# 人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金

# 2026年第3季度报告

# 2026年09月30日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:南京银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月26日

# 目录

§1 重要提示 ..... 3
§2 基金产品概况 ..... 3
§3 主要财务指标和基金净值表现 ..... 4
3.1 主要财务指标 ..... 4
3.2 基金净值表现 ..... 4
§4 管理人报告 ..... 5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 ..... 5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 ..... 6
4.3 公平交易专项说明 ..... 6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 ..... 7
4.5 报告期内基金的业绩表现 ..... 7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 ..... 7
§5 投资组合报告 ..... 7
5.1 报告期末基金资产组合情况 ..... 7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 ..... 8
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 ..... 8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 ..... 8
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 ..... 8
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 ..... 9
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 ..... 9
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 ..... 9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 ..... 9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 ..... 9
5.11 投资组合报告附注 ..... 9
§6 开放式基金份额变动 ..... 10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 ..... 10
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 ..... 10
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 ..... 10
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况 ..... 10
§9 影响投资者决策的其他重要信息 ..... 11
9.1 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 ..... 11
9.2 影响投资者决策的其他重要信息 ..... 11
§10 备查文件目录 ..... 11
10.1 备查文件目录 ..... 11
10.2 存放地点 ..... 11
10.3 查阅方式 ..... 12

## §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的法律责任。

基金托管人南京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及其更新。

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

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 人保安睿定开 |
| 基金主代码 | 008432 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022年12月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,181,034,158.95份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。<br>（一）封闭期投资策略<br>本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。<br>（二）开放期投资策略<br>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性， |

| | |
|---|---|
| | 方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 中国人保资产管理有限公司 |
| 基金托管人 | 南京银行股份有限公司 |

## §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） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 7,482,910.31 |
| 2.本期利润 | 6,066,999.60 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0051 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,229,924,300.34 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0414 |

注：1、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。

2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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

| 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 | 0.49% | 0.03% | 0.52% | 0.03% | -0.03% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.25% | 0.03% | 1.15% | 0.03% | 0.10% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.54% | 0.03% | 1.48% | 0.04% | 1.06% | -0.01% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三年 | 7.44% | 0.09% | 5.66% | 0.07% | 1.78% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.31% | 0.09% | 7.35% | 0.07% | 1.96% | 0.02% |

### 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、本基金基金合同于2022年12月14日生效。根据基金合同规定，本基金建仓期为6个月，建仓期结束，本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。
2、本基金业绩比较基准为：中债综合全价(总值)指数收益率。

## §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 | | |
| 郭毅 | 基金经理 | 2025-03-21 | - | 15.2年 | 南京大学物理学学士、上海财经大学企业管理硕士。历任中银证券资产管理部投资经理、上投摩根基金债券基金经理、兴业证券行业分析师、上海钢联行业分析 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 师、德勤会计师事务所审计师，2023年7月加入人保资产。2024年5月30日起任人保利丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2024年7月3日起任人保鑫泽纯债债券型证券投资基金基金经理，2024年9月2日起任人保鑫裕增强债券型证券投资基金基金经理，2025年3月21日起任人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2026年2月27日起任人保鑫盛纯债债券型证券投资基金基金经理，2026年6月17日起任人保民鸿混合型证券投资基金基金经理。 |

注:1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。
2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

**4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明**

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运作管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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**

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

**4.3.2 异常交易行为的专项说明**

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度债市是权益市场高波动和宽松预期升温共同支撑下的震荡偏强行情，收益率曲线明显平坦化--长端与超长端持续下行。资金面整体平稳，围绕着OMO价格运行，央行推出隔夜OMO平滑短期资金需求后，资金价格波动幅度有所收敛，短端受资金面影响整体偏平稳。10年期国债收益率从6月末的1.74%左右降至1.67%左右，30年期降幅略大于10年；而1年期国债从1.12% 回升至1.22%。驱动力不是单一因素，而是通胀不高、政策宽松预期升温、风险偏好回落四重共振。

本基金整体增加了久期，并积极通过利率债交易把握市场波动机会，信用债持仓整体保持稳定，账户杠杆和久期较半年末有所提升。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保安睿定开基金份额净值为1.0414元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.49%，同期业绩比较基准收益率为0.52%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本基金允许单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额比例达到或者超过50%，且本基金不向个人投资者公开销售。

2、本基金为发起式基金，基金合同生效已满3年，基金合同生效日起三年后的对应日基金资产净值高于2亿元。

3、本报告期，本基金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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,711,243,574.88 | 99.63 |
| | 其中：债券 | 1,711,243,574.88 | 99.63 |
| | 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 | 6,258,505.85 | 0.36 |
| 8 | 其他资产 | 18,264.29 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 1,717,520,345.02 | 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 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 | 71,824,634.35 | 5.84 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,100,210,629.31 | 89.45 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,100,210,629.31 | 89.45 |
| 4 | 企业债券 | 172,166,507.95 | 14.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 367,041,803.27 | 29.84 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,711,243,574.88 | 139.13 |

**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 | 260203 | 26国开03 | 1,200,000 | 122,033,457.53 | 9.92 |
| 2 | 200215 | 20国开15 | 1,000,000 | 112,117,397.26 | 9.12 |
| 3 | 250208 | 25国开08 | 1,100,000 | 110,785,520.55 | 9.01 |
| 4 | 250405 | 25农发05 | 1,000,000 | 100,814,109.59 | 8.20 |
| 5 | 200210 | 20国开10 | 800,000 | 85,359,123.29 | 6.94 |

**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股指期货交易情况说明**

本基金本报告期末无股指期货投资。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

本基金本报告期末无国债期货投资。

**5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

**5.11.2**

本基金本报告期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

**5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 18,264.29 |
| 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 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 18,264.29 |

**5.11.4 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。

**5.11.5 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。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,181,034,158.95 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - |
| 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 | 1,181,034,158.95 |

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

## §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**

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金合同生效已满3年，本报告期末无发起式资金持有份额情况。

# §9 影响投资者决策的其他重要信息

## 9.1 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 | 499,999,000.00 | - | - | 499,999,000.00 | 42.34% |
| | 2 | 20260701-20260930 | 485,435,922.33 | - | - | 485,435,922.33 | 41.10% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。<br>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。<br>本基金为发起式基金，自本基金成立日三年后，在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。 | | | | | | | |

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

# §10 备查文件目录

## 10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；

2、《人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

5、报告期内人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告的原稿。

## 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

**10.3 查阅方式**

基金管理人办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

基金托管人地址：南京市建邺区江山大街88号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

**中国人保资产管理有限公司**

**2026年10月26日**