泰信双息双利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：泰信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 23 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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	泰信双息双利债券	
基金主代码	290003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007 年 10 月 31 日	
报告期末基金份额总额	1,135,932,195.76 份	
投资目标	本基金的投资目标是在获取债券稳定收益的基础上，通过股票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段谋求高于比较基准的收益。	
投资策略	在本基金投资管理计划中，投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的选股（或债券）计划组成，本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况等等的动态分析，在限定投资范围内，决定债券类资产、股票类等工具的配置比例。并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化，定期对资产策略配置比例进行调整。	
业绩比较基准	中债-综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的低风险品种，预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	泰信基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰信双息双利债券 A	泰信双息双利债券 C
下属分级基金的交易代码	024181	290003

报告期末下属分级基金的份额总额	62,648,834.18 份	1,073,283,361.58 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“上证国债指数”调整为“中债-综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%”。

§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）	
	泰信双息双利债券 A	泰信双息双利债券 C
1.本期已实现收益	-294,956.97	-5,536,174.96
2.本期利润	-1,939,842.57	-35,430,974.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0312	-0.0312
4.期末基金资产净值	68,698,470.78	1,228,036,387.69
5.期末基金份额净值	1.0966	1.1442

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

泰信双息双利债券 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	-2.80%	0.29%	0.32%	0.09%	-3.12%	0.20%
过去六个月	1.44%	0.29%	1.32%	0.07%	0.12%	0.22%
过去一年	1.02%	0.24%	2.14%	0.06%	-1.12%	0.18%
自基金合同生效起至今	4.53%	0.23%	1.83%	0.06%	2.70%	0.17%

