大成安汇金融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：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成安汇金融债			
基金主代码	090023			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2020 年 8 月 4 日			
报告期末基金份额总额	49,248,999.05 份			
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳定增值。			
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。			
业绩比较基准	中债金融债总财富指数收益率			
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。			
基金管理人	大成基金管理有限公司			
基金托管人	中国银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	大成安汇金融债债券 A	大成安汇金融债债券 C	大成安汇金融债债券 D	大成安汇金融债债券 E
下属分级基金的交易代码	091023	090023	020455	001516
报告期末下属分级基金的份额总额	3,313,985.02 份	17,730,727.37 份	9,503.43 份	28,194,783.23 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）			
	大成安汇金融债债券 A	大成安汇金融债债券 C	大成安汇金融债债券 D	大成安汇金融债债券 E
1.本期已实现收益	13,236.61	70,028.54	39.55	93,061.29
2.本期利润	12,516.16	64,615.04	36.81	84,896.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0040	0.0036	0.0039	0.0030
4.期末基金资产净值	3,563,713.04	18,951,700.74	10,222.93	29,760,317.04
5.期末基金份额净值	1.0754	1.0689	1.0757	1.0555

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、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

大成安汇金融债债券 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	0.36%	0.04%	0.56%	0.02%	-0.20%	0.02%
过去六个月	1.20%	0.04%	1.65%	0.03%	-0.45%	0.01%
过去一年	2.39%	0.04%	3.33%	0.04%	-0.94%	0.00%
过去三年	7.38%	0.07%	11.90%	0.07%	-4.52%	0.00%
过去五年	15.23%	0.07%	21.03%	0.07%	-5.80%	0.00%
自基金合同生效起至今	20.46%	0.07%	27.84%	0.07%	-7.38%	0.00%

大成安汇金融债债券 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	0.34%	0.04%	0.56%	0.02%	-0.22%	0.02%
过去六个月	1.14%	0.04%	1.65%	0.03%	-0.51%	0.01%
过去一年	2.28%	0.04%	3.33%	0.04%	-1.05%	0.00%
过去三年	7.06%	0.07%	11.90%	0.07%	-4.84%	0.00%

过去五年	14.66%	0.07%	21.03%	0.07%	-6.37%	0.00%
自基金合同生效起至今	19.75%	0.07%	27.84%	0.07%	-8.09%	0.00%

大成安汇金融债债券 D

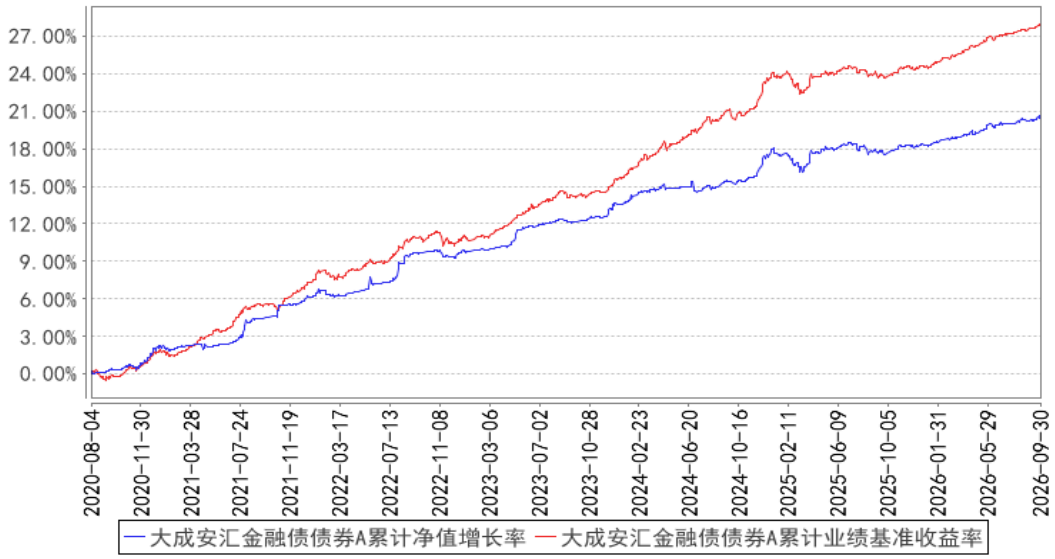
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.36%	0.04%	0.56%	0.02%	-0.20%	0.02%
过去六个月	1.19%	0.05%	1.65%	0.03%	-0.46%	0.02%
过去一年	2.42%	0.04%	3.33%	0.04%	-0.91%	0.00%
自基金合同生效起至今	6.14%	0.07%	10.75%	0.07%	-4.61%	0.00%

