宝盈安盛中短债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：宝盈基金管理有限公司

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 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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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	宝盈安盛中短债债券
基金主代码	013423
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额	118,568,371.50 份
投资目标	本基金重点投资中短债主题债券，在追求本金安全和保持基金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	1、债券投资策略 本基金以宏观研究、行业研究、公司研究三个维度为决策出发点，结合估值研究、投资者行为研究，自上而下确定组合整体杠杆率以及货币类、利率类、信用类的债券配置比例。同时，本基金注重微观层面的投资研究及策略，尤其是在信用债券领域，具体投资标的选取和估值评估侧重深入的自下而上研究。 本基金采用的投资策略主要包括债券资产配置策略、行业配置策略、公司配置策略、流动性管理策略。 2、信用债投资策略 本基金主要采用外部信用评级和内部信用评级相结合的信用研究体系，研究债券发行主体企业的基本面，以确定债券的实际信用状况。基金管理人内部信用评级体系主要分为定量分析和定性分析，定量分析是根据行业公司财务特征设定阈值，进行财务打分。定性分析包括主体股权结构分析、公司历史分析、行业分析、公司经营

	分析、公司管理层分析、公司融资及外部支持分析、公司偿债分析等几个部分。其中，经营分析注重公司的获现能力、经营稳定性等，财务分析关注公司的资产质量、隐性债务、财务真实性等方面。 3、资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析、公司基本面分析、把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。	
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈安盛中短债债券 A	宝盈安盛中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	013423	013424
报告期末下属分级基金的份额总额	118,288,280.33 份	280,091.17 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）	
	宝盈安盛中短债债券 A	宝盈安盛中短债债券 C
1.本期已实现收益	78,193.01	1,041.77
2.本期利润	48,378.83	229.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0048	0.0008
4.期末基金资产净值	123,064,729.38	284,834.12
5.期末基金份额净值	1.0404	1.0169

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。

2、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、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。

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

宝盈安盛中短债债券 A

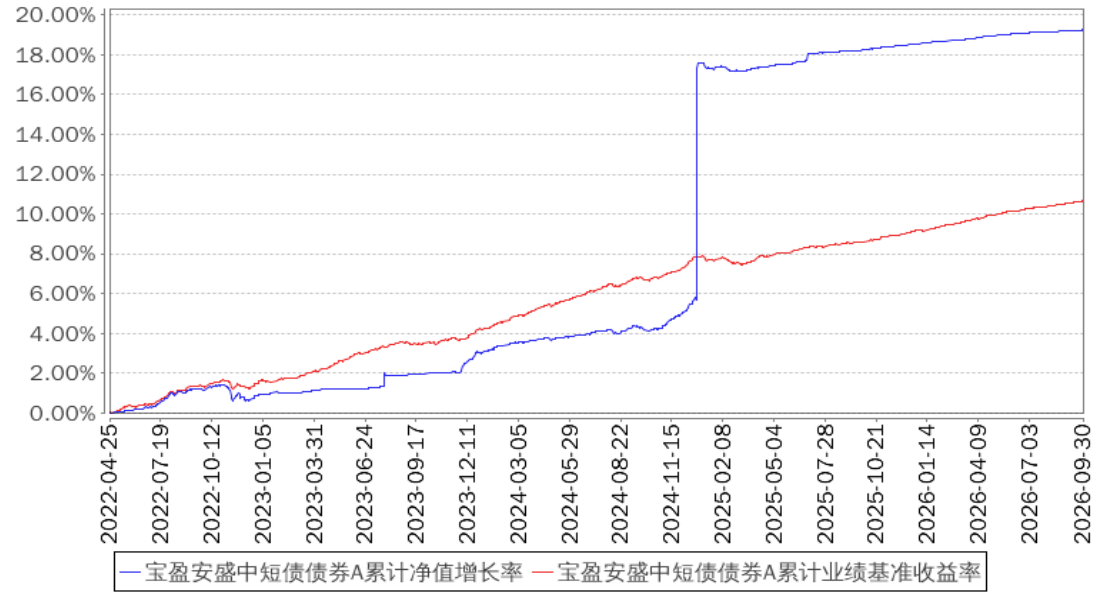
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.15%	0.01%	0.34%	0.01%	-0.19%	0.00%
过去六个月	0.38%	0.01%	0.83%	0.01%	-0.45%	0.00%
过去一年	0.87%	0.01%	1.90%	0.01%	-1.03%	0.00%
过去三年	16.98%	0.41%	6.90%	0.02%	10.08%	0.39%
自基金合同生效起至今	19.28%	0.33%	10.66%	0.02%	8.62%	0.31%