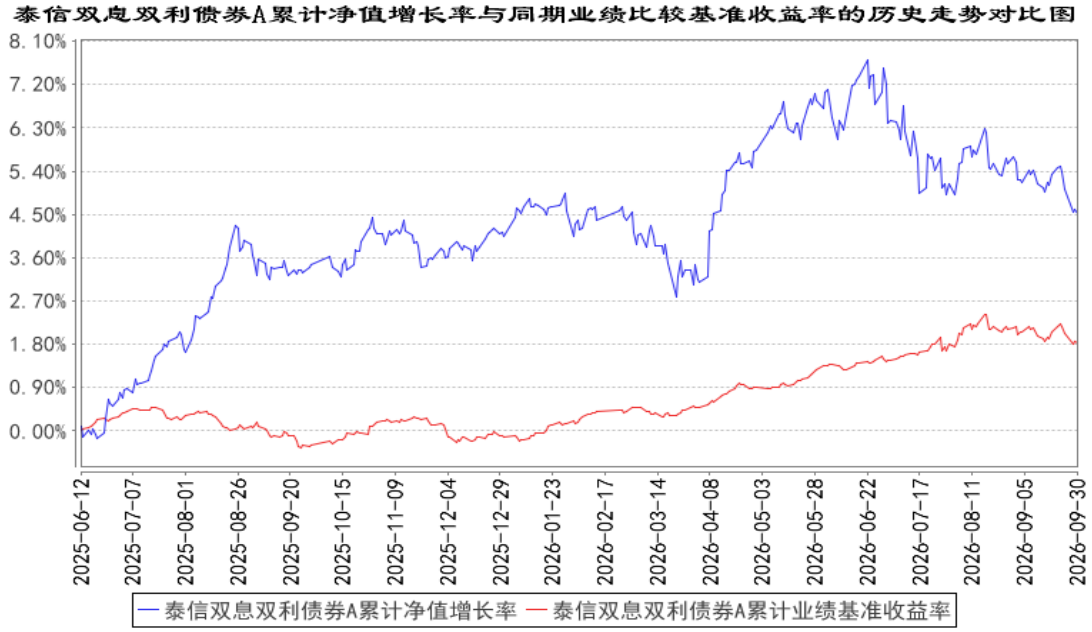
泰信双息双利债券 C

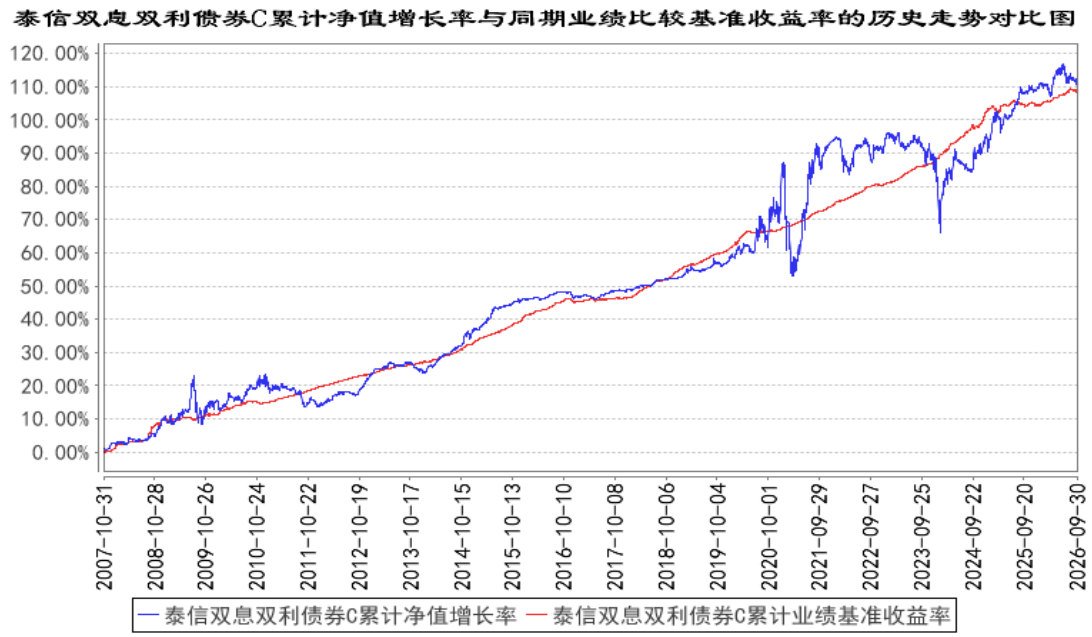
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	-2.80%	0.29%	0.32%	0.09%	-3.12%	0.20%
过去六个月	1.44%	0.29%	1.32%	0.07%	0.12%	0.22%
过去一年	1.02%	0.24%	2.14%	0.06%	-1.12%	0.18%
过去三年	9.74%	0.41%	12.05%	0.06%	-2.31%	0.35%
过去五年	11.97%	0.36%	20.81%	0.05%	-8.84%	0.31%
过去七年	34.09%	0.50%	30.50%	0.05%	3.59%	0.45%
过去十年	42.09%	0.42%	43.41%	0.05%	-1.32%	0.37%
自基金合同生效起至今	110.42%	0.35%	108.39%	0.06%	2.03%	0.29%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“上证国债指数”调整为“中债-综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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、自 2025 年 6 月 12 日起，本基金增加 A 类基金份额。

2、经泰信中短期债券投资基金 2007 年 9 月 27 日基金份额持有人大会(通讯方式)表决通过，并经中国证监会 2007 年 10 月 26 日证监基金字［2007］293 号文核准，泰信中短期债券投资基金变更为泰信双息双利债券型证券投资基金，自 2007 年 10 月 31 日起，由《泰信中短期债券投资基金基金合同》修订而成的《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》正式生效。业绩比较基准由“2 年期银行定期存款利率（税后）”变更为“上证国债指数”。

3、本基金投资组合的规定为：主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债（包括可转债）、可分离性债券、短期融资券、资产支持证券等法律法规或中国证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的 80%。其中，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

4、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“上证国债指数”调整为“中债-综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
张安格	泰信鑫利混合型证券投资基	2024 年 7 月 27 日	-	11 年	张安格女士，研究生学历。曾任职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，从事固定收益类产品的设计、交易、研

	金基金经理、泰信添利 30 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理、泰信添安增利九个月持有期债券型证券投资基金基金经理、泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理				究及投资。2020 年 12 月加入泰信基金管理有限公司拟任基金经理。2021 年 2 月任泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月至 2023 年 11 月任泰信汇享利率债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 3 月任泰信添利 30 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 3 月至 2025 年 10 月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 3 月至 2025 年 11 月任泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理，2022 年 10 月任泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2024 年 7 月任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2024 年 7 月任泰信添安增利九个月持有期债券型证券投资基金基金经理，2026 年 4 月任泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理。
张海涛	泰信中证 200 指数证券投资基金基金经理、泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、泰信双息双利债券型证券投资	2025 年 1 月 9 日	-	6 年	张海涛先生，研究生学历。曾任华夏基金管理有限公司资产配置部研究员，北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）研究部研究员。2024 年 9 月加入泰信基金管理有限公司，曾任基金经理助理兼研究员，2025 年 1 月任泰信中证 200 指数证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 6 月任泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 10 月任

	基金基金经理、泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、泰信中证A500 指数增强型证券投资基金基金经理、泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金经理、泰信上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理、泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理				泰信中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 12 月任泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金经理，2026 年 1 月任上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理，2026 年 4 月任泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期、离任日期分别指根据基金管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本报告期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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。本基金管理人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，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证监会公告[2011]18 号），公司制定了《泰信基金管理有限公司公平交易管理办法》以及《泰信基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》，适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易部集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，A 股市场在震荡中完成显著风格再平衡。海外流动性收紧、美债收益率上行与杠杆资金降温，使市场风险偏好收缩；科技成长板块经历阶段性估值回调，红利、资源、顺周期及低位修复方向相对占优。产业层面，AI 算力、半导体、光通信等景气仍具支撑，但定价更依赖三季报业绩兑现；创新药、出海制造和高股息资产亦受到关注。

