# 先锋汇盈纯债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:先锋基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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7月1日起至9月30日止。

## §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 先锋汇盈纯债 |
| 基金主代码 | 005892 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年09月06日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,669,601,577.17份 |
| 投资目标 | 在控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产和现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。 |
| 业绩比较基准 | 中债总指数（全价）收益率×100% |
| 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混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 先锋基金管理有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 先锋汇盈纯债A | 先锋汇盈纯债C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005892 | 005893 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,669,333,310.63份 | 268,266.54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) | |
|---|---|---|
| | 先锋汇盈纯债A | 先锋汇盈纯债C |
| 1.本期已实现收益 | 4,860,727.31 | 516.54 |
| 2.本期利润 | -39,706,509.39 | -6,129.44 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0238 | -0.0226 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,290,182,797.74 | 194,247.39 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7729 | 0.7241 |

注：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。

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。

### 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

先锋汇盈纯债A净值表现

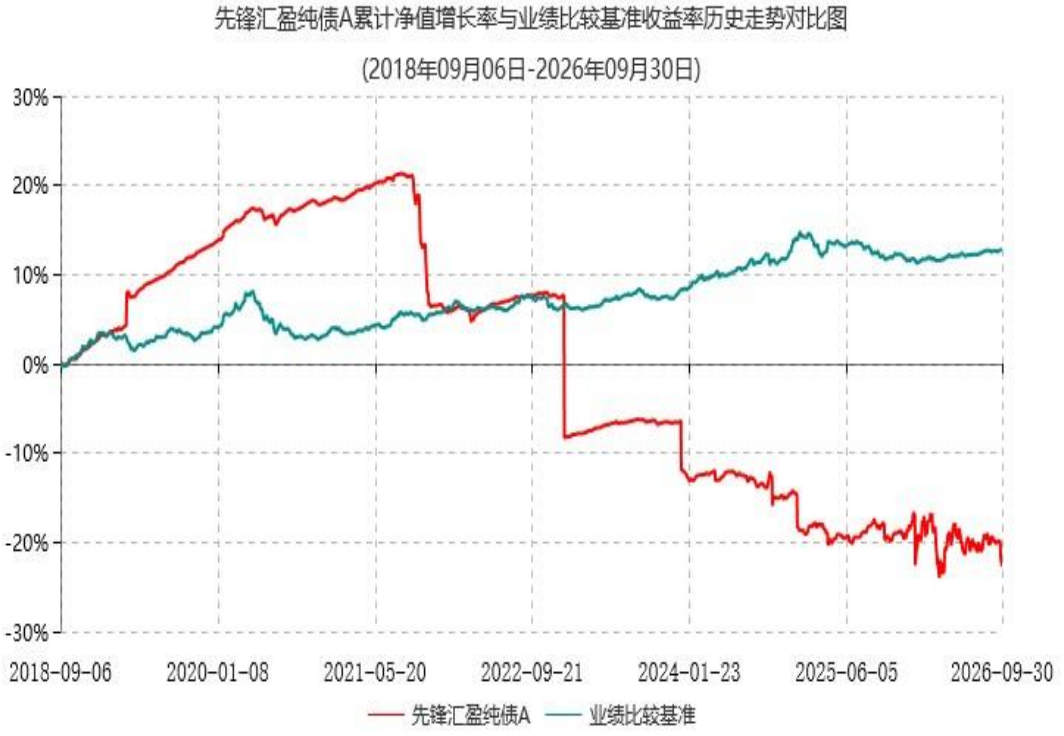
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.99% | 0.54% | 0.40% | 0.04% | -3.39% | 0.50% |
| 过去六个月 | 1.18% | 0.66% | 0.90% | 0.05% | 0.28% | 0.61% |
| 过去一年 | -4.04% | 0.79% | 0.90% | 0.06% | -4.94% | 0.73% |
| 过去三年 | -17.47% | 0.57% | 4.90% | 0.09% | -22.37% | 0.48% |
| 过去五年 | -34.96% | 0.62% | 6.80% | 0.09% | -41.76% | 0.53% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去七年 | -30.82% | 0.53% | 9.15% | 0.10% | -39.97% | 0.43% |
| 自基金合同生效起至今 | -22.71% | 0.50% | 12.74% | 0.10% | -35.45% | 0.40% |