大成安汇金融债债券 E

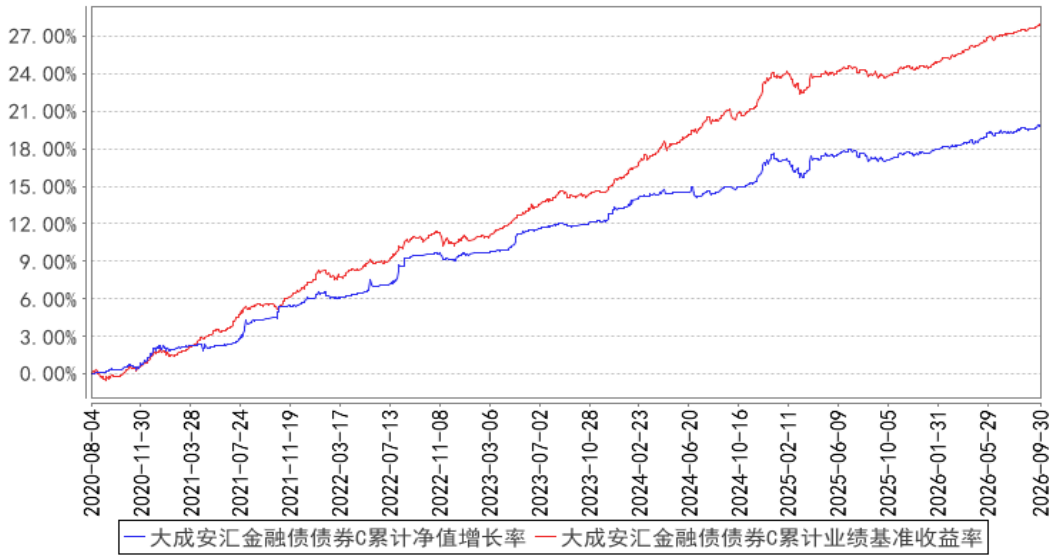
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.29%	0.04%	0.56%	0.02%	-0.27%	0.02%
过去六个月	1.03%	0.04%	1.65%	0.03%	-0.62%	0.01%
过去一年	2.07%	0.04%	3.33%	0.04%	-1.26%	0.00%
过去三年	6.41%	0.07%	11.90%	0.07%	-5.49%	0.00%
过去五年	13.51%	0.07%	21.03%	0.07%	-7.52%	0.00%
自基金合同生效起至今	18.27%	0.07%	27.84%	0.07%	-9.57%	0.00%

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

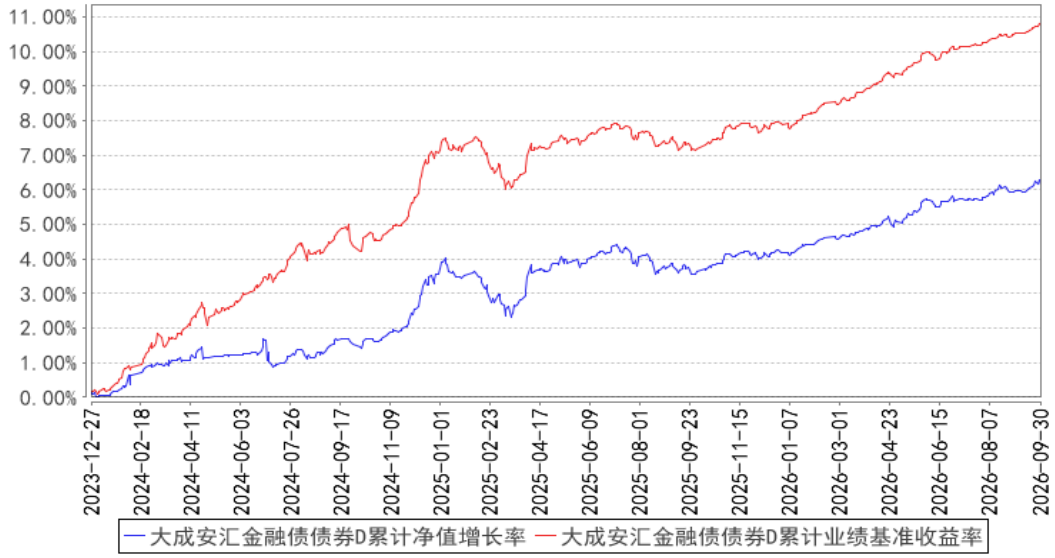
大成安汇金融债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



