前海开源鼎安债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源鼎安债券
基金主代码	002971
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2016 年 07 月 19 日
报告期末基金份额总额	61,760,649.49 份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下六方面内容： 1、资产配置策略 在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在充分研究宏观经济因素的基础上，判断宏观经济周期所处阶段和未来发展趋势。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的研究、分析和风险评估，分析未来一段时期内本基金在大类资产的配置方面的风险和收益预期，评估相关投资标的的投资价值，制定本基金在固定收益类、权益类和现金等大类资产之间的配置比例。 2、债券投资策略 本基金债券投资将主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、可转债投资策略等积

	极投资策略。 3、股票投资策略 本基金将精选有良好增值潜力的股票构建股票投资组合。股票投资策略将从定性和定量两方面入手，定性方面主要考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、管理团队、创新能力等多种因素；定量方面考量公司估值、资产质量及财务状况，比较分析各优质上市公司的估值、成长及财务指标，优先选择具有相对比较优势的公司作为最终股票投资对象。 4、存托凭证投资策略 对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证进行投资。 5、国债期货投资策略 本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的。本基金将结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性的情况，通过多头或空头套期保值等投资策略进行套期保值，以获取超额收益。 6、资产支持证券投资策略 资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
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	前海开源鼎安债券 A	前海开源鼎安债券 C
下属分级基金的交易代码	002971	002972
报告期末下属分级基金的份额总额	9,189,499.79 份	52,571,149.70 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）

	前海开源鼎安债券 A	前海开源鼎安债券 C
1.本期已实现收益	-1,730,743.62	-4,071,499.42
2.本期利润	-2,502,525.13	-8,449,966.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0972	-0.1294
4.期末基金资产净值	13,575,721.67	75,121,431.45
5.期末基金份额净值	1.477	1.429

注：①上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

前海开源鼎安债券 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	-6.34%	0.63%	-0.81%	0.13%	-5.53%	0.50%
过去六个月	5.42%	0.60%	0.91%	0.14%	4.51%	0.46%
过去一年	9.08%	0.52%	0.84%	0.12%	8.24%	0.40%
过去三年	16.57%	0.36%	7.32%	0.12%	9.25%	0.24%
过去五年	11.56%	0.34%	6.88%	0.11%	4.68%	0.23%
过去七年	36.13%	0.33%	11.96%	0.12%	24.17%	0.21%
过去十年	47.11%	0.29%	13.81%	0.12%	33.30%	0.17%
自基金合同生效起至今	47.70%	0.29%	14.49%	0.12%	33.21%	0.17%

前海开源鼎安债券 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	-6.42%	0.63%	-0.81%	0.13%	-5.61%	0.50%
过去六个月	5.23%	0.60%	0.91%	0.14%	4.32%	0.46%
过去一年	8.75%	0.53%	0.84%	0.12%	7.91%	0.41%
过去三年	15.33%	0.36%	7.32%	0.12%	8.01%	0.24%

过去五年	9.42%	0.35%	6.88%	0.11%	2.54%	0.24%
过去七年	32.56%	0.33%	11.96%	0.12%	20.60%	0.21%
过去十年	42.47%	0.29%	13.81%	0.12%	28.66%	0.17%
自基金合同生效起至今	42.90%	0.29%	14.49%	0.12%	28.41%	0.17%

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

前海开源鼎安债券 A



前海开源鼎安债券 C



§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		
史延	本基金的基金经理	2024 年 01 月 09 日	-	14 年	史延女士，北京航空航天大学硕士。历任东方金诚国际信用评估有限公司中小企业部分析师、联合资信评估股份有限公司工商企业部分析师、众安在线财产保险股份有限公司阿里事业部产品经理；2016 年 6 月加盟前海开源基金管理有限公司，历任固收研究员，现任公司基金经理。
刘宏	本基金的基金经理	2025 年 10 月 15 日	-	11 年	刘宏先生，北京大学硕士。2015 年 7 月加盟前海开源基金管理有限公

					司，现任公司基金经理。

注：①对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

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》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

