财信 30 天持有期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:财信基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，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

基金简称	财信 30 天持有债券
基金主代码	026027
基金运作方式	开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 17 日
报告期末基金份额总额	595,028,292.70 份
投资目标	本基金通过基金管理人积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人实现长期稳定的投资收益。
投资策略	1、资产配置策略 通过对宏观经济、市场利率、债券供求、情景分析等因素的前瞻性分析和定量指标跟踪，捕捉不同经济周期及周期更迭中的投资机会，确定固定收益类资产、现金及货币市场工具等大类资产的配置比例。 2、固定收益类资产投资策略 本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况，灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用债策略、可转换债券策略等多种投资策略，实施积极主动的组合管理，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，对债券组合进行动态调整。 3、回购策略 在有效控制风险情况下，通过合理质押组合中持仓的债券进行

	正回购，用融回资金做加杠杆操作，提高组合收益。为提高资金使用效率，在适当时点和相关规定的范围内进行逆回购，以增加组合收益率。 4、国债期货投资策略 本基金投资于国债期货的目的为套期保值。 本基金参与国债期货的主要目的是套期保值。基金管理人将根据不同的市场行情动态管理国债期货合约数量，力争在控制风险的前提下萃取收益。 5、资产支持证券投资策略 本基金资产支持证券的投资将采用自下而上的方法，结合信用管理和流动性管理，重点考察资产支持证券的资产池现金流变化、信用风险情况、市场流动性等，采用量化方法对资产支持证券的价值进行评估，精选违约或逾期风险可控、收益率较高的资产支持证券项目，在有效分散风险的前提下为投资人谋求较高的投资组合回报率。 6、证券公司短期公司债券投资策略 本基金将通过对证券行业分析、证券公司资产负债分析、公司现金流分析等调查研究，分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平，对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。本基金投资证券公司短期公司债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度，并经董事会批准，防范信用风险、流动性风险等各种风险。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*90%+一年期定期存款基准利率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	财信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财信 30 天持有债券 A	财信 30 天持有债券 C
下属分级基金的交易代码	026027	026028
报告期末下属分级基金的份额总额	488,216,383.79 份	106,811,908.91 份

注：本基金由财信证券 30 天持有期债券型集合资产管理计划变更而来。自 2026 年 7 月 18 日起本基金业绩比较基准调整为：中债-综合全价（总值）指数收益率*90%+一年期定期存款基准利率*10%，具体说明请参见管理人于 2026 年 6 月 18 日披露的相关公告。

§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）	
	财信 30 天持有债券 A	财信 30 天持有债券 C
1.本期已实现收益	2,015,900.02	579,179.27
2.本期利润	2,615,336.23	739,593.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0069
4.期末基金资产净值	501,732,204.54	115,561,657.71
5.期末基金份额净值	1.0277	1.0819