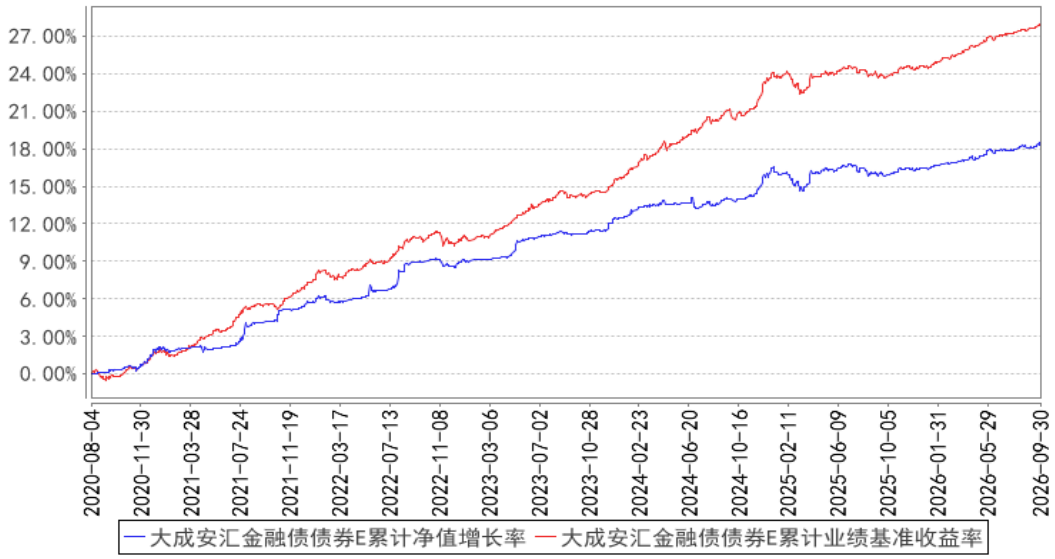
大成安汇金融债债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成安汇金融债债券D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



大成安汇金融债债券E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、本基金合同规定，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有关约定。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。

2、本基金于 2020 年 8 月 4 日由大成月月盈短期理财债券型证券投资基金转型而来。

3、本基金自 2023 年 12 月 25 日起增设 D 类基金份额类别，D 类的净值增长率和业绩比较基准收益率自 2023 年 12 月 27 日有份额之日开始计算。

§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		
汪曦	本基金基金经理	2024 年 8 月 7 日	-	15 年	清华大学工学学士、美国纽约大学哲学硕士（运营管理专业）。证券、保险资管从业年限 15 年。2011 年 12 月至 2013 年 10 月任长城证券股份有限公司金融研究所研究员。2013 年 10 月至 2016 年 9 月任融通基金管理有限公司固定收益部研究员、基金经理。2016 年 9 月至 2018 年 12 月任上海国泰君安资产管理有限公司固定收益部投资经理、高级投资经理。2019 年 4 月至 2021 年 1 月任珠江人寿保险股份有限公司投资管理部研究员。2021 年 2 月至 2022 年 5 月任第一创业股份有限公司资产管理部投资总监、投资经理。2022 年 6 月至 2024 年 6 月任国华兴益保险资产管理有限公司资深债券投资经理。2024

					年 6 月至今任大成基金管理有限公司债券投资一部基金经理。2024 年 8 月 7 日起任大成安汇金融债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月 7 日至 2026 年 4 月 9 日任大成惠祥纯债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月 9 日起任大成惠嘉一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2024 年 9 月 3 日至 2026 年 4 月 20 日任大成景泽中短债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 9 月 20 日至 2026 年 4 月 20 日任大成中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。2024 年 9 月 20 日起任大成中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

无。

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法》、《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、基金招募说明书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，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无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

报告期内，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易

时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在证券同日反向交易，但不存在参与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%的情形。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，收益率曲线由二季度的陡峭化下行转为平坦化下行，长端表现明显优于中短端。基本面延续"供强需弱"的分化格局：制造业 PMI 在 7 月回落至 49.2%后逐月修复，9 月回升至 50.1%重回扩张区间，但内需与投资端修复动能仍偏弱，出口则保持韧性，8 月出口（美元口径）同比增长 25.0%。价格端呈现"输入型回升"，中东局势反复推动国际油价一度突破 100 美元/桶，8 月 PPI 同比涨幅扩大至 3.8%、CPI 同比回升至 0.8%，但通胀压力主要来自外部输入而非内需驱动，对货币政策尚未形成实质约束。