三季度纯债市场受益于权益市场波动增大，风险偏好回落，迎来资金回流，各期限债券收益率震荡下行，整体走势较为流畅。但值得注意的是，当前债券市场收益率处于相对低位，债券市

场存在波动增大的可能性。

三季度，本基金在股票投资上以丰富的量化因子为基础，依托量化多因子模型开展投资决策，全市场优选个股，同时适度保持分散和行业均衡。转债投资减少仓位，以降低市场波动对净值的负面影响。纯债方面则以中短久期信用债及利率债为底仓，适度参与了超长利率债的波段交易。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末泰信双息双利债券 A 基金份额净值为 1.0966 元,本报告期基金份额净值增长率为-2.80%;截止本报告期末泰信双息双利债券 C 基金份额净值为 1.1442 元,本报告期基金份额净值增长率为-2.80%;同期业绩比较基准收益率为 0.32%。

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	213,294,069.22	16.37
	其中：股票	213,294,069.22	16.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,061,210,894.05	81.47
	其中：债券	1,061,210,894.05	81.47
	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	19,996,486.58	1.54
	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	4,050,999.04	0.31
8	其他资产	4,099,067.48	0.31
9	合计	1,302,651,516.37	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

A	农、林、牧、渔业	2,120,385.00	0.16
B	采矿业	15,825,607.40	1.22
C	制造业	119,399,288.29	9.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,660,712.00	0.51
E	建筑业	2,585,887.00	0.20
F	批发和零售业	611,444.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	6,175,527.06	0.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,491,098.10	0.73
J	金融业	43,172,046.35	3.33
K	房地产业	1,206,493.00	0.09
L	租赁和商务服务业	1,564,142.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	4,479,794.00	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	775.20	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	869.82	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	213,294,069.22	16.45

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	10,200	8,246,088.00	0.64
2	600519	贵州茅台	5,700	7,174,134.00	0.55
3	300750	宁德时代	24,300	7,073,973.00	0.55
4	601318	中国平安	100,300	5,344,987.00	0.41
5	601899	紫金矿业	156,900	4,674,051.00	0.36
6	300502	新易盛	11,000	4,279,000.00	0.33
7	603259	药明康德	24,100	4,032,894.00	0.31
8	600036	招商银行	96,900	3,998,094.00	0.31
9	000333	美的集团	46,900	3,756,690.00	0.29
10	600900	长江电力	96,000	2,739,840.00	0.21

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	209,780,115.20	16.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	540,112,422.47	41.65
	其中：政策性金融债	150,571,936.98	11.61
4	企业债券	30,875,315.06	2.38
5	企业短期融资券	48,377,306.08	3.73
6	中期票据	204,503,825.18	15.77
7	可转债（可交换债）	27,561,910.06	2.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,061,210,894.05	81.84

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	019771	25 国债 06	500,000	50,535,616.44	3.90
2	09260401	26 农发清发 01	500,000	50,230,493.15	3.87
3	260308	26 进出 08	500,000	50,078,054.79	3.86
4	019832	26 国债 06	400,000	40,306,739.73	3.11
5	019797	25 国债 24	350,000	35,420,191.78	2.73

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

报告期末本基金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

报告期末本基金未投资贵金属。

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

报告期末本基金未投资权证。

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

报告期末本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期末本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

报告期末本基金未投资国债期货。

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

招商银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到监管部门处罚,本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	91,263.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,007,803.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,099,067.48

5.10.4 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	123241	欧通转债	2,974,342.90	0.23
2	118059	颀中转债	2,856,233.01	0.22
3	118030	睿创转债	2,760,320.55	0.21
4	118060	瑞可转债	2,520,460.68	0.19
5	123245	集智转债	2,474,186.44	0.19
6	118034	晶能转债	2,313,783.56	0.18
7	113053	隆 22 转债	2,279,666.85	0.18
8	118064	联瑞转债	2,113,148.11	0.16
9	113615	金诚转债	2,105,538.49	0.16
10	118061	茂莱转债	1,850,447.50	0.14
11	127080	声迅转债	1,054,786.08	0.08

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰信双息双利债券 A	泰信双息双利债券 C
报告期期初基金份额总额	57,926,375.06	944,795,268.59
报告期期间基金总申购份额	6,088,849.86	533,690,096.23
减:报告期期间基金总赎回份额	1,366,390.74	405,202,003.24
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	62,648,834.18	1,073,283,361.58

§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

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§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

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情形。

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

1、原泰信中短期债券投资基金基金份额持有人大会经中国证监会证监基金字［2007］293 号文核准的文件

2、《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》

3、《泰信双息双利债券型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信双息双利债券型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

9.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

9.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988，021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2026 年 10 月 23 日