先锋汇盈纯债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 | -3.08% | 0.54% | 0.40% | 0.04% | -3.48% | 0.50% |
| 过去六个月 | 0.96% | 0.66% | 0.90% | 0.05% | 0.06% | 0.61% |
| 过去一年 | -4.42% | 0.79% | 0.90% | 0.06% | -5.32% | 0.73% |
| 过去三年 | -18.46% | 0.57% | 4.90% | 0.09% | -23.36% | 0.48% |
| 过去五年 | -36.24% | 0.62% | 6.80% | 0.09% | -43.04% | 0.53% |
| 过去七年 | -32.75% | 0.53% | 9.15% | 0.10% | -41.90% | 0.43% |
| 自基金合同生效起至今 | -27.59% | 0.49% | 12.74% | 0.10% | -40.33% | 0.39% |

**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 | | |
| 杜旭 | 基金经理 | 2020-11-27 | - | 15年 | 硕士，2019年8月加入先锋基金管理有限公司，现任先锋日添利货币市场基金基金经理、先锋现金宝货币市场基金基金经理、先锋博盈纯债债券型证券投资基金基金经理、先锋汇盈纯债债券型证券投资基金基金经理。历任投资管理部基金经理助理、投资管理部总监及固收总监。曾先后任职第一创业证券固定收益部交易员，华润信托债券投资经理、融通资本固定收益高级 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 投资经理。 |
| 黄意球 | 基金经理 | 2022-07-18 | - | 9年 | 博士，2021年5月加入先锋基金管理有限公司，现任先锋日添利货币市场基金基金经理、先锋现金宝货币市场基金基金经理、先锋博盈纯债债券型证券投资基金基金经理、先锋汇盈纯债债券型证券投资基金基金经理。历任投资管理部基金经理助理。曾先后任职大公国际资信评估有限公司信用分析师、吉祥人寿保险股份有限公司信用评估经理、平安基金管理有限公司固定收益研究员。 |

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从《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》等相关规定。

**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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会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，基金投资管理符合有关法规及基金合同的约定，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**

本报告期内，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《先锋基金管理有限公司公平交易制度》等相关规定，并通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

**4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合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%的交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，内需维持弱势，政策效果待观察。国内投资、消费延续弱势，房地产、制造业、基建三大投资累计增速均有下滑，7-8月社消品零售当月增速均在1%以下。专项债发行有所加快，但受限于项目等需求影响，叠加地方基金收入大幅下滑，财政支持力度仍显克制。8月下旬，房地产政策出台：提高个贷期限上限、鼓励现房销售、严格资金监管等，引导行业长期健康发展。9月下旬，财政部等发布房贷贴息政策，对满足条件的商业性住房贷款每年贴息1%、持续5年，10月1日起全国实施、暂定1年；同时，央行下调PSL贷款利率25BP，增加科技创新和技术改造、支农支小等再贷款额度，预计将对房地产销售、制造业投资产生积极影响，具体效果待观察。受益于国内产业链稳定，产品竞争力较强，出口增速维持高位，工业增加值增速较为稳定。海外方面，美伊仍未达成最终协议，油价再次上行突破100美元/桶，国内PPI增速反弹，但需求偏弱的背景下，预计难以持续上行，CPI增速也较为温和。受高油价等影响，美国通胀仍然偏高，9月美联储上调联邦基金利率目标区间25BP，目前看年内仍有较大概率再次加息，可能抑制海外需求和国内出口。

市场方面，央行投放隔夜逆回购满足跨季等时点性资金需求，资金面更加稳定，资金价格在政策利率附近小幅波动。短期利率较为稳定，中长期利率均有下行，期限利差压缩。其中，30年国债与10年国债利差由略超50BP下行至接近40BP，利差压缩明显。中长期信用债收益也有下行，信用利差小幅压缩。权益市场延续调整，上证指数几次跌破3800点，中证转债指数较6月末下跌约7%。美联储加息压制科技公司估值，海外科技公司债务融资需求激增，AI投资的可持续性受到质疑。叠加机构止盈需求、贸易政策变动等影响，国内AI相关的电子、通信等调整较多。另一方面，具有红利特征的煤炭、银行、石化表现相对较好。三季度，转债发行节奏加快，溢价率自高位压缩，逐步接近合理水平。