流动性方面，央行延续"适度宽松"基调，6 月底推出的隔夜逆回购在三季度逐步常态化，触发场景拓宽至税期、政府债缴款、超长期特别国债发行、月末与季末，DR001 围绕政策利率窄幅波动，资金面波动较二季度显著收敛；中期流动性上买断式逆回购与 MLF 交替加量，9 月 MLF 净投放 2000 亿元，并于下旬提前公告跨节安排，季末与长假前呵护信号明确。三季度货币政策例会删除"跨周期"表述、强调加大逆周期调节力度，新增"综合运用并适时调整货币政策工具""推动货币政策操作框架改革完善"，同时提出从宏观审慎角度关注长期收益率变化。

海外环境则明显转向不利：美联储在 9 月时隔三年多重启加息，将联邦基金利率上调 25 个基点至 3.75%—4.00%，点阵图显示年内仍可能再加息一次；叠加能源价格高企与主要经济体财政扩张，全球债市遭遇抛售，10 年期美债收益率一度突破 5%、创 2002 年以来新高，单季升幅为本世纪以来最大。但国内债市与海外显著"脱钩"，走出独立行情。

多重因素叠加下，三季度利率债市场震荡偏强，中枢较二季度小幅下移，且超长端表现突出：10 年期国债收益率在 8 月跌破 1.70%关口后于 1.67%—1.70%区间窄幅波动，30 年期一度下行至 2.08%附近、创年内新低，超长端累计下行逾 10BP；短端受资金面与存单成本约束小幅上行，10Y—1Y 期限利差压缩至 45BP 附近，曲线呈现"牛平"特征。

展望未来，我们仍然认为"高质量发展"和"化债"的大背景需要较为宽松的资金面与之匹配，货币政策"适度宽松"基调与央行对流动性的精细化呵护将延续。海外方面，美联储重启加息与全

球长端利率上行对国内的传导仍以情绪和汇率渠道为主，在人民币韧性偏强、货币政策自主性较强的环境下，外部扰动更多体现为阶段性波动而非趋势逆转；国内通胀的阶段性回升亦主要源于输入型因素，内需偏弱仍是支撑债市的底层逻辑。需关注的是四季度政府债供给节奏、"十五五"开局之年的增量政策落地，以及央行对长端利率的宏观审慎管理。

2026 年 3 季度主要针对机构行为的变化开展研究和投资分析，进行了债券的灵活久期操作和品种的切换。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成安汇金融债债券 A 的基金份额净值为 1.0754 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.36%，同期业绩比较基准收益率为 0.56%；截至本报告期末大成安汇金融债债券 C 的基金份额净值为 1.0689 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.34%，同期业绩比较基准收益率为 0.56%；截至本报告期末大成安汇金融债债券 D 的基金份额净值为 1.0757 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.36%，同期业绩比较基准收益率为 0.56%；截至本报告期末大成安汇金融债债券 E 的基金份额净值为 1.0555 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.29%，同期业绩比较基准收益率为 0.56%。

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	57,383,337.45	99.53
	其中：债券	57,383,337.45	99.53
	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	268,804.00	0.47
8	其他资产	-	-
9	合计	57,652,141.45	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

无。

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 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

无。

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	10,276,478.26	19.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	47,106,859.19	90.09
	其中：政策性金融债	47,106,859.19	90.09
4	企业债券	-	-
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	-	-
10	合计	57,383,337.45	109.75

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	2600005	26超长特别国债05	100,000	10,276,478.26	19.65
2	260205	26 国开 05	100,000	10,249,939.73	19.60
3	220208	22 国开 08	100,000	10,175,857.53	19.46
4	250205	25 国开 05	100,000	10,014,567.12	19.15
5	110209	11 国开 09	70,000	9,579,631.25	18.32

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

无。

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	大成安汇金融债债券 A	大成安汇金融债债券 C	大成安汇金融债债券 D	大成安汇金融债债券 E
报告期期初基金份额总额	3,094,905.97	18,312,118.63	9,503.43	28,618,162.52
报告期期间基金总申购份额	258,021.71	339,940.16	-	165,892.12
减:报告期期间基金总赎回份额	38,942.66	921,331.42	-	589,271.41
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	3,313,985.02	17,730,727.37	9,503.43	28,194,783.23

§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	大成安汇金融债债券 A	大成安汇金融债债券 C	大成安汇金融债债券 D	大成安汇金融债债券 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	9,503.43	-
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	-	-	9,503.43	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	0.02	-

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

2026 年 9 月 1 日，公司召开大成基金管理有限公司第九届董事会第五次会议，审议通过《关于姚余栋先生辞去公司副总经理职务的议案》,同意姚余栋先生自董事会决议作出之日起辞去公司

副总经理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《关于准予大成月月盈短期理财债券型证券投资基金变更注册的批复》；

2、《大成安汇金融债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《大成安汇金融债债券型证券投资基金托管协议》；

4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

5、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 http://www.dcfund.com.cn 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日