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

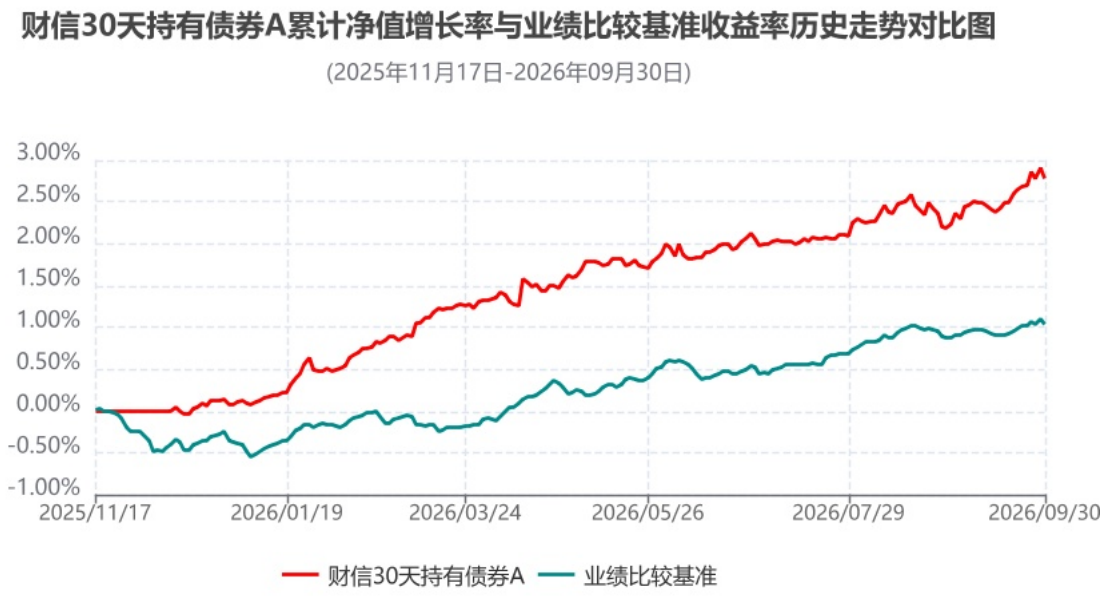
财信 30 天持有债券 A 净值表现

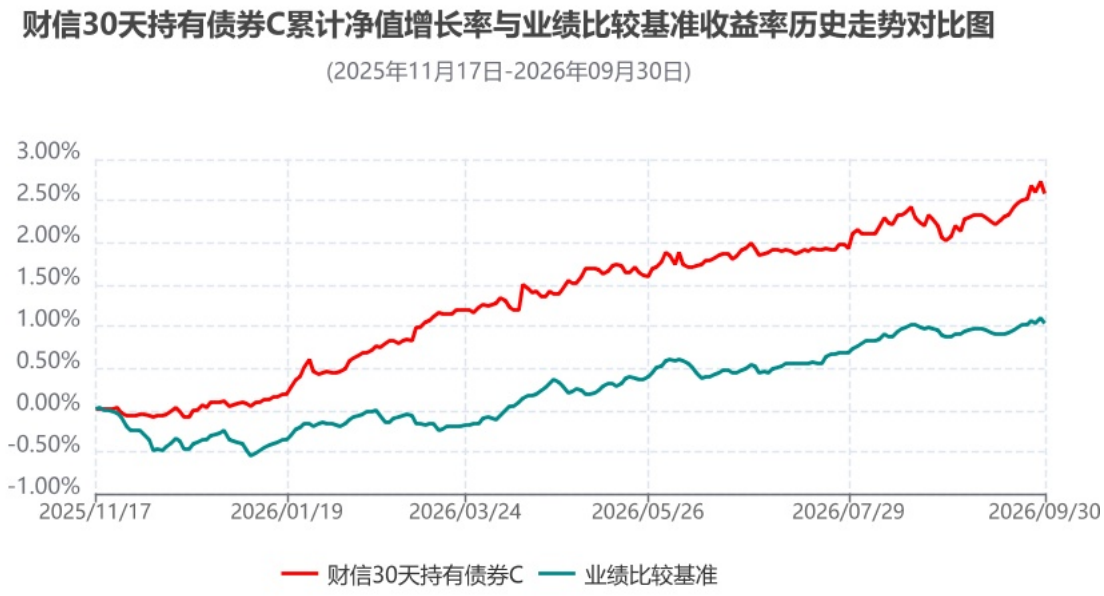
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.07%	0.51%	0.03%	0.19%	0.04%
过去六个月	1.43%	0.07%	1.11%	0.03%	0.32%	0.04%
自基金合同生效起至今	2.77%	0.06%	1.03%	0.04%	1.74%	0.02%

财信 30 天持有债券 C 净值表现

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	0.64%	0.06%	0.51%	0.03%	0.13%	0.03%
过去六个月	1.33%	0.06%	1.11%	0.03%	0.22%	0.03%
自基金合同生效起至今	2.59%	0.06%	1.03%	0.04%	1.56%	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





§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		
彭朝阳	本基金的基金经理，财信芙璟混合型证券投资基金、财	2025-11-17	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中保康联人寿保

	信蓉泽债券型证券投资基金的基金经理，公司总经理助理、投资部总经理。				险股份有限公司投资岗，国华人寿保险股份有限公司投资经理岗，东吴证券股份有限公司投资经理岗，财通基金管理有限公司固定收益部总监，弦高（苏州）资产管理有限公司副总经理兼投资总监，蜂巢基金管理有限公司研究员、基金经理等职务。2025 年 1 月加入财信基金管理有限公司，任总经理助理，兼任投资部总经理。

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》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，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，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