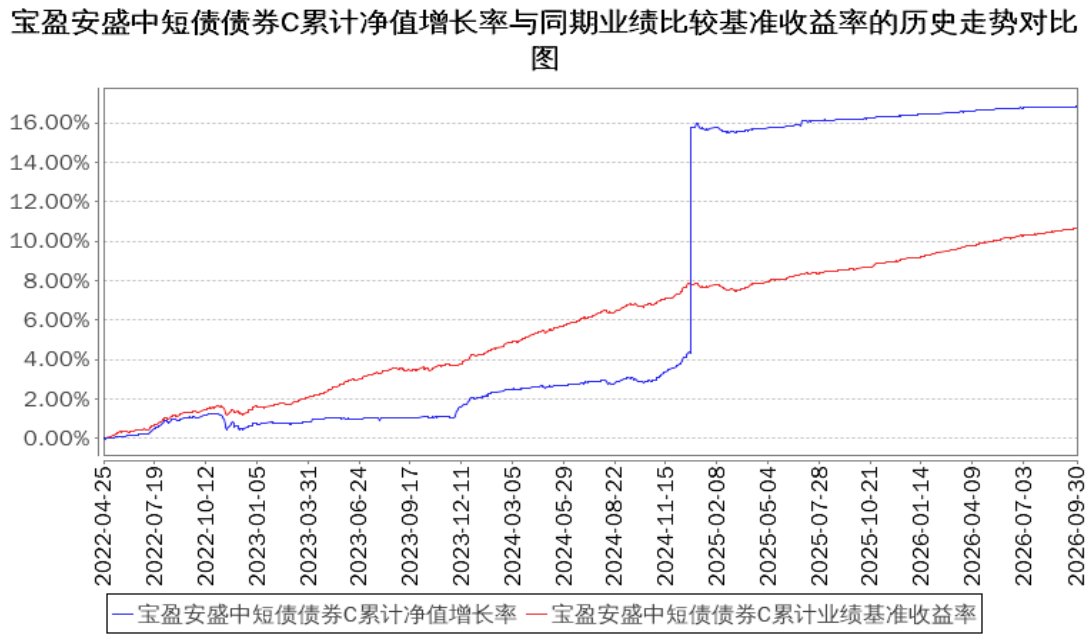
宝盈安盛中短债债券 C

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	0.08%	0.01%	0.34%	0.01%	-0.26%	0.00%
过去六个月	0.22%	0.01%	0.83%	0.01%	-0.61%	0.00%
过去一年	0.57%	0.01%	1.90%	0.01%	-1.33%	0.00%
过去三年	15.61%	0.41%	6.90%	0.02%	8.71%	0.39%
自基金合同生效起至今	16.84%	0.33%	10.66%	0.02%	6.18%	0.31%

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

宝盈安盛中短债债券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





§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		
胡世辉	本基金、宝盈中债0-5年政策性金融债指数证券投资基金、宝盈盈悦纯债债券型证券投资基金基金经理	2023年11月14日	-	17年	胡世辉先生，复旦大学应用数学（理学）硕士，曾在交通银行总行资产托管部担任企业年金运营经理；在徽商银行总行金融市场部担任投融资团队和交易团队负责人；在南洋商业银行（中国）金融市场部担任固定收益中心主管，2023年6月加入宝盈基金管理有限公司，中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
宋芳	本基金、宝盈增强收益债券型证券投资基金的基金经理，固定收益部总经理。	2026年9月15日	-	20年	宋芳女士，四川大学工商管理硕士。曾任第一创业证券股份有限公司固定收益部交易员，民生加银基金管理有限公司债券交易主管，中信建投证券股份有限公司资产管理总部投资主办，国信证券股份有限公司公募固收负责人，富荣基金固定收益部总经理、基金经理，2025年8月入职宝盈基金管理有限公司，中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