三季度，本基金卖出部分短期债券，增配了中长期限信用债，拉长债券久期。可转债方面，本基金在二季度市场反弹后止盈部分个券，并在后续市场调整过程中，加仓部分基本面较好、业绩有支撑的个券。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋汇盈纯债A基金份额净值为0.7729元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.99%，同期业绩比较基准收益率为0.40%；截至报告期末先锋汇盈纯债C基金份额净值为0.7241元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.08%，同期业绩比较基准收益率为0.40%。

## 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 | 1,451,975,989.98 | 98.59 |
| | 其中：债券 | 1,451,975,989.98 | 98.59 |
| | 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 | 14,444,639.52 | 0.98 |
| | 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 | 4,651,985.12 | 0.32 |
| 8 | 其他资产 | 1,678,903.39 | 0.11 |
| 9 | 合计 | 1,472,751,518.01 | 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投资股票。

### 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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 202,329,677.81 | 15.68 |
| | 其中：政策性金融债 | 81,756,975.34 | 6.34 |
| 4 | 企业债券 | 716,475,368.83 | 55.52 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 244,068,108.49 | 18.91 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 259,136,838.55 | 20.08 |
| 8 | 同业存单 | 29,965,996.30 | 2.32 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,451,975,989.98 | 112.52 |

**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 | 102400931 | 24邮政MTN009 | 1,200,000 | 122,288,962.19 | 9.48 |
| 2 | 241882 | 24北汽02 | 1,000,000 | 102,614,273.97 | 7.95 |
| 3 | 102483261 | 24汇金MTN005 | 1,000,000 | 101,695,830.14 | 7.88 |
| 4 | 242404 | 25通用02 | 1,000,000 | 101,508,432.88 | 7.87 |
| 5 | 245962 | 26诚通13 | 1,000,000 | 100,471,917.81 | 7.79 |

**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**

**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**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**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**5.10.2 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。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**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中，中国进出口银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及公司投资制度的要求。

**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**

报告期内基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

**5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 114,830.71 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,564,072.68 |
| 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 | 1,678,903.39 |

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 127037 | 银轮转债 | 49,226,653.34 | 3.81 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 118030 | 睿创转债 | 47,356,059.32 | 3.67 |
| 3 | 118013 | 道通转债 | 36,547,554.38 | 2.83 |
| 4 | 118064 | 联瑞转债 | 26,565,290.52 | 2.06 |
| 5 | 118056 | 路维转债 | 22,971,437.26 | 1.78 |
| 6 | 118058 | 微导转债 | 14,573,722.06 | 1.13 |
| 7 | 118060 | 瑞可转债 | 11,417,686.90 | 0.88 |
| 8 | 123252 | 银邦转债 | 9,928,522.14 | 0.77 |
| 9 | 111000 | 起帆转债 | 6,870,268.98 | 0.53 |
| 10 | 123255 | 鼎龙转债 | 6,464,791.23 | 0.50 |
| 11 | 127030 | 盛虹转债 | 3,372,180.82 | 0.26 |
| 12 | 127031 | 洋丰转债 | 3,117,607.22 | 0.24 |

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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

| | 先锋汇盈纯债A | 先锋汇盈纯债C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,669,364,503.41 | 282,334.29 |
| 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 | 31,192.78 | 14,067.75 |
| 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 | 1,669,333,310.63 | 268,266.54 |

## §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持有本基金份额。

### 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 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 | 20260701 - 20260930 | 834,427,942.07 | - | - | 834,427,942.07 | 49.9777% |
| | 2 | 20260701 - 20260930 | 834,427,942.07 | - | - | 834,427,942.07 | 49.9777% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 1、巨额赎回的风险<br>持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。<br>2、流动性风险<br>基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。<br>3、基金规模较小导致的风险<br>持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。<br>4、基金净值大幅波动的风险<br>因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。<br>5、持有人大会投票权集中的风险<br>当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其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。<br>6、提前终止基金合同的风险<br>持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。 | | | | | | | |

## 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

9.1.1 中国证券监督管理委员会批准先锋汇盈纯债债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《先锋汇盈纯债债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《先锋汇盈纯债债券型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 报告期内先锋汇盈纯债债券型证券投资基金在指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

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司

官方网站：http://www.xf-fund.com

**先锋基金管理有限公司**

**2026年10月27日**