053	隆 22 转债	911,866.74	0.23
8	127056	中特转债	859,131.90	0.21
9	118024	冠宇转债	722,666.30	0.18
10	118030	睿创转债	717,683.34	0.18
11	113677	华懋转债	621,798.96	0.16
12	127038	国微转债	556,626.71	0.14
13	127084	柳工转 2	537,992.33	0.13
14	118064	联瑞转债	528,287.03	0.13
15	123124	晶瑞转 2	520,415.97	0.13
16	118062	天准转债	512,484.85	0.13

17	118050	航宇转债	426,579.02	0.11
18	123176	精测转 2	390,000.27	0.10
19	118032	建龙转债	257,411.56	0.06
20	113070	渝水转债	245,144.66	0.06
21	123192	科思转债	226,268.83	0.06
22	113615	金诚转债	210,553.85	0.05
23	113650	博 22 转债	204,692.62	0.05
24	113636	甬金转债	203,126.60	0.05
25	127092	运机转债	195,406.64	0.05
26	127078	优彩转债	192,010.07	0.05
27	123262	神宇转债	191,308.32	0.05
28	118059	顾中转债	190,415.53	0.05
29	118044	赛特转债	187,598.45	0.05
30	118065	艾为转债	165,662.40	0.04
31	123247	万凯转债	143,264.66	0.04
32	127099	盛航转债	131,805.34	0.03
33	123255	鼎龙转债	129,295.82	0.03
34	110084	贵燃转债	129,186.77	0.03
35	123178	花园转债	126,996.98	0.03
36	123241	欧通转债	126,409.57	0.03
37	127096	泰坦转债	119,996.07	0.03
38	118051	皓元转债	119,235.66	0.03
39	123119	康泰转 2	118,631.92	0.03
40	113647	禾丰转债	115,919.12	0.03
41	127109	电化转债	108,642.22	0.03
42	113695	华辰转债	101,894.62	0.03
43	110097	天润转债	79,101.63	0.02
44	113691	和邦转债	76,517.03	0.02
45	123264	双乐转债	75,095.83	0.02
46	123165	回天转债	54,811.90	0.01
47	123220	易瑞转债	44,235.58	0.01
48	123149	通裕转债	25,671.27	0.01
49	123109	昌红转债	10,400.26	0.00

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 90 天滚动持有债券 A	安信 90 天滚动持有债券 C
报告期期初基金份额总额	399,427,040.67	31,127,573.61
报告期期间基金总申购份额	15,920,397.11	1,497,279.83
减:报告期期间基金总赎回份额	74,195,573.51	5,136,194.31
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	341,151,864.27	27,488,659.13

§ 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 90 天滚动持有债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信 90 天滚动持有债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信 90 天滚动持有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