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

报告期内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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，债市利率中枢在震荡中继续下行，长端收益率明显向下突破，短端收益率受体感偏紧的资金面的影响变化不大，整体曲线走平。从基本面来看，三季度基本面逐渐走弱，经济数据边际回落，受益的长端利率显著下行，10 年和 30 年均向下突破关键点位，期限利差明显压缩。短端品种来看，随着货币政策引导资金利率回归至政策利率附近，叠加 9 月政府债净缴款规模处于历史高位，短端品种的资本利得空间非常有限。权益市场的风格切换和剧烈波动也吸引了部分资金回流债市，在缺收益缺优质资产的背景下，机构开始向中低等级信用债要收益，评级下调的外部冲击带来了一波信用债的上车机会，三季度信用利差继续压缩。本组合在三季度内以短久期高等级信用债为主，通过波段交易不断增厚组合收益。

展望四季度，债市往往呈现先上后下的日历效应走势。增量政策的落地可能会对债市有阶段性的扰动，但幅度都不大。当前国内经济呈现内需疲弱，需托底政策不断出台，稳增长的政策比较温和，基本面修复动能偏弱的格局未变，广谱利率下行的大逻辑依然很顺畅。政策面来看，潘功胜行长于九月初重申“继续实施好适度宽松的货币政策”，后续财政政策的发力和疲弱的内需都需要货币政策协同配合。供给加速是四季度比较确定的扰动因素，四季度政府债的发行高峰集

中在 10 月，政金债可能在 10-11 月集中放量。叠加摊余成本法债基建仓的需求，信用债可能延续压缩利差。随着政策观察期逐步验证政策效果，如修复动能延续偏弱，债市可能将再次迎来震荡下行的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈安盛中短债债券 A 的基金份额净值为 1.0404 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.15%;截至本报告期末宝盈安盛中短债债券 C 的基金份额净值为 1.0169 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.08%。同期业绩比较基准收益率为 0.34%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，截至报告期末，本基金资产净值已经超过五千万元。

§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	129,321,455.09	96.97
	其中：债券	129,321,455.09	96.97
	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	3,889,963.84	2.92
	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	36,245.68	0.03
8	其他资产	116,398.25	0.09
9	合计	133,364,062.86	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境内股票。

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	7,298,880.30	5.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,255,595.07	24.53
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,172,294.25	8.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	81,594,685.47	66.15
10	合计	129,321,455.09	104.84

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	232400013	24 渤海银行二级资本债 01	100,000	10,397,353.97	8.43
2	232480019	24 天津银行二级资本债 01	100,000	10,362,561.64	8.40
3	232400014	24 民生银行二级资本债 01	100,000	10,325,931.51	8.37
4	212400013	24 中信银行债 02BC	100,000	10,249,094.25	8.31
5	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	100,000	10,189,550.68	8.26

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

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在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除 24 民生银行二级资本债 01、24 中信银行债 02BC、24 天津银行二级资本债 01、26 工行二级资本债 04BC、24 渤海银行二级资本债 01、24 重庆银行二级资本债 01 的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2025 年 10 月 31 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中国民生银行股份有限公司因相关贷款、票据、同业等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等行为被金融监管总局处以罚款 5865 万元的处罚。

2025 年 12 月 31 日，根据国家金融监督管理总局宁波监管局行政处罚信息公开表显示，中国民生银行股份有限公司因相关贷款、投资业务管理不审慎，相关资产减值计提不审慎等行为被国家金融监督管理总局宁波监管局处以罚款 220 万元的处罚。

2026 年 9 月 23 日，根据京汇罚〔2026〕28 号显示，中国民生银行股份有限公司因违反规定将外汇汇入境内；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务；违反外汇登记管理规定等事项被国家外汇管理局北京市分局处以警告、罚款、没收违法所得共计 546.77 万元的处罚。

2026 年 6 月 5 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中信银行股份有限公司因违规发放流动资金贷款、违规办理无真实贸易背景的银行承兑汇票等行为被国家金融监督管理总局处以罚款 1140 万元。

2025 年 12 月 26 日，根据津银罚决字〔2025〕9 号显示，天津银行股份有限公司因违反金融统计管理规定的行为被中国人民银行天津市分行处以罚款 35 万元的处罚。

2026 年 6 月 4 日，根据国家金融监督管理总局天津监管局行政处罚信息公开表显示，天津银行股份有限公司因重要信息系统对外服务异常事件应报未报的行为被国家金融监督管理总局天津监管局处以罚款 90 万元的处罚。