固定收益方面，2026 年三季度，债券市场呈现“供需博弈、震荡偏强”态势：7 月初，受权益市场调整及重要会议宽松预期影响，避险资金涌入超长债，10 年期国债收益率在 1.73%-1.74%区间窄幅波动；中旬，由于配置盘增持有限，市场陷入僵持，收益率未能形成突破，月内波动幅度不足 1BP。8 月，政府债（尤其是超长国债）发行进入高峰期，供给压力集中释放，叠加 MLF 缩量续作释放“敲打”信号，长端和超长端国债顺势调整，收益率阶段性承压。9 月，财政部注资银行和保险的消息一度提振情绪，但季末考核、理财资金赎回压力以及 A 股走强带来的资金分流，使得债市增量资金不足，市场陷入

震荡，10 年期国债收益率中枢维持在 1.69%附近，呈现“上有顶、下有底”的僵持状态。整个三季度，债券市场震荡偏强。

权益方面，2026 年三季度，A 股呈现单边下行趋势，赚钱效应迅速减弱，上半年涨幅较大的科技股跌幅较大，而上半年表现较差的传统行业股票表现相对较好，背后的主要原因在于海外 AI 叙事出现扰动，叠加 A 股科技股交易过于拥挤，部分资金从科技股中流出，回到红利等上半年表现不佳的股票。

操作上，组合投资以债券为主，债券方面以信用债为底仓，获取稳定的票息收益，并择机参与超长利率债的波段交易，以增厚组合收益。权益部分将着重考虑上市公司的中期业绩趋势以及产业趋势，着重在 AI 硬件、有色、保险等领域进行布局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源鼎安债券 A 基金份额净值为 1.477 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.34%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；截至报告期末前海开源鼎安债券 C 基金份额净值为 1.429 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.42%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	13,170,105.46	14.37
	其中：股票	13,170,105.46	14.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	72,348,398.32	78.92
	其中：债券	72,348,398.32	78.92
	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	3,790,000.00	4.13
	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	2,318,622.29	2.53
8	其他资产	48,774.84	0.05
9	合计	91,675,900.91	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	1,622,982.00	1.83
C	制造业	10,060,332.46	11.34
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	1,486,791.00	1.68
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	13,170,105.46	14.85

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	688025	杰普特	6,218	2,608,140.10	2.94
2	688678	福立旺	58,788	1,831,246.20	2.06

3	688498	源杰科技	963	1,553,319.00	1.75
4	601318	中国平安	27,900	1,486,791.00	1.68
5	300285	国瓷材料	19,100	1,204,446.00	1.36
6	600988	赤峰黄金	29,700	1,174,932.00	1.32
7	300394	天孚通信	4,400	1,147,388.00	1.29
8	002916	深南电路	2,500	932,525.00	1.05
9	688028	沃尔德	7,144	783,268.16	0.88
10	000603	盛达资源	14,500	448,050.00	0.51

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	25,250,319.02	28.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	23,497,781.70	26.49
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	21,506,929.38	24.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,093,368.22	2.36
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	72,348,398.32	81.57

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	019783	25 特国 04	100,000	9,858,030.14	11.11
2	245233	26 东证 03	60,000	6,042,158.79	6.81
3	242392	25 中化 Y2	50,000	5,108,423.29	5.76
4	244895	26 中金 G4	50,000	5,046,027.95	5.69
5	019775	25 特国 01	50,000	5,000,626.03	5.64

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

报告期末,本基金投资的前十名证券除“盛达资源(证券代码 000603)”、“25 成都农商行二级资本（证券代码 232580053）”外其他证券的发行主体本期没有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。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	42,253.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,521.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	48,774.84

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 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	前海开源鼎安债券 A	前海开源鼎安债券 C
报告期期初基金份额总额	28,544,017.37	115,352,283.71
报告期期间基金总申购份额	13,377,854.95	14,603,127.87
减：报告期期间基金总赎回份额	32,732,372.53	77,384,261.88
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	9,189,499.79	52,571,149.70

§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	前海开源鼎安债券 A	前海开源鼎安债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	9,756,097.56

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	-	9,756,097.56
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	18.56

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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）中国证券监督管理委员会批准前海开源鼎安债券型证券投资基金设立的文件

（2）《前海开源鼎安债券型证券投资基金基金合同》

（3）《前海开源鼎安债券型证券投资基金托管协议》

（4）基金管理人业务资格批件、营业执照

（5）前海开源鼎安债券型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

（1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

（2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998

（3）投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日