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备

选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照公平交易原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生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超过该证券当日成交量 5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内债市整体震荡走强，收益率曲线持续平坦化。7 月债市低位窄幅波动，利率债与信用债走势分化，除 1 年期、2 年期国债收益率小幅上行外,其余期限普遍下行，信用债收益率多数上行；8 月债市先扬后抑，超长债与长久期信用品种表现更优，短端相对承压，国债收益率整体下行，信用利差、等级利差、期限利差以压缩为主；9 月债市快速走强，超长端尤为强势，10 年期国债收益率下行至 1.67%附近，30 年期国债收益率下行至 2.11%附近，期限利差明显收窄。整体看，三季度资金面维持均衡偏宽，银行、保险等配置盘刚性入场支撑长端走势，信用利差压缩至历史极低分位，中高等级信用债“避险择优”特征凸显，季末 PMI 重回扩张，宽信用政策落地，长端阶段性止盈回调。

本基金三季度继续执行票息加波段策略。组合以中短久期高等级信用债和国有大行次级债为核心底仓，维持适度杠杆以增强票息收益。利率债仓位围绕收益率下行节奏动态调整，随三季度债市整体走强、长端与超长端弹性更大的收益率下行，适度拉长利率债久期，提升组合收益弹性，并在季末收益率快速下行、止盈压力显现时，及时兑现部分获利头寸，将久期回归中性。信用债严格控制等级与久期下沉，重点防范政策与评级调整下的个券分化风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财信 30 天持有债券 A 基金份额净值为 1.0277 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准收益率为 0.51%；截至报告期末财信 30 天持有债券 C 基金份额净值为 1.0819 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.64%，同期业绩比较基准收益率为 0.51%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	703,611,919.25	90.47
	其中：债券	703,611,919.25	90.47
	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	50,829,354.13	6.54
8	其他资产	23,292,090.00	2.99
9	合计	777,733,363.38	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 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	160,503,031.03	26.00
2	央行票据	-	-

3	金融债券	532,903,016.99	86.33
	其中：政策性金融债	327,378,824.66	53.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,205,871.23	1.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	703,611,919.25	113.98

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	2500005	25 超长特别国债 05	1,200,000	114,567,260.87	18.56
2	220310	22 进出 10	700,000	77,152,120.55	12.50
3	220205	22 国开 05	700,000	76,672,630.14	12.42
4	250415	25 农发 15	500,000	50,507,109.59	8.18
5	250208	25 国开 08	500,000	50,357,054.79	8.16

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

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括股指期货。

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

本基金参与国债期货的主要目的是套期保值。基金管理人将根据不同的市场行情动态管理国债期货合约数量，力争在控制风险的前提下萃取收益。

5.10.2 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
TL2612	30 年期国债期货 2612 合约	-80	-93,488,000.00	-263,053.76	-
公允价值变动总额合计（元）					-263,053.76
国债期货投资本期收益（元）					-447,999.60
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-283,053.76

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金投资国债期货对组合整体风险影响较小，符合既定的投资政策和目标。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局处罚。

中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局处罚。

中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局处罚。

交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行处罚。

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局处罚。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对上述主体所发行证券进行了投资，投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,272,080.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	20,020,010.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,292,090.00

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	财信 30 天持有债券 A	财信 30 天持有债券 C
报告期期初基金份额总额	275,464,342.46	108,872,889.09
报告期期间基金总申购份额	227,310,372.91	10,512,775.87
减：报告期期间基金总赎回份额	14,558,331.58	12,573,756.05
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	488,216,383.79	106,811,908.91

§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

无。

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		份额比例达到或者超过 20%的时间区间					
机构	1	20260701-20260819,20260922-20260928	84,242,191.97	29,281,600.78	-	113,523,792.75	19.08%
	2	20260701-20260930	98,211,549.79	87,838,180.75	-	186,049,730.54	31.27%
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，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。							

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

（一）中国证监会准予财信证券 30 天持有期债券型集合资产管理计划变更注册的文件

（二）《财信 30 天持有期债券型证券投资基金基金合同》

（三）《财信 30 天持有期债券型证券投资基金托管协议》

（四）《财信 30 天持有期债券型证券投资基金招募说明书》

（五）财信基金管理有限公司开放式基金业务规则

（六）报告期内在证监会规定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 188 号滨江基金产业园 3 栋 201 和 3 栋 301

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。

基金管理人网站：https://mfund.hnchasing.com

财信基金管理有限公司

二〇二六年十月二十六日