2026 年 5 月 29 日，根据国家金融监督管理总局天津监管局行政处罚信息公开表显示，天津银行股份有限公司因贷款“三查”不尽职、员工管理不到位及员工从事违法活动、未按规定报送案件信息的行为被国家金融监督管理总局天津监管局处以罚款 20 万元的处罚。

2025 年 12 月 10 日，根据银罚决字〔2025〕110 号显示，中国工商银行股份有限公司因 1.违反金融统计相关规定；2.违反账户管理规定；3.违反清算管理规定；4.违反特约商户实名制管理规定；5.违反反假货币业务管理规定；6.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；7.未按规定履行客户身份识别义务；8.未按规定保存客户身份资料和交易记录；9.未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；10.与身份不明的客户进行交易等行为被中国人民银行处以警告，没收违法所得 434.57 万元，罚款 3961.5 万元的处罚。

2025 年 12 月 18 日，根据京汇罚〔2025〕49 号显示，中国工商银行股份有限公司因未经批准办理跨境资产转让业务；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务；未按照规定进行国际收支统计申报等行为被国家外汇管理局北京市分局处以警告、罚没违法所得 1142.59 万元的处罚。

2026 年 6 月 5 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中国工商银行股份有限公司因重要信息系统投产变更风险管控不到位、未按规定报告重要信息系统突发事件等行为被国家金融监督管理总局处以罚款 105 万元的处罚。

2026 年 9 月 24 日，根据银罚决字〔2026〕81 号显示，渤海银行股份有限公司因 1.违反金融统计相关规定；2.违反银行结算账户管理规定；3.违反代收业务管理规定；4.违反银行卡收单业务管理规定；5.违反网络安全管理规定；6.违反数据安全管理规定；7.违反反假货币业务管理规定；8.违反国库科目设置和使用规定；9.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；10.未按规定履行客户身份识别义务；11.未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等行为，被中国人民银行处以警告，没收违法所得 8.51 万元，罚款 534.37 万元的处罚。

2026 年 8 月 21 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，渤海银行股份有限公司因相关贷款、票据、理财业务不审慎等行为，被国家金融监督管理总局处以罚款 5015

万元的处罚。

2026 年 7 月 6 日，根据津汇检罚〔2026〕5 号显示，渤海银行股份有限公司因违反规定办理结汇、售汇业务；违反规定办理资本项目资金收付；办理经常项目资金收付,未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查等行为，被国家外汇管理局天津市分局处以罚款、没收违法所得共计 386.29 万元的处罚。

2025 年 11 月 27 日，根据渝汇罚〔2025〕7 号显示，重庆银行股份有限公司因办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资本项目资金收付；违反外汇登记管理规定；违反外汇账户管理规定的行为，被国家外汇管理局重庆市分局处以警告，罚款，没收违法所得共计 182.70 万元的处罚。

2025 年 10 月 22 日，根据渝金管罚决字〔2025〕23 号显示，重庆银行股份有限公司因贷款“三查”不尽职、投资业务不审慎的行为，被重庆金融监管局处以罚款共计 220 万元的处罚。

我们认为相关处罚措施对上述主体的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对上述主体的债券偿还影响很小。本基金的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

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规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	412.77
2	应收证券清算款	115,985.48
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	116,398.25

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

由于四舍五入的原因，分项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

项目	宝盈安盛中短债债券 A	宝盈安盛中短债债券 C
报告期期初基金份额总额	2,829,445.11	287,978.06
报告期期间基金总申购份额	115,480,839.41	-
减:报告期期间基金总赎回份额	22,004.19	7,886.89
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	118,288,280.33	280,091.17

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,546,361.61
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	2,546,361.61
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.15

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

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	20260923-20260930	-	48,076,923.08	-	48,076,923.08	40.55
	2	20260701-20260922	2,546,361.61	-	-	2,546,361.61	2.15
	3	20260923-20260930	-	32,692,307.69	-	32,692,307.69	27.57
	4	20260923-20260930	-	34,615,384.62	-	34,615,384.62	29.19

产品特有风险
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，在极端情况下可能存在流动性等风险，敬请投资人留意。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会准予宝盈安盛中短债债券型证券投资基金注册的文件。

《宝盈安盛中短债债券型证券投资基金基金合同》。

《宝盈安盛中短债债券型证券投资基金托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人办公地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层

基金托管人办公地址：南京市江山大街 88 号

9.3 查阅方式

上述备查文件文本分别存放在基金管理人和基金托管人的办公场所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日